

**Raport privind administrarea a
Fondului Deschis de Investiții FDI ACTIVE DINAMIC
de catre
Societatea de Administrare de Investiții
SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT SA
pentru perioada 01.01.2021-30.06.2021**

Fondul deschis de investiții "ACTIVE DINAMIC" este o societate civila fara personalitate juridica, constituita ca un fond deschis de investiții in conformitate cu dispozitiile generale ale Codului Civil (art. 1491 si urmatoarele) si cu dispozitiile OUG 32/2012, Legii 297/2004 si ale Regulamentul Reg.ASF nr.9/2014 , in completare cu Regamentul ASF nr.2/2018, privind constituirea si functionarea fondurilor deschise de investiții, societăților de investiții, societăților de administrare si societăților 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 diminuării riscului de portofoliu.

FDI Active Dinamic este inregistrat in Registrul CNVM cu nr.CSC06FDJR/400020 din data de 27.10.2004, atasat de CNVM cu nr.104/17.02.2006.

Administrator:

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

Auditorul Fondului este Expert Audit SRL, persoana juridica autorizata pentru a efectua audit financiar, cu autorizatia CAFR nr.137/24.01.2002, si autorizatia ASF 418/2015, cu sediul social in str.Dobrogeanu Gherea, nr.1, bl.E2, sc. A, ap.13, Tulcea

Depozitar

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

Distribuitor

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

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

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

Performantele obtinute in perioada 01.01.2021-30.06.2021. Evolutia valorii unitare a activului net (VUAN), a numarului unitatilor de fond si a activului net (VAN)

In perioada 01.01.2021–30.06.2021, valoarea unitara a activului net (VUAN) al Fondului Active Dinamic a inregistrat o evolutie pozitiva, astfel valoarea la data de 30.06.2021 fiind de 6.4918 Lei, comparativ cu 5.5260 Lei la sfarsitul anului 2020.

Informatii cu privire la veniturile din investitii, precum si alte venituri, venitul net, modificarea contului de capital sunt evidentiata in situatiile financiare 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 in circulație la data de 30.06.2021 era de 3.080.065,7073 unități de fond.

In perioada 01.01.2021 - 30.06.2021 nu au fost inregistrate subscrieri si rascumparari de unitati de fond.

La data de 30.06.2021, valoarea activului net era in valoare de 19.995.205,04 Lei, comparativ cu 17.020.326,17 Lei la sfarsitul anului 2020.

Structura portofoliului

La data de 30.06.2021 portofoliul de actiuni reprezenta 87.062% din activul total al fondului si era compus din 39 de emitenti.

SITUATIA ACTIVELOR FDI ACTIVE DINAMIC LA 30.06.2021		
	Valoare	Pondere în activul total
VALOARE ACTIV TOTAL	20,201,250.49	100,00%
Valori mobiliare	17,587,623.12	87.062%
Titluri de participare	1,835,712.00	9.087%
Depozite	483,467.45	2.393%
Conturi curente la banci	105,273.81	0.521%
Dividende	95,223.11	0.471%
Actiuni gratuite	93.951,00	0.465%

Cei mai importanti 5 emitenti la data de 30.06.2021 sunt prezentati in tabelul de mai jos:

Descriere	Simbol	Cantitate	Pret curent	Valoare curenta LEI	Pondere în Activ Fond
SIF Muntenia	SIF4	1,407,511	1.3800	1,942,365.18	9.615%
Impact Developer&Contractor SA	IMP	603,263	3.0600	1,845,984.78	9.138%
DIGI Communications	DIGI	42,720	36.9000	1,576,368.00	7.803%
Sphera Franchise Group	SFG	50,168	18.4500	925,599.60	4.582%
BRD Groupe Societe Generale	BRD	49,700	17.5000	869,750.00	4.305%

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 operate modificari in continutul documentelor fondului pentru perioada raportata

