

5

**Raport privind administrarea a
Fondului Deschis de Investitii FDI ACTIVE DINAMIC
de catre
Societatea de Administrare de Investitii
SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT SA
pentru perioada 01.01.2020-30.06.2020**

Fondul deschis de investitii "**ACTIVE DINAMIC**" este o societate civila fara personalitate juridica, constituita ca un fond deschis de investitii in conformitate cu dispozitiile generale ale Codului Civil (art. 1491 si urmatoarele) si cu dispozitiile OUG 32/2012, Legii 297/2004 si ale Regulamentului Reg.ASF nr.9/2014 , in completare cu Regamentul 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 Expert Audit SRL, persoana juridica autorizata pentru a efectua audit financiar, cu autorizatia CAFR nr.137/24.01.2002, si autorizatia ASF 418/2015, cu sediul social in str.Dobrogeanu Gherea, nr.1, bl.E2, sc. A, ap.13, Tulcea

Depozitar

Depozitarul Fondului este Unicredit Bank, autorizata de C.N.V.M. prin Decizia nr. 66/16.11.2006. Activitatea de depozitare s-a desfasurat in conditii optime, depozitarul UniCredit Bank prin profesionalismul si renumele sau confera fondului credibilitate, confirmand autenticitatea situatiilor financiare ale fondului.

Distribuitor

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

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

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

Performantele obtinute in perioada 01.01.2020-30.06.2020. Evolutia valorii unitare a activului net (VUAN), a numarului unitatilor de fond si a activului net (VAN)

In perioada 01.01.2020--30.06.2020, valoarea unitara a activului net (VUAN) al Fondului Active Dinamic a inregistrat o evolutie negativa, astfel valoarea la data de 30.06.2020 fiind de 5.3200 Lei, comparativ cu 5.9107 Lei la sfarsitul anului 2019.

Informatii cu privire la veniturile din investitii, precum si alte venituri, venitul net, modificarea contului de capital sunt evidentiate in situatiile financiare 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 30.06.2020 era de 3.080.980,7958 unități de fond.

In perioada 01.01.2020 - 30.06.2020 nu au fost inregistrate subscrieri de unitati de fond. Volumul total al rascumpărilor a fost de 2.400,0000 unități de fond in valoare de 12.680,16 Lei, comisionul de rascumparare fiind in suma de 50,72 Lei.

La data de 30.06.2020, valoarea activului net era in valoare de 16.390.820,00 Lei, comparativ cu 18.224.939,21 Lei la sfarsitul anului 2019.

Structura portofoliului

La data de 30.06.2020 portofoliul de actiuni reprezenta 96.821% din activul total al fondului si era compus din 41 de emitenti.

SITUATIA ACTIVELOR FDI ACTIVE DINAMIC LA 30.06.2020		
	Valoare	Pondere in activul total
VALOARE ACTIV TOTAL	16,566,460.91	100,00%
Valori mobiliare	16,039,750.47	96.821%
Titluri de participare	64,152.20	0.387%
Depozite	235,016.80	1.419%
Conturi curente la banci	152,569.38	0.921%
Dividende	75,997.11	0.459%
Sume in curs de decontare	-1,023.05	-0.006%

Cei mai importanti 5 emitenti la data de 30.06.2020 sunt prezentati in tabelul de mai jos:

Descriere	Simbol	Cantitate	Pret curent	Valoare curenta LEI	Pondere in Activ Fond
Biofarm SA	BIO	3,769,987	0.4000	1,507,994.80	9.103%
Impact Developer&Contractor SA	IMP	910,196	1.4900	1,356,192.04	8.186%
SIF Muntenia	SIF4	1,884,984	0.7100	1,338,338.64	8.079%
Saturn SA Alba Iulia	SATU	179,105	7.0000	1,253,735.00	7.568%
Moara Cibin SA Sibiu	MOIB	2,780,601	0.4120	1,145,607.61	6.915%

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).

