

**Raport privind administrarea
Fondului Deschis de Investitii FDI ACTIVE DINAMIC
de catre
Societatea de Administrare de Investitii
SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
pentru perioada 01.01.2026-30.06.2026**

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, in completare cu Regulamentul ASF nr.2/2018, 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 Ecoteh Expert SRL, persoana juridica autorizata pentru a efectua audit financiar, cu autorizatia CAFR 120/2001 si autorizare ASF nr. 76/2016, cu sediul in str. Dumitru Ganovici Lt, nr.2, Bl. A, Ap.3, Bucuresti, sector 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 S.A. 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 01.01.2026-30.06.2026. Evolutia valorii unitare a activului net (VUAN), a numarului unitatilor de fond si a activului net (VAN):

In perioada 01.01.2026--30.06.2026, valoarea unitara a activului net (VUAN) al Fondului Active Dinamic a inregistrat o evolutie pozitiva, astfel valoarea la data de 30.06.2026 fiind de 8.7223 Lei, comparativ cu 7.4018 Lei la sfarsitul anului 2025.

Informatii cu privire la veniturile din investitii, precum si alte venituri, venitul net, modificarea contului de capital sunt evidentiata in situatiile finaciare semestriale intocmite in conformitate cu IFRS, atasate la prezentul raport. Fondul nu distribuie dividende, castigul din plasamente regasindu-se in cresterea valorii unitatii de fond.

Numărul de unități de fond în circulație la data de 30.06.2026 era de 135 015.2437 unități de fond.

In perioada 01.01.2026 - 30.06.2026 nu au fost inregistrate subscrieri. Volumul total al răscumpărărilor a fost de 1719.7388 unități de fond in valoare de 13,417.20 Lei, comisionul de rascumparare fiind in suma de 53.88 Lei.

La data de 30.06.2026, valoarea activului net era in valoare de 1 177 638,97 Lei, comparativ cu 1 012 087,75 Lei la sfarsitul anului 2025.

Structura portofoliului:

La data de 30.06.2026 portofoliul de actiuni reprezenta 95.4 % din activul total al fondului si era compus din 23 de emitenti.

SITUATIA ACTIVEI FDI ACTIVE DINAMIC LA 30.06.2026		
	Valoare	Pondere in activul total
VALOARE ACTIV TOTAL	1182232.06	100,00%
Valori mobiliare	1127889.34	95.4%
Depozite	0	0
Conturi curente la banci	44203.13	3.74%
Dividende	0	0%
Sume in curs de decontare	10139.59	0.86

Cei mai importanti 5 emitenti la data de 30.06.2026 sunt prezentati in tabelul de mai jos:

Descriere	Simbol	Cantitate	Pret curent	Valoare curenta LEI	Pondere in Activ Fond
NORD SA BUCURESTI	NORD	15500	5.45	84,475.00	7.145%
Mecanica Fina SA	MECE	4323	19.00	82,137.00	6.948%
PRODLACTA SA BRASOV	PROD	250000	0.308	77,000.00	6.513%
BAYER	BAYN	300	253.852	76,155.71	6.442%
DIGI	DIGI	1200	61.7	74,040.00	6.263%

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 finantare prin instrumente financiare (SFT).

Nu au fost operate modificari in continutul documentelor fondului pentru perioada raportata.

Obiectivele de investitii

Pentru perioada urmatoare politica noastra de investitii se va axa cu precadere pe mentinerea unui grad de risc mediu concomitent cu asigurarea unui coeficient de lichiditate ridicat. Fondul ACTIVE DINAMIC, va fi capabil sa atraga in continuare atentia investitorilor dornici de a efectua plasamente financiare pe termen mediu si lung in conditii de performanta ridicate.

ANEXE

Prezentul raport este completat de:

- Anexa 1 – Situatia activelor si obligatiilor Fondului la data de 30.06.2026;
- Anexa 2 – Situatia detaliata a investitiilor la data de 30.06.2026;
- Anexa 3 – Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor la data de 30.06.2026;
- Anexa 4 – Situatia veniturilor si cheltuielilor la 30.06.2026.