Obiectivele de investitii

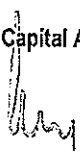
Pentru perioada urmatoare politica noastra de investitii se va axa cu precadere pe mentinerea unui grad de risc mediu concomitent cu asigurarea unui coeficient de lichiditate ridicat.Fondul ACTIVE DINAMIC, va fi capabil sa atraga in continuare atenta investitorilor dornici de a efectua plasamente financiare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

ANEXE

Prezentul raport este completat de:

- Anexa 1-Situatia activelor si obligatiilor Fondului la data de 30.06.2021;
- Anexa 2-Situatia detaliata a investitiilor la data de 30.06.2021
- Anexa 3 – Situati a activelor, datorilor si capitalurilor la data de 30.06.2021
- Anexa 4 – Situati a veniturilor si cheltuielilor la 30.06.2021

Presedinte CA – SAI Swiss Capital Asset Management Bucur Razvan



Anexa 1 - Situația activelor și a obligațiilor Fondului la 30 Iunie 2021

	Denumirea element	Începutul perioadei de raportare	31-Dec-20		Stărușul perioadei de raportare	30-Jun-21		Diferențe		
			% din activul net	% din activul total		valută	lei		% din activul net	% din activul total
	Total active	101.00%	100.00%		17,191,236.33	101.03%	100.00%	20,201,250.48	3,010,014.16	
1	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare	90.23%	89.33%	0	15,356,844.70	83.85%	83.00%	0	16,766,689.22	1,409,844.52
1.1	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare din România, din care:	90.23%	89.33%	0	15,356,844.70	81.23%	80.40%	0	16,242,104.91	885,260.21
1.1.1	acțiuni	90.23%	89.33%	0	15,356,844.70	81.23%	80.40%	0	16,242,104.91	885,260.21
1.1.2	acțiuni netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare)	0.00%	0.00%	0	0.00	2.62%	2.60%	0	524,584.31	524,584.31
1.1.3	obligațiuni (pe categorii de emitenți)	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00
1.1.4	alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitenți)	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00
1.1.5	alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (pe categorii)	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00
1.2	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat membru, din care:	3.63%	3.60%	0	618,572.06	0.07%	0.07%	0	14,044.79	-604,527.27
1.2.1	acțiuni	3.63%	3.60%	0	618,572.06	0.07%	0.07%	0	14,044.79	-604,527.27
1.2.2	alte valori mobiliare asimilate acestora (cu menționarea fiecărei categorii)	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00
1.2.3	obligațiuni (pe categorii de emitenți)	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0	0.00
1.2.4	alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitenți)	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0	0.00
1.2.5	alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (pe categorii)	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0	0.00
1.3	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat terț sau negociate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului aprobată de ASF, din care:	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0	0.00
1.3.1	acțiuni	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0	0.00
1.3.2	alte valori mobiliare asimilate acestora (cu menționarea fiecărei categorii de emitenți)	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0	0.00
1.3.3	obligațiuni (pe categorii de emitenți)	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0	0.00
1.3.4	alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitenți)	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0	0.00
1.3.5	alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitenți)	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0	0.00
1.3.6	alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (pe categorii)	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0	0.00
2	Valori mobiliare nou emise	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0	0.00



	Denumire element	Încăputul perioadei de raportare	31-Dec-20			Sfârșitul perioadei de raportare	30-Jun-21			Diferențe
			% 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. 63 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 tranzacționare	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 piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzacționare, din care:	4.81%	4.76%	0.00	818,059.20	4.04%	3.99%	0.00	806,889.11	-11,170.09
4.1	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzacționare 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 tranzacționare dintr-un stat membru	4.81%	4.76%	0.00	818,059.20	4.04%	3.99%	0.00	806,889.11	-11,170.09
4.3	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5	Depozite bancare, din care:	1.41%	1.39%	0.00	239,463.75	2.42%	2.39%	0.00	483,467.45	244,003.70
5.1	depozite bancare constituite la Institutul de credit din Romania	1.41%	1.39%	0.00	239,463.75	2.42%	2.39%	0.00	483,467.45	244,003.70
5.2	depozite bancare constituite la institutiile 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 institutiile 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	0.46%	0.45%	0.00	77,755.62	0.53%	0.52%	0.00	105,273.81	27,518.19
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	0.47%	0.47%	0.00	80,541.00	9.18%	9.09%	0.00	1,835,712.00	1,755,171.00
10	Dividende sau alte drepturi de încasat acțiunii gratuite	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.95%	0.94%	0.00	189,174.11	189,174.11
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.)	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00

