

SAI Swiss Capital Asset Management SA

Capital social: 430.000 RON

CUI: 11070990; J40/10183/1998; PJR05SAIR/400015/12.04.2004

Adresa: Bld. Dacia nr. 20, etaj.4, Cladirea "Romana Offices", Sector 1, Bucuresti

Telefon: +40214084220, Fax: +40214084222

Informații cheie destinate investitorilor

Prezentul document oferă informații cheie referitoare la acest fond, destinate investitorilor. Acesta nu este un material publicitar. Informațiile vă sunt prezentate conform legii pentru a vă ajuta să înțelegeți natura și riscurile unei investiții în acest fond. Sunteți invitați să îl citiți pentru a putea lua o decizie în cunoștință de cauză dacă să investiți sau nu.

Fondul deschis de investiții (FDI) **ACTIVE DINAMIC** este autorizat de CNVM prin Decizia nr. 4839/02.12.1998 și înregistrat în Registrul CNVM cu numărul CSC06FDIR/400020/27.10.2004. Fondul este administrat de **SAI SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.**, societate de administrare a investițiilor, autorizată de CNVM prin Decizia nr. 4551/28.10.1998 și înregistrată în Registrul CNVM cu numărul PJR05SAIR/400015/14.12.2004.

Obiective și politica de investiții

Fondul are ca unic scop mobilizarea economiilor banesti printr-o oferta publica continua de unitati de fond si investirea acestor resurse pe principiul diversificarii riscului si administrarii prudentiale. Fondul realizează plasamente în mod preponderent în active cu un grad de risc ridicat, precum acțiunile sau titlurile de participare emise de alte fonduri de investiții dar și instrumentele financiare derivate tranzacționate, depozite bancare.

Fondul își propune să fie o alternativă de investiții pe termen mediu și lung, urmărind investirea în acele instrumente financiare care prezintă cea mai mare probabilitate de a oferi un randament sporit pe termen mediu, în limitele impuse de reglementările legale în vigoare

Investitorii își pot rascumpara unitățile de fond la cerere în orice moment doresc.

Valoarea Activului Net este publicată zilnic pe site-ul societății de administrare. Acest fond nu este recomandat investitorilor care doresc să își retragă banii în termen mai mic de 12 luni. Retragerea banilor înainte de acest termen poate conduce la diminuarea potențialelor câștiguri.

Costurile de tranzacționare aferente portofoliului sunt plătite din activul fondului și nu au un impact semnificativ asupra randamentului.

Utilizarea instrumentelor financiare derivate se face în scopul acoperirii împotriva riscurilor și pentru arbitraj și mai puțin pentru a beneficia de efectul de levier în scopul stabilizării performanței fondului.

Profilul de risc și de randament al investiției

Indicatorul Sintetic de Risc și Randament (ISRR) calculat pentru **FDI ACTIVE DIANMIC** se încadrează la nivelul 6. ISRR este calculat pe baza evoluției valorii unitare a activului net (VUAN) înregistrate de Fond în ultimii cinci ani, și reflectă gradul de volatilitate VUAN într-o perioadă dată față de istoricul anilor anteriori.

1	2	3	4	5	6	7
Risc scăzut (În general randamente reduse)						Risc ridicat (În general randamente mari)

Datele istorice nu sunt o garanție a rezultatelor viitoare; profilul de risc indicat în acest document nu este garantat și se poate modifica pe parcursul existenței Fondului; un fond încadrat în profilul de risc cu nivelul cel mai scăzut nu înseamnă că este lipsit de riscuri. Indicatorul ISRR nu este o măsură a riscului de pierdere a sumei investite sau a potențialelor câștiguri, ci o măsură a amplitudinilor creșterilor și scăderilor de valoare înregistrate de Fond în ultimii cinci ani.

Încadrarea FDI Active Dinamic la nivelul 6 pe scala indicatorului ISSR este rezultatul direct al structurii de investiții a portofoliului, orientată preponderent către investiția în acțiuni listate cu investiții în acțiuni reprezentând între 70-90% din activele deținute, câștigurile și pierderile la care este expus fondul sunt legate de evoluția cotărilor bursiere. ISRR nu reflectă următoarele riscuri:

- Riscul de lichiditate – riscul ca în anumite perioade, unele dintre activele fondului să nu poată fi tranzacționate, datorită lipsei de interes pentru a încheia tranzacții din partea participanților la piață.
- Riscul de contraparte – riscul ca anumite instituții financiare care acționează în calitate de custode pentru fond sau contraparti la tranzacțiile financiare, să nu își poată onora obligațiile.
- Riscul operațional – riscul ca fondul să sufere pierderi, rezultate din erori umane, erori de sistem sau evaluare incorectă.

