

**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 01.01.2024-31.12.2024**

Fondul deschis de investitii "**ACTIVE DINAMIC**" este o societate civila fara personalitate juridica, constituita ca un fond deschis de investitii in conformitate cu dispozitiile generale ale Codului Civil (art. 1491 si urmatoarele) si cu dispozitiile OUG 32/2012, Legii 297/2004 si ale Regulamentului Reg.ASF nr.9/2014, privind constituirea si functionarea fondurilor deschise de investitii, societatiilor de investitii, societatiilor de administrare si societatiilor de depozitare. Fondul cuprinde totalitatea contributiilor banesti ale membrilor semnatori ai acestui contract si ale oricaror persoane fizice si juridice, printr-o oferta continua de titluri de participare, care evidentiaza drepturi de proprietate la fond, cat si totalitatea activelor achizitionate prin investirea unor astfel de resurse sub forma unui portofoliu diversificat de valori mobiliare, in vederea diminuarii riscului de portofoliu.

FDI Active Dinamic este inregistrat in Registrul CNVM cu nr.CSC06FDIR/400020 din data de 27.10.2004, atestat de CNVM cu nr.104/17.02.2006.

Administrator:

SAI Swiss Capital Asset Management S.A., autorizata ca societate de administrare a investitiilor prin Decizia C.N.V.M. nr.4551/28.10.1998 si inregistrat in Registrul ASF cu nr.PJR05SAIR/400015/ 14.12.2004.

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

Depozitar

Depozitarul Fondului este Unicredit Bank, autorizata de C.N.V.M. prin Decizia nr. 66/16.11.2006.

Activitatea de depozitare s-a desfasurat in conditii optime, depozitarul UniCredit Bank prin profesionalismul si renumele sau confera fondului credibilitate, confirmand autenticitatea situatiilor financiare ale fondului.

Distribuitor

Distributia de titluri de participare la fond se face de catre: societatea de administrare a fondului – SAI Swiss Capital Asset Management SA la sediul sau social din Bd.Dacia nr.20, cladirea Romana Offices, etaj 4, sector 1, Bucuresti.

Strategia urmată de societatea de administrare a investițiilor pentru atingerea obiectivelor Fondului Active Dinamic

FDI Active Dinamic este un fond de actiuni cotate la bursele de valori. Scopul Fondului consta in plasarea in conditii de performanta cat mai ridicata a resurselor financiare ale investitorilor institutionali si a persoanelor fizice, urmarind maximizarea profiturilor din investitiile in actiuni in conditiile unei administrari prudentiale.

Performantele obtinute in perioada 01.01.2024-31.12.2024. Evolutia valorii unitare a activului net (VUAN), a numarului unitatilor de fond si a activului net (VAN)

In perioada 01.01.2024-31.12.2024, valoarea unitara a activului net (VUAN) al Fondului Active Dinamic a inregistrat o evolutie negativa, astfel valoarea la data de 31.12.2024 fiind de 5.8270 Lei, comparativ cu 7.4053 Lei la sfarsitul anului 2023.

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 31.12.2024 era de 640 804.8961 unități de fond.

In perioada 01.01.2024 – 31.12.2024 nu au fost inregistrate subscrieri de unitati de fond. Volumul total al răscumpărărilor a fost de 2 438 077.8615 unități de fond in valoare de 1 7462 947.65 Lei, comisionul de rascumparare fiind in suma de 69 851.77 Lei.
La data de 31.12.2024, valoarea activului net era in valoare de 3 733 995.50 Lei, comparativ cu 22,799,998.75 Lei la sfarsitul anului 2023.