II	Total obligatii	1.00%	0.99%	0.00	170,810.16	1.03%	1.02%	0.00	206,045.45	35,135.29
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.98%	0.97%	0.00	166,115.00	1.01%	1.00%	0.00	201,032.71	34,917.71
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului și custodeului	0.02%	0.02%	0.00	3,467.16	0.02%	0.02%	0.00	3,450.74	-16.42
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 rula) 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	1,328.00	0.01%	0.01%	0.00	1,562.00	234.00
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	Rascumpărări de plată	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
III	Valoarea activului net (I-III)			0.00	17,020,326.17			0.00	19,995,205.04	2,974,878.87

SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente curent - precedent
Valoare activ net	19,995,205.04	17,020,326.17	2,974,878.87
Numar unitati fond in circulatie	3,080,065.7073	3,080,065.7073	0.00
Valoare unitara a activului net	6.4918	5.5260	0.97

SAI Swiss Capital Asset Management SA
 Presedinte
 Razvan Bucur
 Reprezentant Ofiul Conformitate
 Robert Danila

FDN Activo Dinamic - Situatia detaliata a activelor la data de 30.06.2021

1. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din Romania

3. Actiuni tranzactionate in ultimile 30 de zile de tranzactionare (cile licentiate)

Emitent	Simbol actiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni deţinute	Valoarea nominala	Valoarea actiune	Valoarea totala	Pondere in capitalul social al emittentului	Pondere in activul total al OPCVM
					LEI	LEI	LEI	%	%
ALRO SA	ALR	ROALROACNOR0	30-Jun-21	150.000,00	0,5000	2,7200	408.000,00	0,0210%	2,020%
ALTUR S.A.	ALT	ROALTACNOR1	30-Jun-21	5.733.522,00	0,1000	0,6355	203.611,03	0,6657%	1,000%
Banca Transilvaniei S.A.	TLV	ROTLVACNOR1	30-Jun-21	36.450,00	1,0000	2,7250	99.353,50	0,0006%	0,492%
Bedim Bucuresti	BIO	ROBIOFACNOR1	30-Jun-21	1.142.247,00	0,1000	0,6160	703.624,15	0,1169%	3,483%
BRD - Grupul Societate Generale S.A.	BRD	ROBRD0ACNOR2	30-Jun-21	48.700,00	1,0000	17,5000	869.250,00	0,0371%	4,305%
C.N.T.E.E. Transilvania S.A.	TEL	ROTELACNOR8	30-Jun-21	28.767,00	10,0000	24,0000	685.438,30	0,0555%	3,299%
Casa de Bucovina-Club de Rucisc	BCM	ROBCM0ACNOR5	30-Jun-21	150.000,00	0,1000	0,9920	13.800,00	0,0574%	0,066%
Campa Sibiu	CMP	ROCMPSACNOR9	30-Jun-21	321.787,00	0,1000	0,7000	226.207,00	0,1471%	1,115%
CONTRACT SA	COMI	ROCOMIACNOR3	30-Jun-21	3.902.048,00	0,1000	0,0095	34.789,46	0,9603%	0,172%
CONTRACTARE SA BUZAU	CONG	ROCONGACNOR4	30-Jun-21	42.720,00	2,8000	3,1000	34.075,80	0,3005%	0,169%
Digi Communications NV.	DIGI	RODIGIACNOR4	30-Jun-21	42.720,00	0,0493	33,9000	1.576.360,00	0,0427%	7,003%
Edipromaginta SA	ELMA	ROELMAGNOR2	29-Jun-21	200.000,00	0,1000	0,1480	23.600,00	0,0296%	0,147%
