

**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 01.01.2025-31.12.2025**

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 01.01.2025-31.12.2025, valoarea unitara a activului net (VUAN) al Fondului Active Dinamic a inregistrat o evolutie pozitiva, astfel valoarea la data de 31.12.2025 fiind de 7.4018 Lei, comparativ cu 5.8270 Lei la sfarsitul anului 2024.

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 31.12.2025 era de 136.734,9825 unități de fond.

In perioada 01.01.2025 – 31.12.2025 nu au fost inregistrate subscrieri de unitati de fond. Volumul total al răscumpărărilor a fost de 504069.9136 unități de fond in valoare de 2 853 773.26 Lei, comisionul de rascumparare fiind in suma de 11460,94 Lei.

La data de 31.12.2025, valoarea activului net era in valoare de 1 012 087.75 Lei, comparativ cu 3 733 995.50 Lei la sfarsitul anului 2024.

Structura portofoliului

La data de 31.12.2025 portofoliul de actiuni reprezenta 77.127% din activul total al fondului si era compus din 25 de emitenti.

SITUATIA ACTIVELOR FDI ACTIVE DINAMIC LA 31.12.2025		
	Valoare	Pondere in activul total
VALOARE ACTIV TOTAL	1,016,262.94	100.000%
Valori mobiliare	783.808,21	77.1265%
Depozite	228.193,97	22.4542%
Conturi curente la banci	0	0%
Sume in curs de decontare	4260.76	0.4193%

Cei mai importanti 5 emitenti la data de 31.12.2025 sunt prezentati in tabelul de mai jos:

Descriere	Simbol	Cantitate	Pret curent	Valoare curenta LEI	Pondere in Activ Fond
PRODLACTA SA BRASOV	PROD	250000	0.346	86500	8.512%
Mecanica Fina SA	MECE	4420	18.2	80444	7.916%
ALTUR SA	ALT	998990	0.0655	65433.85	6.439%
BAYERN GY	BAYN	300	188.6955	56608.65	5.57%
ONE UNITED	ONE	1700	29.75	50575	4.977%

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 societatii in conformitate cu prevederile legale si 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 in considerare criteriile de evaluare a postului, principalele 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 in strategiile si proiectele societatii, angajamentul demonstrat de a-si continua activitatea in cadrul societatii. In conformitate cu politica de remunerare, nu exista la nivelul societatii implementata o componenta variabila aferenta remuneratiei si, prin urmare, categoriile de personal ale caror activitati profesionale au un impact asupra profilului de risc al fondului nu beneficiaza de remuneratii suplimentare care sa depinda de factori cantitativi /calitativi, asa cum sunt ei definiti in legislatia 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 domnici de a efectua plasamente financiare pe termen mediu si lung in conditii de performanta ridicate.

Evenimente

Anul 2025 a fost marcat de mentinerea unui nivel ridicat al incertitudinilor la nivel macroeconomic si geopolitic, inclusiv in contextul conflictului din Ucraina si al persistenței unor riscuri la nivel regional si global. Evoluția piețelor financiare a fost caracterizată de volatilitate, pe fondul politicilor monetare restrictive menținute de principalele bănci centrale, în vederea controlului inflației. Nivelul ridicat al ratelor de dobândă a continuat să influențeze negativ condițiile de finanțare și perspectivele de profitabilitate ale unor emitenți, cu impact asupra evaluării instrumentelor financiare.

Până la data prezentului raport, au fost înregistrate variații ale fluxurilor de capital, determinate de condițiile de piață. În acest context, societatea acordă o atenție sporită administrării lichidității fondului și aplică măsuri prudente de monitorizare și gestionare a riscurilor. În funcție de evoluțiile ulterioare ale pieței, nu poate fi exclusă necesitatea analizării și, după caz, implementării mecanismelor prevăzute de reglementările aplicabile privind limitarea sau suspendarea răscumpărărilor de unități de fond.

