

**Fond Deschis de Investitii
PISCATOR EQUITY PLUS**

Raportul administratorilor la 31.12.2022

Performanta an calendaristic (%)

YTD 2022 2021

FDI Piscator Equity Plus* 2,04% -2,36% 22,97%

*Fond lansat in Mai 2011

Raport de activitate

FDI PISCATOR EQUITY PLUS 2022

I. INFORMATII FOND

Fondul Deschis de Investitii Piscator Equity Plus, initiat si administrat de S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A, constituit prin contractul de societate, fara personalitate juridica, in conformitate cu dispozitiile Codului Civil si care functioneaza in conformitate cu prevederile OUG nr. 32/2012, cu modificarile si completarile ulterioare, si ale Regulamentului A.S.F nr.9/2014, cu modificarile si completarile ulterioare, este autorizat de C.N.V.M. (A.S.F.) prin Decizia nr. 466/18.05.2011 si este înregistrat cu nr. CSC06FDIR/400071 in Registrul A.S.F. Obiectivul Fondului reprezinta mobilizarea resurselor financiare atrase de la persoane fizice si juridice, in scopul obtinerii de venit prin investirea acestora cu preponderenta in actiuni tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti precum si pe alte piete reglementate din Romania. Fondul Deschis de Investitii Piscator Equity Plus este un fond cu o politica de investitii preponderenta in actiuni cu un grad de risc mediu.

Societatea de administrare a fost autorizată de C.N.V.M. (A.S.F) prin Decizia nr. 607/14.04.2009 si inregistrata in Registrul Public al A.S.F in sectiunea „ Societati de administrare a investitiilor” cu nr.PJRO5SAIR/400030 si in Registrul public al ASF in sectiunea „Administratori de fonduri de investitii alternative” cu nr. PJR07.1AFIAA/400006, avand sediul in Bucuresti, sector 1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti, nr. 7A, etaj 6, tel: 021 361 78 21 ; fax: 021 361 78 22; e-mail contact@atlas-am.ro, adresa web www.atlas-am.ro.

Subscrierea si rascumpararea unitatilor de fond se realizeaza doar la sediul SAI Atlas Asset Management SA din Bucuresti, sector 1, Soseaua Bucuresti - Ploiesti, nr. 7A, etaj 6 biroul 1. SAI Atlas Asset Management SA nu are contracte de distributie cu alti distribuitori nefiind necesar un control ex-post privind monitorizarea „piețelor-țintă” și a canalelor de distribuție ale titlurilor de participare ale Fondului.

Situatia financiara auditata a **Fondului** este anexata prezentului raport.

Contextul international in anul 2022 a fost caracterizat de incertitudine si riscuri considerabile declansate de prelungirea razboiului din Ucraina precum si de extinderea sanctiunilor impuse Rusiei. Pe plan local, in luna Aprilie, Fitch a confirmat rating-ul suveran al Romaniei la „BBB minus” cu perspectiva negativa, aceasta fiind ultima nota din categoria investment-grade, fiind sustinut de „apartenenta la UE si fluxurile de capital care sprijina mediul investitional, contrabalansate de un deficit bugetar si un deficit de cont mai ridicate in comparatie cu deficitele altor tari, cu performante scazute privind consolidarea bugetara, precum si rigiditati crescute ale bugetului, dar si o pozitie de debitor extern net relativ ridicata”. Conform minutei Bancii Nationale a Romaniei din luna Mai, „prelungirea razboiului din Ucraina si extinderea sanctiunilor impuse Rusiei genereaza incertitudini si riscuri considerabile la adresa perspectivei activitatii economice, implicit a evolutiei pe termen mediu a inflatiei, prin efectele posibil mai mari exercitate, pe multiple cai, asupra puterii de cumparare si increderii consumatorilor, precum si asupra activitatii, profiturilor si planurilor de investitii ale firmelor, dar si prin potentiala afectare mai severa a economiei europene si globale si a perceptiei de risc asupra economiilor din regiune, cu impact nefavorabil asupra costurilor de finantare”.