ELREBYTE GAMES	FRB	ROFRBACNOR8	30-Jun-21	428.000,00	0,1000	0,3760	375.804,00	1,2491%	1,600%
IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR S.A	IMP	ROIMPACNOR9	23-Jun-21	603.263,00	1,0000	3,9500	1.845.984,78	0,2386%	0,108%
OMV Petrom	SNP	ROSNPACNOR9	30-Jun-21	2.005.003,00	0,1000	0,4250	652.123,00	0,0355%	2,186%
PRODOLACTA SA Brasov	PRAE	ROPRAEACNOR1	30-Jun-21	272.379,00	1,1000	6,4100	166.151,19	0,4778%	0,202%
ROMCARBON S.A.	ROCE	ROROCEACNOR1	30-Jun-21	78.951,00	0,1000	0,2210	17.673,01	0,0939%	0,008%
Rompetrol Rafinara	RRC	ROPRTRACNOR5	30-Jun-21	15.465.081,00	0,1000	0,0505	831.499,59	0,0373%	4,116%
Rompetrol Web Services SA	PTR	ROPRW0ACNOR5	30-Jun-21	700.000,00	0,1000	0,4680	338.100,00	0,2516%	1,674%
S.N. Nekeanalectrica S.A.	SNN	ROSNNEACNOR8	30-Jun-21	11.552,00	10,0000	27,6000	318.835,20	0,0038%	1,575%
S.M.G.H. Romgaz S.A.	SNG	ROSNMGACNOR3	30-Jun-21	26.766,00	1,0000	31,9500	844.497,20	0,0069%	4,180%
S.N.T.G.N. Transgaz S.A.	TSN	ROTSNACNOR8	30-Jun-21	1.320,00	10,0000	280,0000	369.600,00	0,0112%	1,810%
SATURN SA ALBA IULIA	SATU	ROSATUACNOR8	30-Jun-21	1.320,00	2,5000	4,7400	637.349,44	8,9307%	4,145%
SIF1 Canal Crisana S.A.	SIF1	ROSF1ACNOR2	17-Jun-21	176.686,00	0,1000	2,7400	824.040,48	0,0442%	3,089%
SIF4 Munteni S.A.	SIF4	ROSF4ACNOR6	30-Jun-21	227.792,00	0,1000	2,7400	1.942.365,18	0,1784%	0,615%
Societatea Energetica Electrica S.A.	EL	ROELACNOR5	30-Jun-21	61.000,00	10,0000	12,0000	760.800,00	0,0176%	3,865%
SPHERA FRANCHISE GROUP	SFG	ROSFSGACNOR4	30-Jun-21	50.168,00	15,0000	18,4500	625.599,50	0,1293%	4,582%
Transport Trade Services S.A.	TTS	ROYTR0ACNOR8	30-Jun-21	45.000,00	1,0000	19,5500	299.250,00	0,0500%	1,481%
UNIREA SHOPPING CENTER SA Bucuresti	SCDM	ROSCDMACNOR5	29-Jun-21	120,00	2,5000	64,5000	7.740,00	0,0044%	0,039%
Total				16.242.104,91				80,401%	

2. Actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (cile licentiate)

Emitent	Simbol actiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni deţinute	Valoarea nominala	Valoarea actiune	Valoarea totala	Pondere in capitalul social al emittentului	Pondere in activul total al OPCVM
					LEI	LEI	LEI	%	%
ICSIM SA BUCURESTI	ICSI	ROICSIACNOR2	13-Apr-21	9.812,00	2,5000	10,1124	97.200,39	0,4907%	0,481%
NORD SA BUCURESTI	NORD	RONORDACNOR0	20-Apr-21	55.751,00	2,5000	5,0781	283.109,15	0,6091%	1,401%
SC1 SA BUCURESTI	SC1B	ROSC1BACNORR	8-Mar-21	127.722,00	2,5000	1,1295	144.274,77	1,6289%	0,714%
Total				197.285,00	7,5000	16,3200	524.584,31	3,7287%	2,697%

ii. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din alti set membri
 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 emitenților	Pondere in activul total al OPCVM
Wicard AG	DE0007472060	30-Jun-21	7.500,00	EUR 0,0000	EUR 0,3901	4,9267	14,044,79	0,0081%	0,070%
Total							14,044,79	0,0081%	0,070%