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

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 30.06.2020;
- Anexa 2-Situatia detaliata a investitiilor la data de 30.06.2020
- Anexa 3 – Situatiile activelor, datoriilor si capitalurilor la data de 30.06.2020
- Anexa 4 – Situatiile veniturilor si cheltuielilor la 30.06.2020

Presedinte CA – SAI Swiss Capital Asset Management Bucur Razvan



27.10.2004

Raport conform cu
Forma de proprietate
Activitate preponderanta (denumita clasa CAEN):

Judetul
FDI Active Dinamic

Adresa : Localitate BUCURESTI
Sector 1 Str. B-dul Dacia Nr. 20
Bl. cladirea Romana Office Sc. Ap.
Telefon 021 408 42 20 Fax 021 408 42 22
Numar din registrul comertului
Persoana responsabila: Bucur Marian Razvan
Persoana autorizata: Berbec Magdalena Mariana

Cod clasa CAEN
Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400020

Functie: presedinte CA
Functie: director economic

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30.06.2020

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)	1	0.00	0.00
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	0.00	0.00
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)	3	18,491,382.00	16,567,484.00
I. CREAŢE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	0.00	75,997.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	15,724,036.00	16,103,901.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	2,767,346.00	387,586.00
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:	7	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	8	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	9	0.00	0.00
D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5191 + 5192 + 5198 + 5186)	10	266,443.00	176,670.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	18,224,939.00	16,390,814.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	18,224,939.00	16,390,814.00
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5198)	13	0.00	0.00
H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) din care:	14	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	15	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	16	0.00	0.00
I. CAPITAL ȘI REZERVE	17		
I. CAPITAL	18	7,708,452.00	7,702,452.00
- capital privind unitățile de fond (ct. 1017)			
II. PRIME DE EMISIUNE	19	8,334,170.00	10,509,807.00
- prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)			
III. REZERVE	20	0.00	0.00
- rezerve (ct. 106)			
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)			
Sold C	21	0.00	0.00
Sold D	22	0.00	0.00
V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)			
Sold C	23	2,182,317.00	0.00
Sold D	24	0.00	1,821,445.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	0.00	0.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	18,224,939.00	16,390,814.00

Administrator
Nume si prenume
Bucur Marian Razvan

Intocmit,
Nume si prenume
Calitatea
Nr. de inregistrare in
organismul profesional



[Handwritten signature]

ROPC B22-E40
27.10.2004
Judetul
FDI Active Dinamic

Raport conform cu
Forma de proprietate
Activitate preponderanta (denumita clasa CAEN):

Adresa : Localitate BUCURESTI
Sector 1 Str. B-dul Dacia Nr. 20
Bl. cladirea Romana Office Sc. Ap.
Telefon 021 408 42 20 Fax 021 408 42 22
Numar din registrul comertului
Persoana responsabila: Bucur Marian Razvan
Persoana autorizata: Berbec Magdalena Mariana

Cod clasa CAEN
Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400020

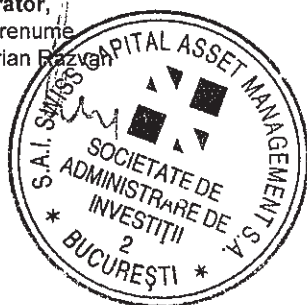
Funcție: presedinte CA
Funcție: director economic

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de 30.06.2020

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	15,183,127.00	16,043,085.00
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	305,869.00	227,688.00
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	14,722,084.00	15,774,519.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	2,928.00	4,108.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	152,237.00	36,719.00
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	6	9.00	51.00
6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	7	0.00	0.00
CHELTUIELI -TOTAL (rd. 09 la 16)	8	13,456,209.00	17,864,530.00
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	12,286,201.00	16,767,947.00
8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	10	0.00	0.00
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	108,992.00	28,620.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	1,052,386.00	1,056,365.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	369.00	359.00
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)	14	0.00	0.00
13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	15	8,261.00	11,239.00
14. Alte cheltuieli (ct. 654, ct. 658)	16	0.00	0.00
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE	X	X	X
- câștig (rd. 01-08)	17	1,726,918.00	0.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	0.00	1,821,445.00

Administrator,
Nume și prenume
Bucur Marian Razvan



Intocmit,
Nume și prenume
Calitatea
Nr. de inregistrare in
organismul profesional