Presedinte CA – SAI Swiss Capital Asset Management Bucur Razvan



1. Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ din România

1.1. Acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (Piața licitațională)

Entitățile	Simbol acțiune	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală lei	Valoare acțiune lei	Valoare totală lei	Pondere în capitalul social al emitenților %	Pondere în activul total al OPCVM %
Altur SA	ALT	ROALTACNOR1	30-Jun-26	710.000,00	0,1000	0,0680	48.280,00	0,2320%	4,084%
Banca Transilvania Cluj	TLV	ROTLVACNOR1	30-Jun-26	1.300,00	10,0000	38,8000	50.440,00	0,0001%	4,287%
BRD-Grupa Societate Generale SA	BRD	ROBRDACNOR2	30-Jun-26	1.439,00	1,0000	35,9000	51.660,10	0,0002%	4,370%
C.N.T.E.E. Tranelectrica	TEL	ROTELECNOR9	30-Jun-26	400,00	10,0000	69,8000	39.920,00	0,0005%	3,377%
Digi Communications N.V.	DIGI	NL0012944171	30-Jun-26	1.200,00	-	61,7000	77.940,00	0,0012%	6,263%
Electric SA	EL	ROELGACNOR5	30-Jun-26	1.400,00	10,0000	40,9000	60.280,00	0,0004%	4,843%
EM	EM	ROEMTACNOR7	30-Jun-26	1,00	0,5200	4,0200	0,61	0,0728%	5,110%
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROFPTACNOR5	30-Jun-26	9.700,00	5,0000	4,0200	38.984,00	0,0078%	3,128%
Impact Developer & Contractor S.A.	IMP	ROIMPACNOR2	30-Jun-26	11.000,00	0,1000	4,4000	48.400,00	0,0022%	4,084%
LION	LION	ROLIONACNOR3	30-Jun-26	4.323,00	2,5000	19,0000	82.131,00	0,1187%	6,948%
MECANICA FINA SA	MFC	ROMEDACNOR6	30-Jun-26	1.667,00	0,2500	19,7000	19.776,62	0,0003%	1,672%
Med Life SA	M	ROMEDACNOR6	30-Jun-26	15.500,00	2,5000	5,4500	84.175,00	0,1893%	7,145%
Nord SA București	NORD	RONPRACNOR0	30-Jun-26	40.000,00	0,1000	1,0600	42.400,00	0,0001%	3,586%
OMV Petrom SA	SNP	ROBYZPACNOR8	30-Jun-26	1.700,00	10,0000	32,0500	54.165,00	0,0015%	4,609%
ONE UNITED PROPERTIES	ONE	ROPRACNOR3	30-Jun-26	283,00	0,3000	0,3000	77.000,00	0,0002%	6,513%
Prodact SA Brasov	PRAE	ROPRACNOR3	30-Jun-26	2.122,00	2,5000	2,2400	27.935,00	0,0002%	2,354%
S.N.T.G.N. Transgaz SA	TGN	ROSGTACNOR8	30-Jun-26	21.000,00	0,1000	4,9000	10.937,80	0,1073%	0,880%
Saturn SA Alba Iulia	SATU	ROSGTACNOR8	30-Jun-26	10.800,00	0,1000	4,1400	47.940,00	0,0028%	3,979%
SIF Oltenia SA	LONG	ROSGTACNOR4	30-Jun-26	800,00	15,0000	39,4000	44.112,00	0,0021%	3,782%
Sifera Franchise Group	SEF	ROSEFACNOR4	30-Jun-26	230.000,00	0,2000	0,2200	50.500,00	0,0835%	2,686%
Sifera Invest Imobiliare	REIT	ROREITACNOR4	30-Jun-26	137,00	2,5000	83,5000	11.435,50	0,0050%	4,280%
Star Invest Imobiliare	SCDM	ROSCDMACNOR5	30-Jun-26	-	-	-	-	-	-
Unirea Shopping Center SA Bucuresti	-	-	28-Jun-26	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	1.051.206,63	-	88,917%

