

**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 01.01.2022-31.12.2022**

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, societatilor de investitii, societatilor de administrare si societatilor de depozitare.Fondul cuprinde totalitatea contributiilor banesti ale membrilor semnatori ai acestui contract si ale oricaror persoane fizice si juridice, printr-o oferta continua de titluri de participare, care evidentiaza drepturi de proprietate la fond, cat si totalitatea activelor achizitionate prin investirea unor astfel de resurse sub forma unui portofoliu diversificat de valori mobiliare, in vederea diminuarii riscului de portofoliu.

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 01.01.2022-31.12.2022. Evolutia valorii unitare a activului net (VUAN), a numarului unitatilor de fond si a activului net (VAN)

In perioada 01.01.2022-31.12.2022, valoarea unitara a activului net (VUAN) al Fondului Active Dinamic a inregistrat o evolutie negativa, astfel valoarea la data de 31.12.2022 fiind de 5.5669 Lei, comparativ cu 6.4525 Lei la sfarsitul anului 2021.

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 31.12.2022 era de 3.079.093,3353 unități de fond.

In perioada 01.01.2022 – 31.12.2022 nu au fost inregistrate subscrieri de unitati de fond. Volumul total al răscumpărărilor a fost de 731,1551 unități de fond in valoare de 3.993,86 Lei, comisionul de rascumparare fiind in suma de 15,97 Lei.

La data de 31.12.2022, valoarea activului net era in valoare de 17.140.996,36 Lei, comparativ cu 19.872.708,86 Lei la sfarsitul anului 2021.

Structura portofoliului

La data de 31.12.2022 portofoliul de actiuni reprezenta 94.725% din activul total al fondului si era compus din 38 de emitenti.

SITUATIA ACTIVELOR FDI ACTIVE DINAMIC LA 31.12.2022		
	Valoare	Pondere in activul total
VALOARE ACTIV TOTAL	17.197.721,15	100.000%
Valori mobiliare	16.290.463,83	94.725%
Actiuni subscrise	141.716,12	0.824%
Depozite	693.885,25	4.035%
Conturi curente la banci	118.608,04	0.690%
Sume in curs de decontare	-46.952,09	-0.273%

Cei mai importanti 5 emitenti la data de 31.12.2022 sunt prezentati in tabelul de mai jos:

Descriere	Simbol	Cantitate	Pret curent	Valoare curenta LEI	Pondere in Activ Fond
OMV Petrom SA	SNP	3750000	0,4200	1575000,00	9.158%
Raiffeisen Bank International (WE)	RBI	20000	74,9426	1518851,80	8.832%
Impact Developer & Contractor SA	IMP	3737412	0,3600	1345468,32	7.824%
Erste Group Bank Ag	EBS AV	8000	149,9273	1183418,08	6.881%
Saturn SA Alba Iulia	SATU	170557	5,5500	946591,35	5.504%

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 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, principalii 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 remuneratiei si, prin urmare, categoriile de personal ale căror activități profesionale au un impact asupra profilului de risc al fondului nu beneficiază de remuneratii 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 domiciliati de a efectua plasamente financiare pe termen mediu si lung in conditii de performanta ridicate.

Evenimente ulterioare datei de 31.12.2022

Inceputul anului 2023 este in contoare sub influenta razboiului din Ucraina, pietele financiare ramanand expuse hazardului produs de acest razboi. Inflatia la nivel global duce la aprecierea ratelor de dobanda de catre Bancile Nationale, ceea ce se materializeaza 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 31.12.2022;