Activitatea societății rămâne expusă unor riscuri inerente, respectiv: riscul de contraparte, asociat relațiilor contractuale de custodie/depozitare și intermediere; riscul de piață, aferent fluctuațiilor valorii investițiilor realizate; precum și riscul legislativ, determinat de posibile modificări ale cadrului normativ aplicabil pieței de capital. Societatea monitorizează în mod continuu aceste riscuri, fără a putea garanta eliminarea acestora sau evitarea integrală a impactului potențial asupra fondului.

ANEXE

Prezentul raport este completat de:

Anexa 1-Situatia activelor si obligatiilor Fondului la data de 31.12.2025;

Anexa 2-Situatia detaliata a investitiilor la data de 31.12.2025

Anexa 3-Remuneratii 2025

Presedinte CA – SAI Swiss Capital Asset Management Bucur Razvan



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	Produce structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.1	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	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
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:	29.58%	29.46%	0.00	299,350.71	22.55%	22.45%	0.00	228,193.97	-71,156.74
5.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	29.58%	29.46%	0.00	299,350.71	22.55%	22.45%	0.00	228,193.97	-71,156.74
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 în 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	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
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 repozit	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	0.42%	0.42%	0.00	4,260.76	4,260.76
II	Total obligatii	1.44%	1.43%	0.00	14,571.28	0.41%	0.41%	0.00	4,175.19	-10,396.09
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAL	1.20%	1.20%	0.00	12,159.49	0.30%	0.29%	0.00	2,995.54	-9,163.95
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului si custodelui	0.21%	0.21%	0.00	2,120.79	0.11%	0.11%	0.00	1,100.65	-1,020.14
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	0.03%	0.03%	0.00	291.00	0.01%	0.01%	0.00	79.00	-212.00

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	3,733,995.50			0.00	1,012,087.75	-2,721,907.75

SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferenta curent - precedent
Valoare activ net	1,012,087.75	3,733,995.50	-2,721,907.75
Numar unitati fond in circulatie	136,734.9825	640,804.8961	-504,069.91
Valoare unitara a activului net	7.7401	5.8270	1.91

SAI Swiss Capital Asset Management SA
 Presedinte
 Razvan Bucur

Reprezentant Ofiter Conformitate
 Adriana Catea




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

1. Activii tranzacționați în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare)									
Emitent	Simbol acțiune	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală lei	Valoare acțiune lei	Valoare totală lei	Pondere în capitalul social al emitenților %	Pondere în activul total al OPCVM %
Alfa SA	ALT	ROALT0ACNOR1	30-Dec-25	998.800,00	0,7000	0,9554	66.433,65	0,3243%	6,439%
Banca Transilvania Cui	TLV	ROTLV0ACNOR1	30-Dec-25	1.545,00	10,0000	30,2050	46.419,65	0,2044%	4,917%
BRD-Grupa Societate Generale SA	BRD	ROBRD0ACNOR2	30-Dec-25	1.598,00	1,0000	26,8000	42.717,20	0,0002%	4,863%
Digi Communications NV	DISI	NL0012294474	30-Dec-25	450,00	110,2000	110,2000	49.560,00	0,0005%	4,879%
EM	EM	RO1785303077	30-Dec-25	1,400,00	10,0000	34,4000	48.160,00	0,0785%	0,000%
FOFUND PROPERITATEA	FMF	ROFPM0ACNOR8	30-Dec-25	1,00	0,5200	0,5360	0,54	0,0004%	0,000%
Imobil Design & Constructor SA	ION	ROIME0ACNOR2	30-Dec-25	9,200,00	5,0000	4,4000	40,480,00	0,0004%	0,000%
MECANICA FINA SA	MFC	ROMECEACNOR3	30-Dec-25	12,000,00	0,1000	18,2000	48,000,00	0,0243%	4,723%
Nord SA Bucuresti	NORD	ROMNORACNOR0	30-Dec-25	15,500,00	2,5000	18,2000	80,444,00	0,1193%	7,163%
ONE UNITED PROPERTIES	ONE	ROJY2EDHWW8	30-Dec-25	1,700,00	16,0000	26,0000	35,930,00	0,1893%	3,447%
Proclada SA Brassov	PRAE	ROPRAEACNOR2	22-Dec-25	250,000,00	1,1000	29,3460	88,476,00	0,0112%	2,165%
România Rafinare	RRC	ROPRTRACNOR5	30-Dec-25	329,295,00	0,1000	0,0720	23,709,24	0,2528%	2,765%
Saturn SA Alba Iulia	SATU	ROSA1UACNOR8	30-Dec-25	5,000,00	2,5000	4,2860	30,200,00	0,0021%	2,822%
Sphera Financiar Group	SFG	ROSPFGACNOR4	30-Dec-25	800,00	15,0000	37,7500	46,000,00	0,3004%	4,525%
Sistem de Servicii Invest	SEI	ROSEI0ACNOR1	30-Dec-25	230,000,00	0,2000	0,2000	12,056,00	0,0050%	1,165%
Ulmii Sistemari Centur SA Bucuresti	SCDM	ROSCDMACNOR5	30-Dec-25	137,00	2,5000	88,0000	726,954,83	0,0050%	71,532%
Total									