10. Suma în curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România

Entitățile	Acțiune	Simbol	Cod ISIN	Valoare unitară RON	Nr. valori mobiliare tranzacționate	Valoare totală RON	Pondere în capitalul social al emitenților %	Pondere în activul total al OPCVM %
S.N.T.G.N. Transgaz SA	-	TGN	ROSGTACNOR8	95,0000	107,0000	10.165,0000	0,000%	0,860%
Total	-	-	-	-	-	10.165,0000	0,000%	0,860%

1. Acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (Piața licitațională) în EURO

Entitățile	ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală EUR	Valoare acțiune EUR	Curs Valutar Bnr/Eur/Ron	Valoare Totală Ron	Pondere în capitalul social al emitenților %	Pondere în activul total al OPCVM %
BAYN GY	DE00BAY0017	30-Jun-26	300,00	-	48,4100	5,2438	76.155,71	0,0000%	6,442%
Wirecard AG	DE000472060	30-Jun-26	7.500,00	-	0,0134	5,2438	52,600	0,0001%	0,045%
Total	-	-	-	-	-	-	76.682,71	-	6,486%

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 neadmise la tranzacționare

Entitățile	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală lei	Valoare acțiune lei	Valoare totală lei	Pondere în capitalul social al emitenților %	Pondere în activul total al OPC %
Comercereal SA Vaslui	744.998,00	0,1000	-	-	-	-
COMINCO SA BUCURESTI	23.200,00	2,5000	-	-	-	-
Concefa Construcții Cal Ferate	824,00	0,1000	-	-	-	-
Concefa SA Sibiu	8.116,00	0,1000	-	-	-	-
SCT SA Bucuresti	127.722,00	2,5000	-	-	-	-
Total	-	-	0,00	-	-	0,000%

3. Acțiuni neadmise la tranzacționare evaluate la valoarea zero (Irisia situații financiare depuse la Registrul Comerțului)

Entitățile	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală lei	Valoare acțiune lei	Valoare totală lei	Pondere în capitalul social al emitenților %	Pondere în activul total al OPC %
Asiurare - Reasigurare Asira SA Bucuresti	464,00	2,8600	-	-	-	-
Total	-	-	0,00	-	-	0,000%

IX. Disponibilități în conturi curente și numerar

1. Disponibilități în conturi curente și numerar în lei

Denumirea bancii	Valoarea curentă lei	Pondere în activul total al OPCVM %
BRD-Grupa Societate Generale SA	30.205,11	2,555%
CREDIT EUROPE BANK ROMANIA	-	-
Tecventures Bank	-	-

UniCredit Bank S.A.	-	13 870.60	1.173%
UniCredit Bank S.A.	-	-	-
UniCredit Bank S.A.	-	-	-
Total	44 075.71		3.728%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in EUR

Denumire banca	Valoare curenta*	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
	Eur	Ron	Ron	%
UniCredit Bank S.A.	24.39	52436	12742	0.011%
Total			12742	0.011%

3. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in USD

Denumire banca	Valoare curenta*	Curs Valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
CREDIT EUROPE BANK ROMANIA	-	4.6010	-	-
UniCredit Bank S.A.	-	4.6010	-	-
Total			0.00	0.000%

4. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in GBP

Denumire banca	Valoare Curenta*	Curs Valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in Activul total al OPCVM
UniCredit Bank S.A.	-	6.0897	-	-
Total			0.00	0.000%

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

Diminuare de capital social prin reducerea de nr.actiuni

Emitent	Simbol actiune	Data Ex-Dividend	Nr Actiuni	Valoare Actiune RON	Valoare Totala RON	Pondere in Activul Total al OPCVM %
UniCredit Bank S.A.	Alte sume de incasat	-	1.00	-	0.00	0.000%
Total						