Anexa 2-Situatia detaliata a investitiilor la data de 31.12.2022

Anexa 3-Remuneratii 2022

Presedinte CA – SAI Swiss Capital Asset Management Bucur Razvan



Anexa 1 - Situatia activelor si a obligatiilor Fondului la 31 Decembrie 2022

	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare	31-Dec-21		Sfarsitul perioadei de raportare	31-Dec-22		Diferente	
			% din activul net	%din activul total		valuta	lei		% din activul net
I	Total active	100,33%	100,00%		19.937.578,13	100,33%	100,00%	17.197.721,15	-2.739.856,98
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare	80,37%	80,11%	0	15.971.640,49	92,84%	92,53%	15.913.158,19	-58.482,30
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:	80,37%	80,11%	0	15.971.640,49	77,07%	76,81%	13.210.402,23	-2.761.238,26
1.1.1	actiuni	80,37%	80,11%	0	15.971.640,49	77,07%	76,81%	13.210.402,23	-2.761.238,26
1.1.2	alte valori mobiliare asimilate acestora (cu mentionarea fiecărei categorii)	0,00%	0,00%	0	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
1.1.3	obligatiuni (pe categorii de emitent)	0,00%	0,00%	0	0,00	0,00%	0,00%	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%	0,00	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%	0,00	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:	0,01%	0,01%	0	1.525,25	15,77%	15,72%	2.702.755,96	2.701.230,71
1.2.1	actiuni	0,01%	0,01%	0	1.525,25	15,77%	15,72%	2.702.755,96	2.701.230,71
1.2.2	alte valori mobiliare asimilate acestora (cu mentionarea fiecărei categorii)	0,00%	0,00%	0	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
1.2.3	obligatiuni (pe categorii de emitent)	0,00%	0,00%	0	0,00	0,00%	0,00%	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%	0,00	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%	0,00	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%	0,00	0,00
1.3.1	actiuni	0,00%	0,00%	0	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
1.3.2	alte valori mobiliare asimilate acestora (cu mentionarea fiecărei categorii de emitent)	0,00%	0,00%	0	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
1.3.3	obligatiuni (pe categorii de emitent)	0,00%	0,00%	0	0,00	0,00%	0,00%	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%	0,00	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%	0,00	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%	0,00	0,00
2	Valori mobiliare nou emise	0,00%	0,00%	0	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00

	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare	31-Dec-21			Sfarsitul perioadei de raportare	31-Dec-22			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 piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	2,40%	2,39%	0,00	476.338,45	2,20%	2,19%	0,00	377.305,64	-99.032,81
4.1	Produce structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania:	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 piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru	2,40%	2,39%	0,00	476.338,45	2,20%	2,19%	0,00	377.305,64	-99.032,81
4.3	Produce structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata 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:	8,32%	8,29%	0,00	1.652.578,13	4,05%	4,03%	0,00	693.885,25	-958.692,88
5.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	8,32%	8,29%	0,00	1.652.578,13	4,05%	4,03%	0,00	693.885,25	-958.692,88
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 piata reglementata:	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 piata reglementata din Romania, 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 piata reglementata 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 piata reglementata 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 in 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 si numerar	0,53%	0,53%	0,00	105.728,17	0,69%	0,69%	0,00	118.608,04	12.879,87
8	Instrumente ale pieței monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, 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	8,73%	8,70%	0,00	1.735.321,50	0,00%	0,00%	0,00	0,00	-1.735.321,50
10	Dividende sau alte drepturi de încasat	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,83%	0,82%	0,00	141.716,12	141.716,12
11	Titluri suport pentru operatiuni de report	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00
12	Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF, etc.)	-0,03%	-0,03%	0,00	-5.553,86	-0,27%	-0,27%	0,00	-46.952,09	-41.398,23

II	Total obligatii	0,33%	0,33%	0,00	64.869,27	0,33%	0,33%	0,00	56.724,79	-8.144,48
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0,30%	0,30%	0,00	59.591,56	0,30%	0,30%	0,00	52.013,90	-7.577,66
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului si custodelui	0,02%	0,02%	0,00	3.727,71	0,02%	0,02%	0,00	3.373,89	-353,82
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	1.550,00	0,01%	0,01%	0,00	1.337,00	-213,00
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	19.872.708,86			0,00	17.140.996,36	-2.731.712,50

SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente curent - precedent
Valoare activ net	17.140.996,36	19.872.708,86	-2.731.712,50
Numar unitati fond in circulatie	3.079.093,3353	3.079.824,4904	-731,16
Valoare unitara a activului net	5,5669	6,4525	-0,89

SAI Swiss Capital Asset Management SA
Presedinte
Razvan Bucur

Reprezentant, Ofiter Conformitate
Robert Danila



(Handwritten signature)