6. Preduze structurizat admiso sau tranzactionat pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un alt set membru

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Valoare unitara	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
Morgan Stanley EL	MSELRO	DE000HF30427	LEI 6,4540	125,0722,00	LEI 806,683,11	3,894%
Total					806,683,11	3,894%

viii. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.43 alin. (1) lit.a) din O.U.G. nr.32/2012

viii.1. Alte valori mobiliare mentionate la art. 33 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 emitenților	Pondere in activul total al OPCVM
		LEI	LEI	LEI	%	%
COMERCIAL SA VASLUI	744.896,00	0,1000		0,00	0,00%	0,00%
COMINCO SA BUCURESTI	23.200,00	2,5000		0,00	0,00%	0,00%
CONCEFA Constructii Cal Ferata SA	824,00	0,1000		0,00	0,00%	0,00%
CONCEFA SA Sibiu	8.116,00	0,1000		0,00	0,00%	0,00%
Total				0,00	0,00%	0,00%

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

Emitent	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitenților	Pondere in activul total al OPCVM
		LEI	LEI	LEI	%	%
ASIGURARE - REASIGURARE ASTRA SA	464,00	2,6600		0,00	0,00%	0,00%
Total				0,00	0,00%	0,00%

ix. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in LEI

Denumire banca	Valoare numerar	Pondere in activul total al OPCVM
	LEI	%
BRD - Grupa Societe Generale S.A.	777,35	0,004%
UniCredit Bank S.A.	0,05	0,000%
Total	777,40	0,004%

2. Disponibil în conturi curente și numerar denumite în EUR

Denumirea bancă	Valoarea curentă EUR	Curs valutar BNR EUR/RON LEI	Valoare actualizată LEI	Pondere în activul total al OPCVM %
UniCredit Bank S.A.	21.239,61	4,9267	104.493,39	0,517%
Total			104.493,39	0,517%

4. Disponibil în conturi curente și numerar denumite în USD

Denumirea bancă	Valoarea curentă USD	Curs valutar BNR USD/RON LEI	Valoare actualizată LEI	Pondere în activul total al OPCVM %
UniCredit Bank S.A.	0,73	4,1425	3,02	0,000%
Total			3,02	0,000%

X.1 Depozite bancare constituite la instituții de credit din România

1. Depozite bancare denumite în LEI

Denumirea bancă	Data constituției	Data scadenței	Rata dobânzii	Valoarea inițială LEI	Cresterea zilnică LEI	Dobârta acumulată LEI	Valoarea totală LEI	Pondere în activul total al OPCVM %
UniCredit Bank S.A.	30-Jun-21	1-Jul-21	0,55%	483.467,45	7,39	7,39	483.467,45	2,393%
Total				483.467,45	7,39	7,39	483.467,45	2,393%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denumite în lei

Denumirea fond	Data ultimei scaderi în care s-a repartizat	Nr. unități de fond deținute	Valoarea unității de fond (NUJAN) LEI	Preț plătit LEI	Valoarea totală LEI	Pondere în total titluri de participare OPCVM/AOPC %	Pondere în activul total al OPCVM %
STK Emergent	29-Jun-21	28.693,00	102,6700	64.0000	1.935.712,00	4,70%	9,087%
Total				64.0000	1.935.712,00	4,70%	9,087%

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de încasat

Emitent	Simbol acțiune	Data ex-dividend	Nr. acțiuni deținute	Dividend/par LEI	Sume de incasat LEI	Pondere în activul total al OPCVM %
Rompetrol Well Services SA	PTR	17-Jun-21	700.000,00	0,1207	84.478,31	0,418%
S.N.T.G.N. Transgaz S.A.	TGN	24-Jun-21	1.320,00	6,1400	10.744,80	0,053%
Total				6,1400	95.223,11	0,471%