Structura portofoliului

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

SITUATIA ACTIVELOR FDI ACTIVE DINAMIC LA 31.12.2024		
	Valoare	Pondere in activul total
VALOARE ACTIV TOTAL	3,748,566.78	100.000%
Valori mobiliare	3,449,216.07	92.015%
Depozite	299,350.71	7.985%
Conturi curente la banci	0	0%
Sume in curs de decontare	0	0%

Cei mai importanti 5 emitenti la data de 31.12.2024 sunt prezentati in tabelul de mai jos:

Descriere	Simbol	Cantitate	Pret curent	Valoare curenta LEI	Pondere in Activ Fond
Saturn SA Alba Iulia	SATU	91310	4.0000	365,240.00	9.743%
Impact Developer & Contractor SA	IMP	1,910,608	0.1900	363,015.52	9.684%
Raiffeisen Bank International (WE)	RBI	3000	98.2385	294715.43	7.862%
Mecanica Fina SA	MECE	13867	19.20	266246.40	7.103%
PRODLACTA SA BRASOV	PROD	557218	0.35	195.26.40	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 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 criterii 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 atentie investitorilor domicili de a efectua plasamente financiare pe termen mediu si lung in conditii de performanta ridicate.

Evenimente

Anul 2024 a fost sub influenta razboiului din Ucraina, pietele financiare ramanand expuse hazardului produs de acest razboi. Inflatia la nivel global a dus la aprecierea ratelor de dobanda de catre Bancile Nationale, ceea ce s-a materializat in scaderi de profitabilitate ale emitentilor listati si implicit in deprecierea preturilor actiunilor acestora.

Pana la data prezentului raport au fost inregistrate retrageri de unitati de fond semnificative, iar 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 31.12.2024;

Anexa 2-Situatia detaliata a investitiilor la data de 31.12.2024

Anexa 3-Remuneratii 2024

Presedinte CA – SAI Swiss Capital Asset Management Bucur Razvan



Sume brute	Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării (n) (lei) 2024	Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (n) (lei) 2024	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	1,061,880	1,061,880	0	13
Remunerații fixe	1,061,880	1,061,880	0	13
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)	720,925	720,925	0	10
A. Membri CA, din care	0	0	0	3
Remunerații fixe	0	0	0	3
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:	376,571	376,571	0	2
Remunerații fixe	376,571	376,571	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	296,754	296,754	0	4
Remunerații fixe:	296,754	296,754	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	47,600	47,600	0	1
Remunerații fixe:	47,600	47,600	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		

Anexa 1 - Situatia activelor si a obligatiilor Fondului la 31 Decembrie 2024

	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare	31-Dec-23			Sfarsitul perioadei de raportare	31-Dec-24			Diferente
		% din activul net	%din activul total	valuta	lei	% din activul net	%din activul total	valuta	lei	
	Total active	612.52%	100.00%		22,871,523.24	100.39%	100.00%		3,748,566.78	-19,122,956.46
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare	463.17%	461.37%	0	17,294,795.24	92.37%	92.01%	0	3,449,216.07	-13,845,579.17
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:	367.61%	366.18%	0	13,726,604.20	80.60%	80.29%	0	3,009,717.03	-10,716,887.17
1.1.1	actiuni	353.79%	352.41%	0	13,210,402.23	80.60%	80.29%	0	3,009,717.03	-10,200,685.20
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:	95.56%	15.60%	0	3,568,191.04	11.77%	11.72%	0	439,499.04	-3,128,692.00
1.2.1	actiuni	95.56%	95.19%	0	3,568,191.04	11.77%	11.72%	0	439,499.04	-3,128,692.00
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 aprobat 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-23			Sfarsitul perioadei de raportare	31-Dec-24			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 pietei monetar	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 piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	66.34%	66.08%	0.00	2,476,982.48	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-2,476,982.48
4.1	Produse 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	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru	66.34%	66.08%	0.00	2,476,982.48	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-2,476,982.48
4.3	Produse 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:	85.82%	85.49%	0.00	3,204,466.27	8.02%	7.99%	0.00	299,350.71	-2,905,115.56
5.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	85.82%	85.49%	0.00	3,204,466.27	8.02%	7.99%	0.00	299,350.71	-2,905,115.56
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	0.02%	0.02%	0.00	777.35	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-777.35
8	Instrumente ale pietei 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	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 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.)	-2.83%	-2.81%	0.00	-105,498.10	0.00%	0.00%	0.00	0.00	105,498.10