SAI Swiss Capital Asset Management SA

Prezident
Razvan Bucur

Reprezentant Ofiter Conformitate
Adriana Cateia



Anexa 1 - Situatia activelor si a obligatiilor Fondului la 30.06.2026

Anexa 1 - Situatia activelor si a obligatiilor Fondului la 30.06.2026

	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare	31-Dec-25			Sfarsitul perioadei de raportare	30-Jun-26			Diferente		
		% din activul net	%din activul total	valuta	lei	% din activul net	%din activul total	valuta	lei			
I	Total active	86.30%	100.00%		1,016,262.94	100.39%	100.00%		1,182,232.06	165,969.12		
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare	66.56%	66.30%	0	783,808.21	95.78%	95.40%	0	1,127,889.34	344,081.13		
1.1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sisitem alternativ de tranzactionare din Romania, din care:	61.73%	61.49%	0		89.26%	88.92%	0			1,051,206.63	324,251.80
1.1.1	actiuni	61.73%	61.49%	0		89.26%	88.92%	0			1,051,206.63	324,251.80
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 sisem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru, din care:	4.83%	5.59%	0	56,853.38	6.51%	6.49%	0	76,682.71	19,829.33		
1.2.1	actiuni	4.83%	4.81%	0	56,853.38	6.51%	6.49%	0	76,682.71	19,829.33		
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	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 fiecarei 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	Sfarsitul perioadei de raportare	31-Dec-25			Sfarsitul perioadei de raportare	30-Jun-26			Diferente
		% din activul net	% din activul total	valuta	lei	% din activul net	% din activul total	valuta	lei	

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 piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.1	Produse 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	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.3	Produse 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:	19.38%	19.30%	0.00	228,193.97	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-228,193.97
5.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din România	19.38%	19.30%	0.00	228,193.97	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-228,193.97
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	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
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	0.00%	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.)	0.36%	0.36%	0.00	4,260.76	0.86%	0.86%	0.00	10,139.59	5,878.83
II	Total obligații	0.35%	0.35%	0.00	4,175.19	0.39%	0.39%	0.00	4,593.09	417.90
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.25%	0.25%	0.00	2,995.54	0.29%	0.29%	0.00	3,389.87	394.33
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului și custodelui	0.09%	0.09%	0.00	1,100.65	0.09%	0.09%	0.00	1,112.22	11.57
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 și 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	79.00	0.01%	0.01%	0.00	91.00	12.00

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	1,012,087.75			0.00	1,177,638.97	165,551.22

SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente curent - precedent
Valoare activ net	1,177,638.97	893,124.99	284,513.98
Numar unitati fond in circulatie	136,734.9825	136,734.9825	0.00
Valoare unitara a activului net	7.7401	6.5318	1.21

SAI Swiss Capital Asset Management SA
Presedinte
Razvan Bucur

Reprezentant Ofiter Conformitate
Adriana Catea



SITUATIA ACTIVELO, DATORILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA DATA DE 30 Iunie 2026