Berbec Magdalena
Director Economic

FDI Active Dinamic – Situatia detaliata a investitiilor la data de 30/06/2020

1. 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 emitenului	Pondere in activul total al OPCVM
					LEI	LEI	LEI	%	%
ALRO S.A.	ALR	ROALROACNOR0	30-Jun-20	15.000.00	0.5000	1.9200	28.800.00	0.0021%	0.174%
ALTUR S.A.	ALT	ROALTOACNOR1	29-Jun-20	5.735.522.00	0.1000	0.0280	149.123.57	0.6957%	0.903%
Banca Transilvania S.A.	TLV	ROTLVAACNOR1	30-Jun-20	208.018.00	1.0000	2.1300	443.078.34	0.0040%	2.675%
Biofarm Bucuresti	BIO	ROBIOFACNOR9	30-Jun-20	3.769.987.00	0.1000	0.4000	1.507.984.80	0.3826%	9.103%
C.N.T.E. Transselectica S.A.	TEL	ROTSSELACNOR9	30-Jun-20	38.405.00	10.0000	20.3000	779.621.50	0.0524%	4.706%
Casa de Bucovina-Club de Muntii	BCM	ROBUCMACNOR5	29-Jun-20	150.000.00	0.1000	0.6300	12.000.00	0.0896%	0.072%
Compa Sibiu	CMP	ROCMPSACNOR9	30-Jun-20	321.797.00	0.1000	0.6300	202.732.11	0.1471%	1.224%
Condrimag SA	COMI	ROCOMIACNOR3	29-Jun-20	3.662.048.00	0.1000	0.0085	31.127.41	0.9603%	0.188%
DiGi Communications N.V.	DIGI	NL0012294474	30-Jun-20	23.000.00	0.0484	35.0000	805.000.00	0.0230%	4.699%
Electromagnetica SA	ELMA	ROELMAACNOR2	30-Jun-20	200.000.00	0.1000	0.1330	26.600.00	0.0296%	0.161%
Erste BK Oest Sparkassen	EBK	AT0000652011	30-Jun-20	3.148.00	0.0000	101.4462	319.352.64	0.0007%	1.928%
IGSIM SA BUCURESTI	ICSI	ROIGSIMACNOR2	23-Jun-20	9.612.00	2.5000	2.4000	19.608.48	0.4907%	0.118%
IMPACT DEVELOPER & CONTR	IMP	ROIMPACNOR0	30-Jun-20	910.186.00	1.0000	1.4900	1.356.192.04	0.3317%	8.186%
IPROEB Bistrita	IPRU	ROIPRUACNOR1	29-Jun-20	23.108.00	0.3000	0.7850	18.193.78	0.0567%	0.109%
MedLife S.A.	M	ROMEDLACNOR6	30-Jun-20	10.000.00	0.2500	35.0000	350.000.00	0.0452%	2.113%
MOARA CIBIN SA SIBIU	MOIB	ROMOIBACNOR5	26-Jun-20	2.780.601.00	0.1000	0.4120	1.145.607.61	2.5962%	6.915%
NORD SA BUCURESTI	NORD	RONORDACNOR0	17-Jun-20	55.751.00	2.5000	4.4600	248.649.46	0.6091%	1.501%
PRODLACTA SA Brasov	PRAE	ROPRAEACNOR5	28-Jun-20	88.496.00	1.1000	0.6000	53.098.80	0.1552%	0.321%
PROSPECTIUNI SA BUCURESTI	PRSN	ROPRSNACNOR2	30-Jun-20	158.824.00	0.1000	0.0400	6.392.96	0.0223%	0.039%
ROMCARBON S.A.	ROCE	ROROCEACNOR1	30-Jun-20	79.991.00	0.1000	0.1135	9.078.98	0.0303%	0.055%
Rompact Well Services SA	RRC	ROPTRWACNOR5	30-Jun-20	16.465.331.00	0.1000	0.0395	650.380.57	0.0373%	3.926%
Societate Energetica Electrica S	EL	ROLEACNOR6	30-Jun-20	1.330.135.00	0.1000	0.3540	470.867.79	0.4781%	2.842%
SATURN SA ALBA IULIA	SATU	ROSNACNOR3	30-Jun-20	22.000.00	1.0000	31.9000	701.800.00	0.0057%	4.236%
SIFI Banat Csitana S.A.	SIFI	ROSGNACNOR8	30-Jun-20	1.343.00	10.0000	292.0000	392.156.00	0.0114%	2.367%
SIFI Muntania S.A.	SIF4	ROSGNACNOR6	29-Jun-20	179.105.00	2.5000	7.0000	1.253.735.00	9.0545%	7.568%
Societate Energetica Electrica S	EL	ROLEACNOR6	30-Jun-20	227.792.00	0.1000	2.2700	516.997.04	0.0440%	3.121%
SPHERA FRANCHISE GROUP	SFG	ROSGFACNOR4	30-Jun-20	72.000.00	10.0000	10.3500	1.338.338.64	0.2336%	8.079%
TERAPLAST SA	TRP	ROTRPLACNOR7	30-Jun-20	50.168.00	15.0000	15.0000	752.520.00	0.0208%	4.498%
UNIREA SHOPPING CENTER SA	SCDM	ROSCDMACNOR5	30-Jun-20	404.400.00	0.1000	0.3070	124.150.80	0.1293%	4.542%
Total				120.00	2.5000	48.0000	5.760.00	0.0044%	0.035%
							14,464,104.32		87,310%