II	Total obligatii	1.92%	1.91%	0.00	71,524.49	0.39%	0.39%	0.00	14,571.28	-56,953.21
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	1.75%	1.74%	0.00	65,241.18	0.33%	0.32%	0.00	12,159.49	-53,081.69
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului si custodelui	0.12%	0.12%	0.00	4,504.31	0.06%	0.06%	0.00	2,120.79	-2,383.52
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	0.05%	0.05%	0.00	1,779.00	0.01%	0.01%	0.00	291.00	-1,488.00
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	22,799,998.75			0.00	3,733,995.50	-19,066,003.25

SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente curent - precedent
Valoare activ net	3,733,995.50	22,799,998.75	-19,066,003.25
Numar unitati fond in circulatie	640,804.3961	3,079,093.3353	-2,438,288.94
Valoare unitara a activului net	5.8270	7.4048	-1.58

SAI Swiss Capital Asset Management SA

Presedinte

Razvan Bucur

Reprezentant Ofiter Conformitate

Adriana Catea



FDI ACTIVE DYNAMIC – Studiu de fezabilitate a activelor la data de 31.12.2024

1. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o bida reglementata sau pe un sistem alternativ din Romania

1. Activi tranzactionati in termenul de 30 de zile de tranzactionare (fidei juro)

Emitent	Simbol actiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni deținute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
Alur SA	ALU	ROATCACHOR1	30-Dec-24	1 559 274,00	0,1000	0,0685	132.155,27	0,6304%	3,525%
AROBIS TRANSILVANIA S	AROBIS	ROATCACHOR2	30-Dec-24	55,000	0,1000	2,5600	140.900,00	8,1926%	3,756%
C.N.T.E.E. Transilvania	TEL	ROATCACHOR3	30-Dec-24	1 000,00	0,1000	0,7620	762,00	0,0034%	0,016%
Digi Communications N.V.	DIGI	NL001224474	30-Dec-24	2 500,00	10,0000	37,7000	134.081,72	0,0164%	0,075%
Freshe Games	FRB	ROATCACHOR4	30-Dec-24	1 451 037,00	0,1000	0,0622	90.264,50	0,0028%	4,023%
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROPTFACHOR5	30-Dec-24	550,000	0,5200	0,3150	173.260,00	0,0012%	4,289%
FOUNDRY DEVELOPMENT & CONSULTING S.A.	FD	ROATCACHOR6	30-Dec-24	1 910 085,00	0,2500	0,1900	362.920,25	0,0008%	4,562%
MECANICA FINA SA	MECE	ROMECEACHOR7	30-Dec-24	13 567,00	2,5000	12,5000	169.375,00	0,0008%	9,864%
Nord SA Bucuresti	NORD	RONORDACHOR8	30-Dec-24	35 000,00	1,0000	2,5000	87.500,00	0,0007%	3,041%
ONE UNITED PROPERTIES	ONE	ROJB7ZPDHWH8	27-Dec-24	416 884,00	0,2000	0,4000	173.303,12	0,0017%	7,105%
PRAXIS INVESTMENT MANAGEMENT	PRAXIS	ROPRAXACHOR9	30-Dec-24	597 818,00	1,0000	0,3500	195.026,30	0,0007%	5,303%
PURCARI VA RESOURCES PUBLIC COMPANY LIMITED	PURCARI	ROPRACHOR10	30-Dec-24	2 600,00	0,1000	0,0655	162.050,18	0,0009%	4,857%
Rometrol Refractor	RRC	ROGTACHOR11	30-Dec-24	6 000,00	2,5000	4,0000	395.240,00	0,0017%	3,753%
S.N.T.G.N. Transgaz SA	TGN	ROGTACHOR12	30-Dec-24	91 510,00	15,0000	40,3000	120.900,00	0,0077%	3,225%
Satum SA Alba Iulia	SATU	ROSATUACHOR13	30-Dec-24	3 000,00	2,5000	74,5000	223.500,00	0,0050%	8,272%
Sphera Franchises Group	SFG	ROSGFACHOR14	30-Dec-24	137,00	2,5000	74,5000	102.026,50	0,0005%	0,272%
Transilvania Shipping Center SA Bucuresti	SCDM	ROSCDMACHOR15	30-Dec-24	137,00	2,5000	74,5000	102.026,50	0,0005%	0,272%
Total							3.089.717,93		89,290%