4. Drepturi de preferință/dețineri de alocație									
Emitent	Tipul de drept	Simbol	CodISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. drepturi deținute	Valoare drept Ron	Valoare totală Ron	Pondere în activul total al OPCVM %	
Saturn Residence Invest	-	-	REITR03	RO3229C29Y48	230.000,00	4.2800	4.271,4400	0,000%	
Total									

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

Emitent	Acțiune	Simbol	CodISIN	Valoare unitara Ron	Nr. valori mobiliare tranzacționate	Valoare totală Ron	Pondere în capitalul social al emitenților %	Pondere în activul total al OPCVM %
Saturn SA Alba Iulia	acțiune	SATU	ROSA1UACNOR8	4,2800	998,0000	4,271,4400	-0,050%	0,430%
Total								

1. Activii tranzacționați în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) în EURO

Emitent	ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală Euro	Valoare acțiune Euro	Valoare totală Euro	Pondere în capitalul social al emitenților %	Pondere în activul total al OPCVM %	
BANV.GY	DE00084V0017	30-Dec-25	300,00	EUR 300,00	EUR 37,0100	66,039,65	0,0003%	0,0001%	
Vicecead Al	DE0007472060	30-Dec-25	7.500,00	-	0,0964	5,0953	56,533,38	0,0061%	0,570%
Total									

VIII. Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art.63 alin. (1) lit.a) din O.U.G. nr.32/2012

1. Activii neasimilați în tranzacționare

Emitent	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală lei	Valoare acțiune lei	Valoare totală lei	Pondere în capitalul social al emitenților %	Pondere în activul total al OPCVM %
Comerceni SA Vaslui	744.996,00	0,1000	-	-	-	-
COMINCO SA BUCUREȘTI	23.200,00	2,5000	-	-	-	-
Concreta Construcții Cal Ferie	824,00	0,1000	-	-	-	-
Concreta SA Sibiu	8.116,00	0,1000	-	-	-	-
SOI SA Bucuresti	121.722,00	2,5000	-	-	-	-
Total				0,00		0,000%

3. Activii neasimilați în tranzacționare, evaluate la valoarea zero (lit.a) situații financiare deosebite la Registrul Comerțului

Emitent	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală lei	Valoare acțiune lei	Valoare totală lei	Pondere în capitalul social al emitenților %	Pondere în activul total al OPCVM %
Zasiluarie - Reasiluarie Astra SA Buc	464,00	2,6000	-	0,00	-	0,000%
Total						

IX. Disponibilități în conturi curente și numerar

1. Disponibilități în conturi curente și numerar în lei

Denumire banca	Valoarea curenta lei	Pondere în activul total al OPCVM %
BRD-Grupa Societate Generale SA	-	-
CREDIT EUROPE BANK ROMANIA	-	-
Leventures Bank	-	-
Unicredit Bank SA	-	-

UniCredit Bank S.A.	-	-	-	-
UniCredit Bank S.A.	-	-	-	-
UniCredit Bank S.A.	0.00	0.000%	-	-
Total				