II. GENERALITATI SOCIETATEA DE ADMINISTRARE

III. DISTRIBUTIA UNITATILOR DE FOND

IV. SITUATIA VENITURILOR SI A CONTULUI DE CAPITAL

V. CONTEXT INTERNATIONAL 2022



Razboiul din Rusia a generat blocaje in lanturile de aprovizionare si productie, cotationile produselor energetice si agroalimentare inregistrand cresteri semnificative. Seceta prelungita la nivel european a avut de asemenea un impact negativ asupra cotationilor principalelor materii prime. Sanctiunile impuse asupra Rusiei au crescut temerile privind inflatia si riscul de recesiune la nivel global. Mediul economic din zona euro a fost dominat de o inflatie in crestere, deteriorarea asteptarilor privind inflatia si a perceptiei de risc, reducerea volumului de activitate economica si o cerere agregata relativ constanta, ce a compensat doar partial politica fiscala restrictiva. In acest context, politica monetara a Federal Reserve, precum si cea a Bancii Centrale Europene a fost restrictiva, influentand si bancile centrale din regiune. Incepand cu luna martie si pana la jumatatea anului, randamentele titlurilor de stat din Romania, in special scadentele pe termen mediu si lung, au inregistrat cresteri semnificative, datorita asteptarilor privind o eventuala majorare a ritmului de inasprire a politicii monetare la nivel global. Cotationile CDS aferente obligatiunilor romanesti denuminate in USD, cu maturitate de cinci si respectiv zece ani, au inregistrat un trend crescator pe parcursul intregului an. In prima parte a anului, datorita cresterii relative a atractivitatii plasamentelor in moneda nationala, leul a manifestat o tendinta usoara de apreciere, care s-a corectat in totalitate incepand cu luna septembrie, atat fata de moneda euro, cat si fata de dolarul SUA. Similar, in SUA, randamentele obligatiunilor pe termen lung au inregistrat cel mai ridicat nivel din ultimii zece ani, datorita scaderii randamentelor in economiile din zona euro si din regiune. Nivelul ridicat al inflatiei la nivel global a generat cresterea valorii dolarului SUA in raport cu euro, si o scadere a pretului aurului si a majoritatii metalelor. In ceea ce priveste productia de semiconductori, aceasta a inregistrat din nou scaderi pe fondul resurgentei pandemiei de Covid-19 in China, unde, in luna Septembrie, au fost impuse noi restrictii privind Covid-19, in timp ce in SUA au fost deblocate subventii in valoare de 52 miliarde USD. In trimestrul III 2022, pretul titeiului Brent a inregistrat un trend negativ, ajungand la o valoare de 90 USD/bbl, datorita reducerii activitatii economice, in timp ce pretul gazelor naturale, si in special cel al energiei electrice, au inregistrat cresteri, pe fondul sanctiunilor impuse Rusiei si a secetei din vara, dar si pe fondul cererii relativ mai mari datorita cresterii sezoniere a consumului de electricitate. Decalajul intre balansarea politicilor fiscale si a celor monetare ale Federal Reserve, Bancii Centrale Europene, precum si temerile privind o potentiala recesiune, au determinat bancile centrale din Europa Centrala si de Est sa incetineasca ritmul de inasprire al politicilor monetare proprii, ceea ce a condus la deprecierea monedelor din regiune. Cursurile de schimb ale zlotului si forintului au inregistrat cele mai mari deprecieri. Ajustarea differentialului euro dolar s-a realizat in functie de disparitatea dintre ajustarea politicii Fed si a Bancii Centrale Europene, precum si modificarea perceptiei de risc. Datorita perspectivei unei recesiuni, Banca Centrala Europeana a cerut ca proiectiile privind capitalul pentru 2023 sa tina cont de inflatia ridicata, precum si de perspectiva acesteia, indemnand bancile sa fie reticente in acordarea de dividende, chiar si in conditiile unui mediu de dobanda ridicat si a unei valori inca reduse a creditelor neperformante. In acelasi timp, in luna Decembrie, Banca Centrala Europeana a extins liniile de finantare pentru bancile centrale din zona non-euro pana la data de 15 ianuarie 2024. Temerile Bancii Centrale Europene au alimentat suplimentar conditiile unei pieti de tip „bear”, desi luna Decembrie a beneficiat de un optimism mai ridicat, principalii indici bursieri recuperand din pierderile anterioare.