SAI Swiss Capital Asset Management SA

Capital social: 430.000 RON

CUI: 11070990; J40/10183/1998; PJR05SAIR/400015/12.04.2004

Adresa: Bld. Dacia nr. 20, etaj.4, Cladirea "Romana Offices", Sector 1, Bucuresti

Telefon: +40214084220, Fax: +40214084222

In vederea asigurarii portofoliului impotriva variatiilor valorilor valorilor mobiliare din portofoliu, SAI poate folosi tehnicile de hedging prin deschiderea de pozitii pe contracte futures in cadrul pietelor reglementate pentru instrumentele financiare aflate in portofoliu.

Comisioane si cheltuieli

Comisioane aferente dobândirii sau renunțării la calitatea de investitor	
Comision de subscriere	0%
Comision de răscumpărare	Maxim 10% (rascumparari intr-o perioada <31 de zile)
Aceasta este valoarea maximă pe care o veți plăti la subscrierea/răscumpărarea unităților de fond	
Nivelul anual al comisiunelor plătite din activul fondului	
Comisioane curente	12,44%
Comisioane percepute din activul Fondului în condiții specifice	
Comision de performanță exista	Nu

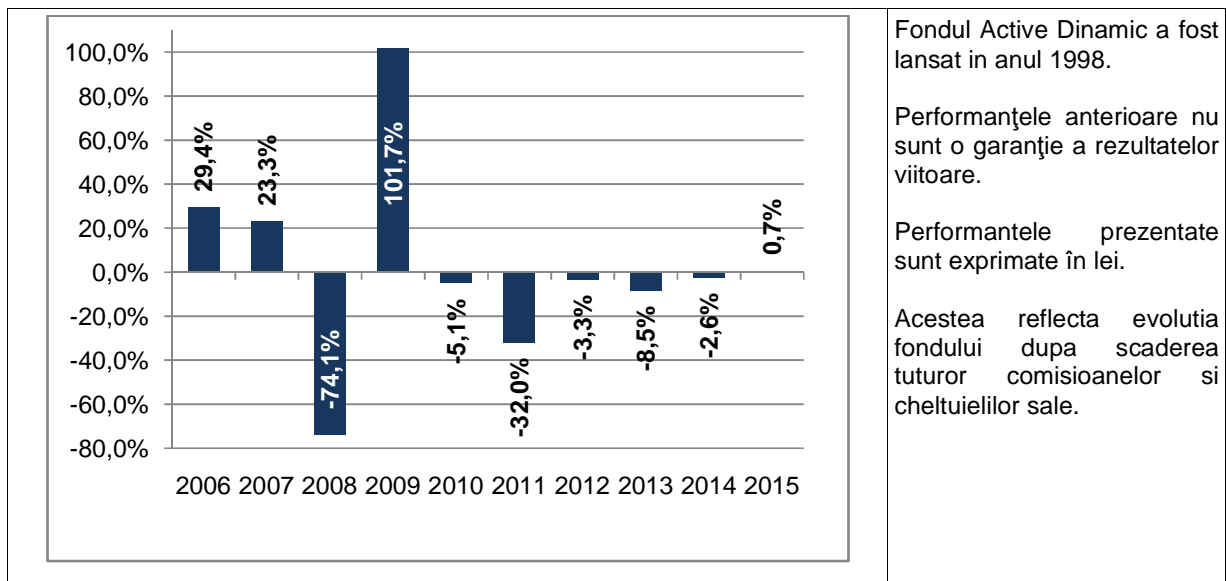
Valoarea comisionului de rascumparare prezentata mai sus reprezinta o valoare maxima.

Comision	Termen de la cumparare (zile)
10,00%	<31
1,00%	31 – 90
0,40%	>90

Comisionul se aplica la valoarea unitatilor de fond rascumparate.

Valoarea comisiunelor curente este deterrminata pe baza cheltuielilor aferente anului anterior (ian-dec 2015). Această valoare se poate modifica de la un an la altul. Mai multe informații despre comisioane, puteți găsi capitolul 3.5 din Prospectul de emisiune al Fondului, sau pe www.sai-swisscapital.ro. Comisiunile curente acopera cheltuielile de functionare ale fondului si nu includ cheltuielile de distributie si de publicitate care sunt suportate de catre societatea de administrare.

Performanțe anterioare



Informații practice

Depozitarul Fondului este UniCredit Bank.

Informatii suplimentare despre fond (prospect de emisiune, rapoarte anuale/semestriale, sunt furnizate gratuit, la cerere, in limba romana la sediul SAI, la distribuitori sau pe www.sai-swisscapital.ro.

Castigurile realizate pot fi impozitate conform legislatiei fiscale aplicabile in Romania.

SAI Swiss Capital Asset Management SA nu poate fi considerata responsabila decat in baza declaratiilor si in acest document care induc in eroare sau sunt inexacte si necoerente cu partile corespondente din prospectul fondului Active Dinamic.

Acest fond este autorizat in Romania, iar activitatea lui este reglementata si supravegheata de A.S.F. SAI Swiss Capital Asset Management SA este autorizata in Romania si reglementata de A.S.F.

Aceste informatii cheie destinate investitorilor sunt exacte la data de 31.12.2015.