4. Descrieri de preferinta/riscuri de alocare

Emitent	Tipul de drept	Simbol	CodISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. de actiuni deținute	Valoare drept	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
Prodinta SA Brasov	-					Ron	Ron	%
Total							0,00	0,000%

1. Activi tranzactionati in ultimile 30 de zile de tranzactionare (fidei juro) in EURO

Emitent	ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni deținute	Valoare nominala	Valoare actiune	Curs Valutar BNR/Euro	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
BAYN GY	DE000BA10017	30-Dec-24	1 500,00	EUR	19,3140	4,9741	144.104,65	0,0002%
Wolfsberg Bank International (fidei juro)	AT0000000305	30-Dec-24	3 000,00	-	19,7500	4,9741	284.715,43	0,0009%
Wolfsberg Bank International (fidei juro)	DE0001472850	30-Dec-24	7 500,00	-	0,0162	4,9741	678,96	0,0001%
Total							439.499,04	0,0011%

VIII. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.23 alin. (1) lit.a) din O.U.G. nr.22/2012

1. Activi neadmisese la tranzactionare

Emitent	Nr. actiuni deținute	Valoare nominala	Valoare actiune	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPC
Comercial SA Unghia	744 695,00	0,1000	-	-	-
Comercial SA Unghia	824,00	0,1000	-	-	-
Comercial SA Unghia	9 116,00	0,1000	-	-	-
SCT SA Bucuresti	127 722,00	2,5000	-	-	-
Total			0,00	-	0,000%

3. Activi neadmisese la tranzactionare evaluate la valoare zero (fidei juro) financiare deosebite la Registrul Comertului

Emitent	Nr. actiuni deținute	Valoare nominala	Valoare actiune	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPC
Adriatic - Banca Jurnalei SA Bucuresti	484,00	2,5600	-	-	-
COMINGO SA BUCURESTI	23 263,00	2,5000	-	-	-
Total			0,00	-	0,000%

IX. Disponibilitati in conturi curente si numerar

1. Disponibilitati in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPCVM
BRD-Grupa Societate Generale SA	-	-
PREDIT EUROPE BANK ROMANIA SA	-	-
Transilvania Bank SA	-	-
Unicredit Bank S.A.	-	-
Unicredit Bank S.A.	-	-
Unicredit Bank S.A.	-	-
Unicredit Bank S.A.	-	-
Total	0,00	0,000%

2. Disponibilitati in conturi curente si numerar denumite in EUR

Denumire banca	Valoare curenta*	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
Unicredit Bank S.A.	-	4,9741	-	-
Total			0,00	0,000%

3. Disponibilitati in conturi curente si numerar denumite in USD

Denumire banca	Valoarea curentă*	Curs Valutar BNR	Valoarea actualizată lei	Pondere în activul total al OPCVM
CREDIT EUROPE BANK ROMANIA SA	-	4.7851	-	-
UniCredit Bank S.A.	-	4.7851	0.00	0.000%
Total				

4. Disponibil în conturi curente și numerar denumite în GBP

Denumire banca	Valoarea Curentă*	Curs Valutar BNR	Valoarea actualizată lei	Pondere în Activul total al OPCVM
UniCredit Bank S.A.	-	6.0022	-	-
Total			0.00	0.000%

X. Depozite bancare constituite la instituții de credit din România

1. Depozite bancare denumite în lei

Denumire banca	Data constituției	Data scadenței	Rata dobânzii	Valoarea inițială	Creștere zilnică	Dobânzi cumulate	Valoarea totală	Pondere în activul total al OPCVM
UniCredit Bank S.A.	31 Dec-24	3-Jan-25	5.19%	299.352.71	lei	lei	299.352.71	7.999%
Total					lei	lei	299.352.71	7.999%

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

Diminuare de capital social prin reducerea de nr. acțiuni

Denumire	Simbolul cotei	Data Dividend	Valoarea de cota	Valoarea totală	Pondere în activul total al OPCVM
UniCredit Bank S.A.	Alte sume de încasat		RON	RON	%
Total			1.00	0.00	0.000%

SAI SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT

SAI Swiss Capital Asset Management SA
Președinte
Răzvan Băcur

Reprezentant Oficial Confirmat
Adriana Călina