VI. CONTEXTUL SI EVOLUTIA MACROECONOMICA LA NIVEL LOCAL

În anul 2022, pietele de capital au fost afectate de volatilitate ridicată, datorită mediului afectat de inflație ridicată, de războiul din Ucraina și a temerilor privind riscul de recesiune. În acest context, indicii BVB au înregistrat pierderi în prima parte a anului, care au fost însă recuperate integral în trimestrul II, având o evoluție moderată până la finalul trimestrului III. La finalul lunii septembrie, indicii bursieri au afișat scaderi ample după ce majoritatea pietelor de capital internaționale s-au corectat pe fondul temerilor cu privire la creșterea ratelor de dobândă și posibilitatea unei recesiuni în pietele dezvoltate. În ultima sesiune de tranzacționare a lunii noiembrie, indicele BET a afișat un nivel de 11.730 de puncte, în timp ce BET-TR a înregistrat o creștere de 8.6%, ajungând la o valoare de 22.817 puncte. În primele 11 luni, valoarea totală de tranzacționare a fost de 18.8 miliarde RON, echivalentul a 3.8 miliarde euro, în creștere cu 8.3% an/an. Contextul macroeconomic intern a fost influențat de șocurile globale pe partea ofertei, pe fondul declanșării războiului din Ucraina și de sancțiunile instituite Rusiei la nivel internațional. Acestea au determinat creșterea rapidă a inflației la nivel global, cât și modificarea politicii monetare la nivelul Uniunii Europene, dar și a Federal Reserve. Conform datelor statistice, în trimestrul III și IV 2022, activitatea economică și-a diminuat creșterea în condițiile reducerii consumului privat. În trimestrul III 2022, PIB a crescut cu 4% an/an față de 5.1% an/an, valoare înregistrată în trimestrul II. Din punct de vedere al utilizării PIB, cheltuielile pentru consumul final al gospodăriilor populației s-au majorat în volum cu 3.1% contribuind cu 1.7% la creșterea PIB, iar formarea brută de capital fix a contribuit cu o creștere de 3.8% an/an. Formarea brută de capital fix a înregistrat un volum de activitate în creștere cu 13% an/an. Exportul net a contribuit negativ cu 2.4% an/an față de o scădere de 7.2% an/an în trimestrul II. Contribuția exportului net a fost negativă datorită reducerii avansului exporturilor de bunuri și servicii, în timp ce volumul importurilor de bunuri și servicii s-a diminuat pe fondul restrângerii cererii agregate. Exporturile și-au atenuat ritmul de creștere datorită reducerii volumului de activitate în industriile energointensive, ceea ce a crescut deficitul comercial și cel de cont curent, deficitul comercial ajungând la 27 miliarde EUR la finalul lunii Octombrie. Pe categorii de resurse, comerțul cu ridicata și cu amănuntul a înregistrat o creștere de 0.8% an/an, cu o pondere de 15.4% la formarea PIB, iar volumul de activitate s-a majorat la 5.1%. În trimestrul III 2022, industria a avut o contribuție negativă de 0.7% an/an la creșterea PIB și o contribuție de 20.7% la formarea PIB, iar agricultura a scăzut cu 1.7% an/an, contribuind cu 11% la formarea PIB, iar volumul de activitate s-a redus cu 4.6% an/an. În trimestrul IV 2022, economia României a încetinit semnificativ sub impactul mediului extern, însă față de același trimestru din 2021, rata este considerată a fi suficient de mare datorită efectului de bază. În prima lună din trimestrul IV 2022, volumul lucrărilor de construcții a înregistrat o creștere de 34.3% an/an și de 9.5% față de luna anterioară, evidențiată de lucrările de reparații capitale, care au înregistrat o creștere de 76.6% an/an, lucrările de construcții noi care au crescut cu 31.3% an/an, în timp ce lucrările de întreținere și reparații curente au înregistrat o creștere de 28% an/an. Producția industrială a continuat să-și atenueze contractia în termeni anuali, înregistrând o scădere de 2.6% în luna octombrie față de septembrie, datorită scaderii industriei prelucrătoare cu 3.2%, în timp ce industria extractivă, producția și furnizarea de energie electrică și termică au crescut cu 2.5% și respectiv 0.5%. Scăderea industriei la nivelul trimestrului II și III a fost determinată de criza energetică și dificultățile din lanțurile globale de aprovizionare, în trimestrul II valoarea adăugată brută reducându-se cu 1.4% an/an.