2. Actiuni netranzactionate 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 emitenului	Pondere in activul total al OPC
					LEI	LEI	LEI	%	%
CONTRACTOARE SA BUZAU	CONQ	ROCONQACNDR4	12-Mar-20	10.326.00	2.5000	12.5284	129.368.26	0.3605%	0.781%
SCT SA BUCURESTI	SCTB	ROSCBACNDR4	12-Mar-20	127.722.00	2.5000	3.0672	391.748.92	1.6288%	2.365%
Total							521,117.18		3,146%

4. Drepturi de preferinta/drepturi de alocare

Emitent	Tipul de drept	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. drepturi delimitate	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
						LEI	%
S.N. Nuclearelectrica S.A.	drept preferinta	SNR02 - drepturi preferi	RO6KRXKEDXT2		1,500.00	0.00	0.000%
Total						0.00	0.000%

10. Suma 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 mobilara	Simbol	Cod ISIN	Valoarea unitara	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Valoarea totala	Pondere in capitalul social al emitenului/total obligatiuni ale unui emiten
				LEI		LEI	%
IPROEB Bistrita	actiune	IPRU	ROIPRUACNOR1	0.7850	1,300.00	-1,023.05	-0.006%
Total						-1,023.05	-0.006%

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 nominata	Valoare actiune	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoarea totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
Eriste BK Oest Sparkassen	AT0000652011	30-Jun-20	1.852.00	EUR 0.0000	EUR 20.9500	LEI 4.8423	187.878.33	0.0000%	1.134%
Wirecard AG	DE0007472060	30-Jun-20	7.500.00	EUR 0.0000	EUR 5.7300	LEI 4.8423	208.097.84	0.006%	1.256%
Total							395.976.17		2.390%

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 3.8738	170.000.00	LEI 656.552.80	3.975%
Total					656.552.80	3.975%

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 nominata	Valoare actiune	Valoarea totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
COMINCO SA Bucuresti	23.200.00	LEI 2.5000	LEI 0.00	LEI 0.00	0.0000%	0.0000%
CONCEFA Constructii Cal Ferate	824.00	0.1000	0.00	0.00	0.0000%	0.0000%
CONCEFA SA Sibiu	8.116.00	0.1000	0.00	0.00	0.0000%	0.0000%
Total				0.00		0.0000%

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

Emitent	Nr. actiuni detinute	Valoarea nominata	Valoarea actiune	Valoarea totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
ASIGURARE - REAS/GURARE ASTRA SA	464.00	2.6800	0.00	0.00	0.0000%	0.0000%
COMCEREAL SA VASLUI	744.986.00	0.1000	0.00	0.00	0.0000%	0.0000%
Total				0.00		0.0000%

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in LEI

Denumire banca	Valoarea curenta	Pondere in activul total al OPCVM
	LEI	%
BRO - Groupe Societe Generale	777.35	0.005%
Total	777.35	0.005%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in EUR

Denumire banca	Valoarea curenta	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoarea actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
	EUR	LEI	LEI	%
UniCredit Bank S.A.	31.346.44	4.8423	151.788.87	0.916%
Total			151.788.87	0.916%

4. Disponibilii in conturi curente si numerar denuminate in USD

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
	USD	LEI	LEI	%
UniCredit Bank S.A.	0.73	4.3233	3.16	0.000%
Total			3.16	0.000%

X.1 Depozite bancare constituite la institutiile 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-Jun-20	1-Jul-20	1.62%	235,016.80	10.58	10.58	235,027.38	1.419%
Total							235,027.38	1.419%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denuminate in lei

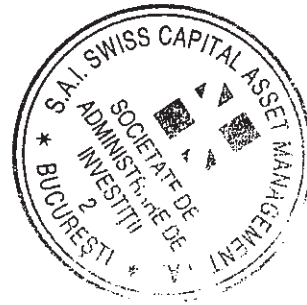
Denumire fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond delinute	Valoarea unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoarea totala	Pondere in total titluri de participare OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPCVM
			LEI	LEI	LEI	%	%
STK Emergent	23-Jun-20	1,413.00	95.6600	45.4000	64,150.20	0.000%	0.387%
Total					64,150.20		0.387%