FDI Active Dinamic – Situatia detaliata a activelor la data de 31.12.2022

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 sedintie in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoarea actiune	Valoarea totala	Pondere in capitalul social al emitentului %	Pondere in activul total al OPCVM %
					LEI	LEI	LEI	%	%
ALRO S.A.	ALR	ROALROACNOR0	30-Dec-22	480.046,00	0,5000	1.5700	753.672,22	0,0673%	4,382%
ALTUR S.A.	ALT	ROALTACNOR1	30-Dec-22	2.129.274,00	0,1000	0,0510	108.592,97	0,6957%	0,631%
AQUILA PART PROD COM	AQ	RO7066ZEA1R9	30-Dec-22	1.070.841,00	0,1500	0,5520	591.104,23	0,0892%	3,437%
Biofarm Bucuresti	BIO	ROBIOFACNOR9	30-Dec-22	1.162.247,00	0,1000	0,6160	715.944,15	0,1180%	4,163%
BRD - Groupe Societe Generale S.A.	BRD	ROBRDBACNOR2	30-Dec-22	51.266,00	1,0000	13,0000	666.458,00	0,0074%	3,875%
C.N.T.E.E. Transelectrica S.A.	TEL	ROTELACNOR9	30-Dec-22	23.347,00	10,0000	21,7000	506.629,90	0,0319%	2,946%
Casa de Bucovina-Club de Munte	BCM	ROBUCMACNOR5	30-Dec-22	150.000,00	0,1000	0,0725	10.875,00	0,0924%	0,063%
Compa Sibiu	CMP	ROCMPACNOR9	30-Dec-22	260.668,00	0,1000	0,3920	102.181,86	0,1191%	0,594%
CONTACTOARE SA BUZAU	CONQ	ROCONQACNOR4	8-Dec-22	10.326,00	2,5000	3,6400	37.586,64	0,3605%	0,219%
ConTactOare SA BUZAU	DIGI	NL0012294474	30-Dec-22	15.774,00	0,0495	31,5000	496.881,00	0,0158%	2,889%
Digi Communications N.V.	ELMA	ROELMAACNOR2	30-Dec-22	200.000,00	0,1000	0,1460	29.200,00	0,0296%	0,170%
Electromagnetica SA	FRB	ROAYEN5H8FS2	30-Dec-22	1.647.272,00	0,1000	0,3800	625.963,36	3,7419%	3,640%
FIREBYTE GAMES	IMP	ROIMPACNOR0	30-Dec-22	3.737.412,00	0,2500	0,3600	1.345.468,32	0,1580%	7,824%
IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR S.A	MECE	ROMECEACNOR3	30-Dec-22	6.185,00	2,5000	31,2000	192.972,00	0,1669%	1,122%
Mecanica Fina SA	M	ROMEDLACNOR6	30-Dec-22	2.532,00	0,2500	16,9000	42.790,80	0,0114%	0,249%
MedLife S.A.	NORD	ROMORDACNOR0	21-Nov-22	57.294,00	2,5000	5,1000	292.199,40	0,6259%	1,699%
NORD SA BUCURESTI	SNP	ROSNPPACNOR9	30-Dec-22	3.750.000,00	0,1000	0,4200	1.575.000,00	0,0060%	9,158%
OMV Petrom	PRAE	ROPRAEACNOR2	30-Dec-22	743.901,00	1,1000	0,6000	446.340,60	1,2342%	2,595%
PRODLACTA SA Brasov	WINE	CY0107600716	30-Dec-22	11.452,00	0,0495	8,4900	97.227,48	0,0285%	0,565%
PURCARI WINERIES PUBLIC COMPANY LIMIT	ROCE	ROROCEACNOR1	30-Dec-22	79.991,00	0,1000	0,3570	28.556,79	0,0303%	0,166%
ROMCARBON S.A.	RRC	ROPTRMACNOR5	30-Dec-22	9.086.937,00	0,1000	0,0795	722.411,49	0,0342%	4,201%
Rompelrol Rafinare	TGN	ROTGNTACNOR8	30-Dec-22	2.620,00	10,0000	275,5000	721.810,00	0,0223%	4,197%
S.N.T.G.N. Transgaz S.A.	SATU	ROSATUACNOR8	30-Dec-22	170.557,00	2,5000	5,5500	946.591,35	8,6223%	5,504%
SATURN SA ALBA IULIA	SIF1	ROSIFAACNOR2	30-Dec-22	345.953,00	0,1000	2,4300	840.665,79	0,0682%	4,888%
SIF1 Banat Crisana S.A.	EL	ROELEACNOR5	30-Dec-22	70.500,00	10,0000	8,0900	570.345,00	0,0204%	3,316%
Societatea Energetica Electrica S.A.	SFG	ROSFACNOR4	30-Dec-22	51.718,00	15,0000	14,0000	724.062,00	0,1333%	4,210%
SPHERA FRANCHISE GROUP	TTS	ROYGRRK66RD8	30-Dec-22	878,00	1,0000	11,4600	10.061,88	0,0029%	0,059%
Transport Trade Services S.A.	SCDM	ROSCDMACNOR5	21-Dec-22	126,00	2,5000	70,0000	8.820,00	0,0046%	0,051%
UNIAREA SHOPPING CENTER SA Bucuresti									
Total							13.210.402,23		76,815%