Costul unitar cu forta de munca din industrie a crescut pe fondul reducerii productivitatii, mai ales in sectoarele industriale afectate de criza energetica. Cele mai semnificative reduceri de activitate au fost inregistrate in sectorul metalurgic, chimic si prelucrarea lemnului, ce au inregistrat in termeni anuali scaderi de pana la 20%. In conditiile unei inflatii ridicate, in trimestrul III, rata somajului s-a mentinut la un nivel moderat de 5.4%, in crestere cu 0.1 puncte procentuale fata de cea inregistrata in trimestrul II, pe fondul restrangerii usoare a cererii fortei de munca. Pe piata muncii, efectivul salariatilor din economie si-a diminuat cresterea in perioada iunie-iulie pe seama evolutiilor din sectorul privat, pe fondul influentelor de natura ciclica, dar si structurale. Mediul economic afectat de costurile de productie in crestere au generat o inflatie ridicata, reflectata in preturile de consum pe fondul rezilientei cererii, iar politica monetara a devenit restrictiva. In noiembrie 2022, rata inflatiei a ajuns la 16.8%, desi ritmul de crestere lunar a stagnat la 1.3% atat in noiembrie cat si in octombrie, dupa o valoare de 6.7% la inceputul anului. Pe parcursul anului 2022, conditiile lichiditatii aferente pietei monetare interbancare au fost restranse, iar ratele dobanzilor pe termen scurt si mediu s-au mentinut pe un trend ascendent pana la finalul anului, chiar si in contextul politicii monetare restrictive a BNR. Banca Nationala a Romaniei a ridicat dobanda de politica monetara de la un nivel de 2.0% la inceputul lunii ianuarie, pana la un nivel de 6.75% la finalul lunii noiembrie, desi in trimestrul III au existat accente dezinflationiste pe fondul masurilor guvernamentale pentru compensarea pretului la pompa, precum si a cotatei in scadere a titeiului Brent. Banca Nationala a Romaniei a pastrat un control ferm asupra lichiditatii din piata, ancorand anticipatiile inflationiste, prin intermediul reajustarii inclinatiei marginale spre economisire si restrangerea partiala a cererii agregate, pe fondul cresterii ratelor de dobanda, care insa a compensat doar partial ritmul de crestere a ratei inflatiei. In a prima parte a trimestrului III, pe fondul inrautatii perspectivei principalelor economii europene, leul a inceput sa se aprecieze atat fata de euro cat si fata de dolarul SUA, iar randamentele plasamentelor in moneda nationala au fost relativ mai atractive, pe fondul deteriorarii randamentelor pe termen lung din economiile aferente zonei euro si din regiune. Costurile de finantare pe pietele externe au inregistrat crestere datorita deteriorarii perceptiei de risc fata de tarile emergente in conditiile riscului de recesiune in cele dezvoltate, influentand negativ valorile CDS. Randamentele titlurilor de stat cu scadenta la cinci ani au inregistrat o valoare CDS de 282 puncte de baza la finalul lunii decembrie 2022, fata de 76 de puncte de baza la inceputul anului 2022. Pe langa cresterea ratelor de dobanda de politica monetara, mediul economic a fost influentat si de masuri fiscale de compensare a impactului cresterii preturilor, cum este OUG 27/2022, prin care s-a compensat pretul de achizitie al energiei electrice la nivelul consumatorului final, si pierderile inregistrate la nivel operational ale principalelor companii din sectorul energetic. Deficitul bugetar a inregistrat in trimestrul III o valoare de 18.2 miliarde RON, sau 1.3% din PIB, fata de 10.5 miliarde RON sau 0.9% din PIB in aceeasi perioada a anului trecut. La finalul lunii noiembrie 2022, datoria externa pe termen lung a fost de 97 miliarde RON, sau 67.8% din totalul datoriei externe, in scadere cu 0.1% fata de inceputul anului 2022. Creditul neguvernamental a avut o evolutie negativa pana in luna septembrie, cand a inregistrat o crestere de 16% an/an, ponderea componentei in lei in creditul acordat sectorului privat reducandu-se la 70.6% in septembrie fata de 71.8% in luna august, creditul in valuta inregistrand un ritm de crestere mai ridicat fata de componenta in lei. La finalul lunii noiembrie, soldul creditului neguvernamental a fost de 364 miliarde lei, in crestere cu 13.2% an/an.