2. Acțiuni distribuite fără contra-preț în bani

Emitent	Simbol acțiune	Data ex-dividend	Nr. acțiuni	Valoarea acțiune LEI	Valoarea totală LEI	Pondere în activul total al OPCVM %
FIREBYTE GAMES	FRB	29-Jun-21	167.250,00	0,8760	93.951,00	0,465%
IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR S.A	IMP	24-Jun-21	301.632,00	3,0600	0,00	0,000%
Total				3,0600	93.951,00	0,465%

SAI Swedes Capital Asset Management SA

Președinte

Reșevan Blou

Reprezentant Oficial Conformitate

Robert Dantiu



**SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA DATA DE 30 Iunie 2021**

lei

Denumirea indicatorului	nr.rd.	sold	
		inceputul anului	sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
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	0	95,223
TOTAL:(rd.05 la 07)	08	0	95,223
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	16,874,017	19,517,286
TOTAL:(rd.09)	10	16,874,017	19,517,286
III. CASA SI CONTURI LA BANCII			
(ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)	11	317,219	588,741
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL:(rd.08+10+11)	12	17,191,236	20,201,251
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	169,582	204,483
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	1,328	1,560
TOTAL:rd.14 la 18)	19	170,910	206,043
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	20	17,020,326	19,995,207
(rd.12+13-19-23)			
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE(rd.04+20)	21	17,020,326	19,995,207
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	7,700,164	7,700,164
capital privind unitatile de fond la valoare nominala(ct.1017)	30	7,700,164	7,700,164
II. PRIME DE EMISIUNE(rd.32)(ct.1045)	31	10,507,252	9,320,162
prime de emisiune eferente unitatilor de fond(ct.1045)	32	10,507,252	9,320,162
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	0	2,974,881
SOLD D	38	1,187,090	0
Repartizarea rezultatului exercitiului(ct.129)	39		
TOTAL CAPITALURI PROPRII	40	17,020,326	19,995,207
(rd.29+31+33+35-36+37-38-39)			

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR
la data de 30 Iunie 2021

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	16,043,085	16,394,298
1.Venituri din imobilizari financiare(ct.761)	02	227,688	308,878
2.Venituri din investitii financiare pe termen scurt(ct.762)	03	15,638,844	14,833,732
3.Venituri din creante imobilizate(ct.763)	04		
4.Venituri din investitii financiare cedate(ct.764)	05	135,675	1,218,058
5.Venituri din dobinzi(ct.766)	06	4,108	1,144
6.Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct.765,767,768)	07		
7.Venituri din comisioane(ct.704)	08	36,719	32,485
8.Alte venituri din activitatea curenta(ct.754,758)	09	51	0
B.CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA-TOTAL(rd.11 la 18)	10	17,864,530	13,419,417
9.Cheletuieli privind investitiile financiare cedate(ct.664)	11	16,767,947	12,189,245
10.Cheletuieli privind dobinzile(ct.666)	12		0
11.Alte cheletuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar(ct.665,667,668)	13		0
12.Cheletuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile(ct.622)	14	28,620	16,341
13.Cheletuieli cu serviciile bancare si asimilate(ct.627)	15	1,056,365	1,204,652
14.Cheletuieli privind alte servicii executate de terti(ct.623,628)	16	359	213
15.Cheletuieli cu taxe si varsaminte asimilate(ct.635)	17	11,239	8,965
16.Alte cheletuieli din activitatea curenta(ct.654,658)	18		
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	16,043,085	16,394,298
20.TOTAL CHELTUIELI(rd.10+21)	24	17,864,530	13,419,417
E.REZULTATUL EXERCITIULUI	25		
-Profit(rd.23-24)	26		2,974,881
-pierdere(rd.24-23)	27	1,821,445	

Administrator
Bucur Razvan

Intocmit
Berbec Mariana Magdalena