4. Drepturi de preferinta/drepturi de alocare

Emitent	Tipul de drept	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedintie in care s-a tranzactionat	Nr. drepturi detinute	Valoarea drept	Valoarea totala	Pondere in activul total al OPC %
					LEI	LEI	LEI	%
CONTACTOARE SA BUZAU	drept alocare	CONQR02	ROYGMS6LFR53	-	38.933,00	-	0,00	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	Valoare unitara	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Valoare totala	Pondere in capitalul social ale emitentului/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al OPCVM
				LEI		LEI	%	%
S.N.T.G.N. Transgaz S.A.	Actiune	TGN	ROTGNTACNOR8	275,5000	170,00	-46.952,09	0,001%	-0,273%
Total						-46.952,09		-0,273%

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	Valoare totala		Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
				EUR	LEI			LEI	%		
Erste Group Bank AG	AT0000652011	30-Dec-22	8.000,00	-	29.9000	4.9474	1.183.418,08	0,0019%	6,881%		
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	30-Dec-22	20.000,00	-	15.3500	4.9474	1.518.851,80	0,0061%	8,832%		
Wirecard AG	DE0007472060	30-Dec-22	7.500,00	-	0,0131	4.9474	486,08	0,0061%	0,003%		
Total							2.702.755,96		15,716%		

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	Valoare unitara	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
Morgan Stanley EL 2022	MSELRO2	DE000MA6GNP8	3,0179	125.022,00	377.305,64	2,194%
Total					377.305,64	2,194%

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 emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
COMCEREAL SA VASLUI	744.986,00	0,1000	0,0000	0,00	0,000%	0,000%
COMINCO SA Bucuresti	23.200,00	2,5000	0,0000	0,00	0,000%	0,000%
CONCEFA Constructii Cai Ferate SA	824,00	0,1000	0,0000	0,00	0,000%	0,000%
CONCEFA SA Sibiu	8.116,00	0,1000	0,0000	0,00	0,000%	0,000%
SCT SA BUCURESTI	127.722,00	2,5000	0,0000	0,00	0,000%	0,000%
Total				0,00		0,000%

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

Emitent	Nr. actiuni destinate	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
		LEI	LEI	LEI	%	%
ASIGURARE - REASIGURARE ASTRA SA	464,00	2,6600	0,0000	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	Pondere in activul total al OPCVM
	LEI	%
BRD - Groupe Societe Generale S.A.	777,35	0,005%
Total	777,35	0,005%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in EUR

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
	EUR	LEI	LEI	%
UniCredit Bank S.A.	23.816,69	4,9474	117.830,69	0,685%
Total			117.830,69	0,685%

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	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoarea totala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	LEI	LEI	LEI	LEI	%
UniCredit Bank S.A.	30-Dec-22	3-Jan-23	5,36%	693.781,95	103,30	413,19	693.885,25	4,035%
Total							693.885,25	4,035%

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

3. Actiuni distribuite cu contraprestatie in bani

Emitent	Simbol actiuni	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Valoarea actiune	Valoarea totala	Pondere in activul total al OPCVM
				LEI	LEI	%
CONTACTOARE SA BUZAU	CONO	22-Aug-22	38.933,00	3,6400	141.716,12	0,824%
Total					141.716,12	0,824%

SAI Swiss Capital Asset Management SA

Presedinte

Razvan Bucur

Reprezentant Ofiter

Conformitate

Robert Danila



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
1. Remunerații acordate întregului personal SAI/AFIA (inclusiv funcțiile externalizate)-inclus si auditor intern externalizat	699424	699265	0	10
Remunerații fixe	699424	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)	694151	694151	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:	328600	328600	0	2
Remunerații fixe	328600	328600	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	311952	311952	0	4
Remunerații fixe:	311952	311952	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 investiții	53599	53599	0	1
Remunerații fixe:	53599	53599	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		