2. Disponibilii in conturi curente si numerar denuminate in EUR

Denumire banca	Valoare curent*	Curs valutar BNR		Valoare actualizata lei	Pondere in activii totali al OPCVM
		Eur	Ron		
UniCredit Bank S.A.	-	5.0985	-	-	-
Total		0.00	0.000%		

3. Disponibilii in conturi curente si numerar denuminate in USD

Denumire banca	Valoare curent*	Curs Valutar BNR		Valoare actualizata lei	Pondere in activii totali al OPCVM
		USD	Ron		
CREDIT EUROPE BANK ROMANIA	-	4.3417	-	-	-
UniCredit Bank S.A.	-	4.3417	-	-	-
Total		0.00	0.000%		

4. Disponibilii in conturi curente si numerar denuminate in GBP

Denumire banca	Valoare Curent*	Curs Valutar BNR		Valoare actualizata lei	Pondere in Activii totali al OPCVM
		GBP	Ron		
UniCredit Bank S.A.	-	5.8335	-	-	-
Total		0.00	0.000%		

X. Depozite bancare constituite la instituti de credit din Romania

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rate dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobandii cumulata	Valoare totala	Pondere in activii totali al OPCVM
BRD-Grupul Societate Generale SA	31-Dec-25	5-Jan-26	5.05%	36.652.33	5.13	5.13	36.657.46	3.598%
UniCredit Bank S.A.	31-Dec-25	5-Jan-26	4.40%	191.626.81	23.42	-	215.053.23	20.259%
Total							228.133.97	22.484%

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rate dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobandii cumulata	Valoare totala	Pondere in activii totali al OPCVM
BRD-Grupul Societate Generale SA	31-Dec-25	5-Jan-26	5.05%	36.652.33	5.13	5.13	36.657.46	3.598%
UniCredit Bank S.A.	31-Dec-25	5-Jan-26	4.40%	191.626.81	23.42	-	215.053.23	20.259%
Total							228.133.97	22.484%

SAI SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT

SAI Swiss Capital Asset Management SA
 Presedinte
 Razvan Bucur

Reprezentant Ofiter Conformitate
 Adriana Catea



Sume brute	Sume arente activități 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 raportării (n+1) sau amânate* (lei)	Număr beneficiari
1. Remuneratii acordate întregului personal SAI/AFlA (inclusiv funcțiile externalizate)-inclus si auditor intern externalizat	1,300,010	1,300,010	0	13
Remuneratii variabile reprezentând comisioane de performanță	0			
- alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	0			
- numerar	0			
Remuneratii variabile reprezentând comisioanele de performanță, din care:	0			
Remuneratii variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	0			
Remuneratii fixe	0	0	0	3
A. Membri CA, din care	0	0	0	3
2. Remuneratii acordate personalului identificat al SAI/AFlA** (inclusiv funcțiile externalizate)	987,332	987,332	0	10
Remuneratii variabile reprezentând comisioane de performanță	0			
- alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	0			
- numerar	0			
Remuneratii variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	0			
Remuneratii fixe	489 664	489 664	0	2
B. Directori, din care:	489 664	489 664	0	2
Remuneratii variabile reprezentând comisioane de performanță	0			
- alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	0			
- numerar	0			
Remuneratii variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	0			
Remuneratii fixe:	442,403	442,403	0	4
C. Funcții cu atribuții de control (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie)***-conformitate, administrarea riscurilor, director economic, audit intern externalizat	442,403	442,403	0	4
Remuneratii variabile reprezentând comisioane de performanță	0			
- alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	0			
- numerar	0			
Remuneratii variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	0			
Remuneratii fixe:	55,265	55,265	0	1
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	55,265	55,265	0	1
Remuneratii variabile reprezentând comisioanele de performanță	0			
- alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	0			
- numerar	0			
Remuneratii variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	0			
Remuneratii variabile reprezentând comisioane de performanță	0			
- alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	0			
- numerar	0			
Remuneratii variabile reprezentând comisioanele de performanță, din care:	0			
Remuneratii fixe:	55,265	55,265	0	1
Remuneratii variabile reprezentând comisioane de performanță	0			