lei

Denumirea indicatorului	nr.rd.	sold	
		inceputul anului	sfarsitul perioadei de raportare
A	B	31.12.2025	30.06.2026
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. Titluri imobilizate (ct.265)	01		
2. Creante imobilizate (ct.267)	02		
TOTAL: (RD.01 LA 02)	03	0	0
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL: (rd.03)	04	0	0
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. CREANTE			
1. Creante (ct.409+411+413)	05		
2. Decontari cu investitorii (ct.452)	06		
3. Alte creante (ct.446*+461+473*+5187)	07	4,261	10,140
TOTAL: (rd.05 la 07)	08	4,261	10,140
II. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Investitii financiare pe termen scurt (ct.5031+5032+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5089+5113+5114)	09	783,808	1,127,889
TOTAL: (rd.09)	10	783,808	1,127,889
III. CASA SI CONTURI LA BANCII	11	228,194	44,203
(ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)			
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd.08+10+11)	12	1,016,263	1,182,232
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct.471)	13		
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE 1 AN			
1. Avansuri acordate clientilor (ct.419)	14		
2. Datorii comerciale (ct.401+408)	15	4,096	4,502
3. Efecte de platit (ct.403)	16		
4. Sume datorate privind decontari cu investitorii (ct.452**)	17		
5. Alte datorii (ct.167+168+269+446**+462+473**+509+5191+5192+5198+5186)	18	79	91
TOTAL: rd.14 la 18)	19	4,175	4,593
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	20	1,012,088	1,177,639
(rd.12+13-19-23)			
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04+20)	21	1,012,088	1,177,639
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN			
1. Avansuri incasate in contul clientilor (ct.419)	22		
2. Datorii comerciale (ct.401+408)	23		
3. Efecte de platit (ct.403)	24		
4. Sume datorate privind decontari cu investitorii (ct.452**)	25		
5. Alte datorii (ct.167+168+269+446**+462+473**+509+5186+5191+5192+5198)	26		
TOTAL: (rd.22 la 26)	27	0	0
H. VENITURI IN AVANS (ct.472)	28		
I. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL (rd.30) (ct.1017)	29	341,837	337,538
capital privind unitatile de fond la valoare nominala (ct.1017)	30	341,837	337,538
II. PRIME DE EMISIUNE (rd.32) (ct.1045)	31	526,924	661,079
prime de emisiune aferente unitatilor de fond (ct.1045)	32	526,924	661,079
III. REZERVE (rd.34) (ct.106)	33	0	0
REZERVE (CT.106)	34		
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct.117)			
SOLD C	35	0	
SOLD D	36	0	
V. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR (ct.121)			
SOLD C	37	143,326	179,022
SOLD D	38		
Repartizarea rezultatului exercitiului (ct.129)	39		
TOTAL CAPITALURI PROPRII	40	1,012,088	1,177,639
(rd.29+31+33+35+36+37+38+39)			

0 0

Administrator
Bucur Razvan

Intocmit
Berbec Mariana Magdalena



SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR
la data de 30 Iunie 2026

lei

Denumirea indicatorului	nr.rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		precedenta	curenta
A	B		
A.VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA-TOTAL(rd.02 la 09)	01	1,996,447	1,000,535
1.Venituri din imobilizari financiare(ct.761)	02	7,525	14,194
2.Venituri din investitii financiare pe termen scurt(ct.762)	03	1,943,821	978,062
3.Venituri din creante imobilizate(ct.763)	04		
4.Venituri din investitii financiare cedate(ct.764)	05	22,314	2,447
5.Venituri din dobinzi(ct.766)	06	7,279	1,997
6.Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct.765,767,768)	07		
		4,046	3,780
7.Venituri din comisioane(ct.704)	08	11,461	54
8.Alte venituri din activitatea curenta(ct.754,758)	09		
B.CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA-TOTAL(rd.11 la 18)	10	1,972,083	821,513
9.Cheletuieli privind investitiile financiare cedate(ct.664)	11	1,905,367	791,263
10.Cheletuieli privind dobinzile(ct.666)	12	0	
11.Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar(ct.665,667,668)	13	0	
		3,726	2,091
12.Cheletuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile(ct.622)	14	62,702	27,393
13.Cheletuieli cu serviciile bancare si asimilate(ct.627)	15	-575	256
14.Cheletuieli privind alte servicii executate de terti(ct.623,628)	16		
15.Cheletuieli cu taxe si varsaminte asimilate(ct.635)	17	863	510
16.Alte cheltuieli din activitatea curenta(ct.654,658)	18	0	
C.REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTA	19		
-Profit(rd.01-10)	19.1		
-Pierdere(rd.10-01)	19.2		
17.VENITURI DIN ACTIV.EXTRAORDINARA(ct.771)	20		
18.CHELTUIELI DIN ACTIV.EXTRAORDINARA(ct.671)	21		
D.REZULTAT DIN ACTIV.EXTRAORDINARA	22	0	0
-Profit(rd.20-21)	22.1		
-Pierdere(rd.21-20)	22.2		
19.TOTAL VENITURI(rd.01+20)	23	1,996,447	1,000,535
20.TOTAL CHELTUIELI(rd.10+21)	24	1,972,083	821,513
E.REZULTATUL EXERCITIULUI	25		
-Profit(rd.23-24)	26	24,364	179,022
-pierdere(rd.24-23)	27		

Administrator
Bucur Razvan



Intocmit
Berbec Mariana Magdalena