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de incasat

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Dividend brut	Suma de incasat	Pondere in activul total al OPCVM
				LEI	LEI	%
Rompetrol Well Services SA	PTR	18-Jun-20	1,330,135.00	0.0437	55,220.90	0.333%
S.N.T.G.N. Transgaz S.A.	TGN	25-Jun-20	1,343.00	15.4700	20,776.21	0.125%
Total					75,997.11	0.459%

SAI Swiss Capital Asset Management SA
 Presedinte
 Razvan Bucur



Reprezentant Oficial Conformitate
 Robert Danila

Anexa 1 - Situatia activelor si a obligatiilor Fondului la 30 Iunie 2020

	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare	31-Dec-19		Sfarsitul perioadei de raportare	30-Jun-20		Diferente		
			% din activul net	% din activul total		valuta	lei		% din activul net	% din activul total
I	Total active	112.34%	100.00%		18,414,236.48	101.07%	100.00%		16,566,460.91	-1,847,775.57
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare	91.42%	90.45%	0	14,985,033.31	93.84%	92.85%	0	15,381,197.67	396,164.36
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:	91.42%	90.45%	0	14,985,033.31	88.25%	87.31%	0	14,464,104.32	-520,928.99
1.1.1	actiuni	91.42%	90.45%	0	14,985,033.31	88.25%	87.31%	0	14,464,104.32	-520,928.99
1.1.2	actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare)	0.00%	0.00%	0	0.00	3.18%	3.15%	0	521,117.18	521,117.18
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:	0.00%	0.00%	0	0.00	2.42%	2.39%	0	395,976.17	395,976.17
1.2.1	actiuni	0.00%	0.00%	0	0.00	2.42%	2.39%	0	395,976.17	395,976.17
1.2.2	alte valori mobiliare asimilate acestora (cu mentionarea fiecărei 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 fiecărei 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	Inceputul perioadei de raportare	31-Dec-19			Sfarsitul perioadei de raportare	30-Jun-20			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 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:	4.06%	4.02%	0.00	666,234.42	4.02%	3.98%	0.00	658,552.80	-7,681.62
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	4.06%	4.02%	0.00	666,234.42	4.02%	3.98%	0.00	658,552.80	-7,681.62
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:	16.88%	16.70%	0.00	2,766,565.17	1.43%	1.42%	0.00	235,016.80	-2,531,548.37
5.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	16.88%	16.70%	0.00	2,766,565.17	1.43%	1.42%	0.00	235,016.80	-2,531,548.37
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	0.00%	0.00%	0.00	780.46	0.93%	0.92%	0.00	152,569.38	151,788.92
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	0.44%	0.44%	0.00	72,769.50	0.39%	0.39%	0.00	64,150.20	-8,619.30

	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare	31-Dec-19			Sfarsitul perioadei de raportare	30-Jun-20			Diferente
10	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.46%	0.46%	0.00	75,997.11	75,997.11
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.)	-0.47%	-0.47%	0.00	-77,146.38	-0.01%	-0.01%	0.00	-1,023.05	76,123.33
II	Total obligatii	1.15%	1.14%	0.00	189,297.27	1.07%	1.06%	0.00	175,640.91	-13,656.36
1	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate SAI	1.13%	1.11%	0.00	184,646.56	1.04%	1.03%	0.00	170,995.50	-13,651.06
2	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate depozitarului si custodelui	0.02%	0.02%	0.00	3,228.71	0.02%	0.02%	0.00	3,373.41	144.70
3	Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4	Cheltuieli cu comisiunile de rulaj si	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5	Cheltuieli cu dobanzile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6	Cheltuieli de emisiune	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7	Cheltuieli cu plata comisiunelor/tarifelor datorate ASF	0.01%	0.01%	0.00	1,422.00	0.01%	0.01%	0.00	1,272.00	-150.00
	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	18,224,939.21			0.00	16,390,820.00	-1,834,119.21

SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente curent - precedent
Valoare activ net	16,390,820.00	18,224,939.21	-1,834,119.21
Numar unitati fond in circulatie	3,080,980.7958	3,083,380.7958	-2,400.00
Valoare unitara a activului net	5.3200	5.9107	-0.59

SAI Swiss Capital Asset Management SA
Presedinte
Razvan Bucur

Ofiter Conformitate
Robert Danila