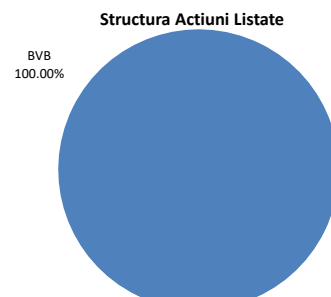
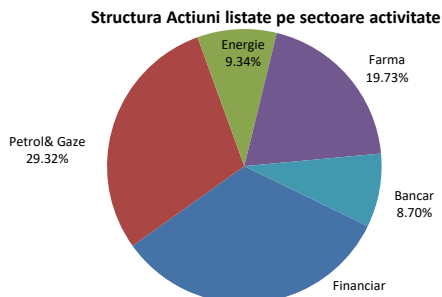
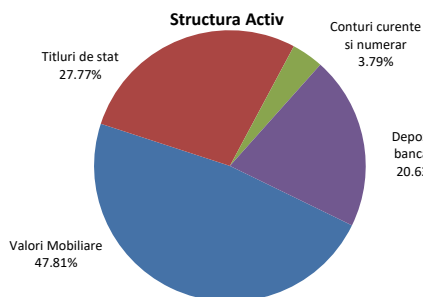
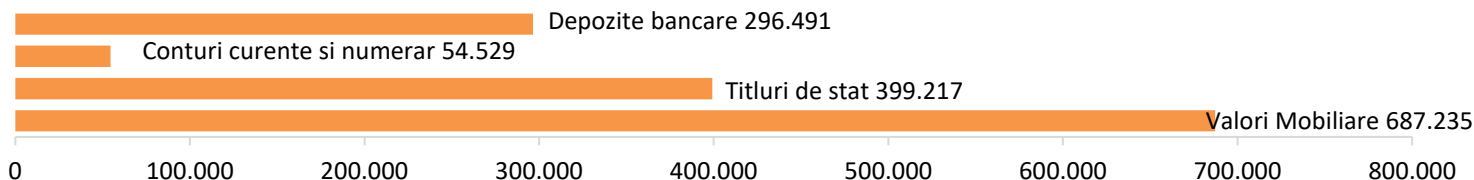
VII. POLITICA DE INVESTITII SI EVOLUTIA PORTOFOLIULUI

Politica de investitii a Fondului Deschis de Investitii Piscator Equity Plus a urmarit diversificarea portofoliului in vederea asigurarii unui grad adecvat de lichiditate mentinand dispersia riscului, respectand limitele investitionale stabilite in prospect. Strategia investitionala a Fondului a urmarit o plasare eficienta a resurselor disponibile in instrumente financiare cu respectarea limitelor investitionale precum si a politicii de investitii stabilite in Prospectul de emisiune. Conform politicii investitionale a fondului, aceasta este orientata catre emitenti cu potential de crestere cat si spre cei cu o politica stabila de acordare de dividende, urmarind o structura tinta de pana la 85% din portofoliu alocat in actiuni tranzactionate pe bursele de valori, dar si in titluri de stat sau depozite bancare pentru fructificarea surplusului de lichiditate. Fondul nu investeste in instrumente financiare de tipul total return swap, in sensul prevederilor Regulamentului UE nr.2365/2015 privind transparenta operatiunilor de finantare prin instrumente financiare si transparenta reutilizarii. Performanta se calculeaza in moneda RON. Alocarea activelor Fondului s-a realizat in functie de evolutia pietelor financiare si a respectat politica de investitii si limitele investitionale ale Fondului. Tehnicile si instrumente utilizate pentru protectia impotriva riscului valutar si a riscului de portofoliu in contextul administrarii activelor, pot fi, fara a se limita la acestea, contracte forward, optiuni, swaps, futures, avand diferite active drept suport, investitiile in aceste tipuri de instrumente financiare fiind efectuate cu scopul de acoperire a riscului si de gestiune prudenta a portofoliului, dar si de obtinerea de castig datorita scaderii cotelor activelor suport. Fondul a investit in mod activ pe un spectru larg de instrumente financiare, in limitele stabilite in Prospectul de Emisiune al Fondului. Portofoliul de instrumente financiare s-a constituit pornind de la cadrul macroeconomic previzionat si de la caracteristicile fiecarui emitent in parte utilizand analiza fundamentala. Activitatea de investitie a fondului este concentrata catre emitenti cu potential de crestere si cu o politica stabila de acordare de dividende, urmarind o structura tinta de pana la 85% din portofoliu alocat in actiuni tranzactionate pe Bursa de Valori Bucuresti, dar si in titluri de stat sau depozite bancare pentru fructificarea surplusului de lichiditate. Conform Bancii Centrale Europene, economia zonei euro s-a deteriorat in trimestrul IV 2022, cu asteptari similare pentru trimestrul I 2023, pe fondul temperaturii activitatii economice si a conditiilor de finantare mai restrictive. In luna noiembrie, in zona euro inflatia s-a redus la 10%, pe fondul temperaturii dinamicii pretului materiilor prime, somajul atingand un minim istoric incepand cu luna octombrie, respectiv de 6.5%, iar economia zonei euro a incetinit la 0.3% in trimestrul III 2022. In anul 2022, volatilitatea mediului economic si a randamentelor pietei monetare interbancare a fost determinata de socurile pe partea ofertei agregate, cresterile preturilor materiilor prime, incetinirea cresterii economice pe fondul reducerii productiei industriale si a profitabilitatii acesteia. In perioadele de volatilitate foarte ridicata, si de scaderi pronuntate ale activelor suport, structura portofoliului a fost caracterizata de o pondere in crestere a depozitelor bancare si a titlurilor de stat pentru evitarea scaderii valorii VUAN. Lichiditatea pietei monetare interbancare s-a mentinut negativa, Banca Nationala acomodand atat facilitatea de creditare, cat si operatiuni repo pentru a asigura necesarul de lichiditate din piata. Datorita politicii monetare restrictive, randamentele obligatiunilor pe termen scurt si mediu au fost mai ridicate decat cele pe termen lung datorita deteriorarii perceptiei de risc. Evolutia si structura portofoliului de titluri a fost caracterizata de reajustarile curbelor randamentelor aferente obligatiunilor in euro si usd si evolutia marjelor de dobanda aferente randamentelor pe termen scurt si mediu.



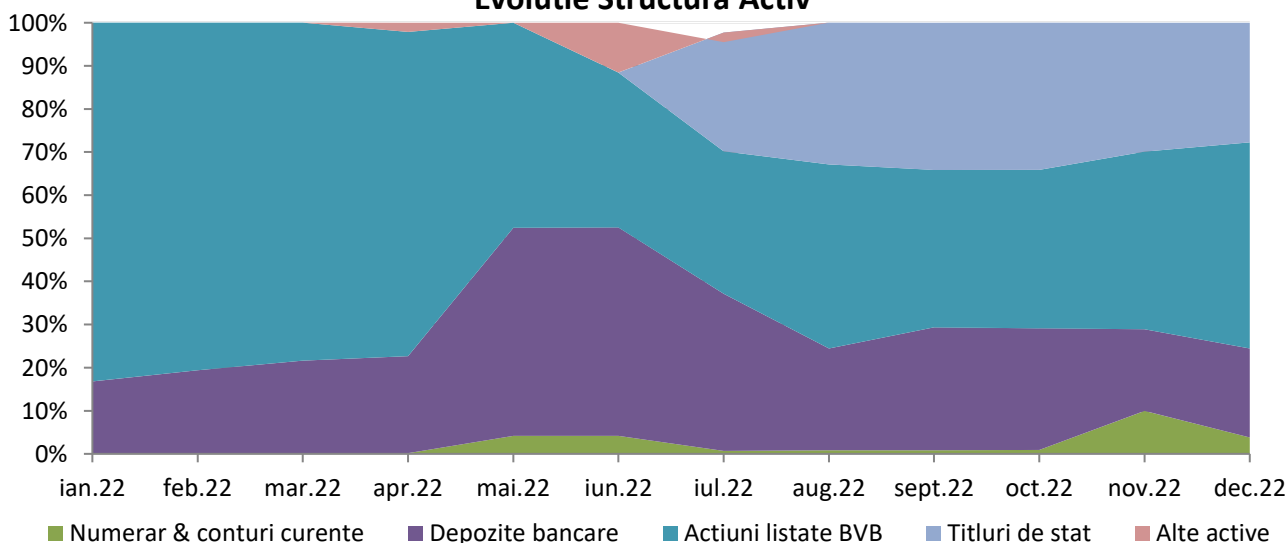
Situatia portofoliului la 31.12.2022

Structura Activ (RON)

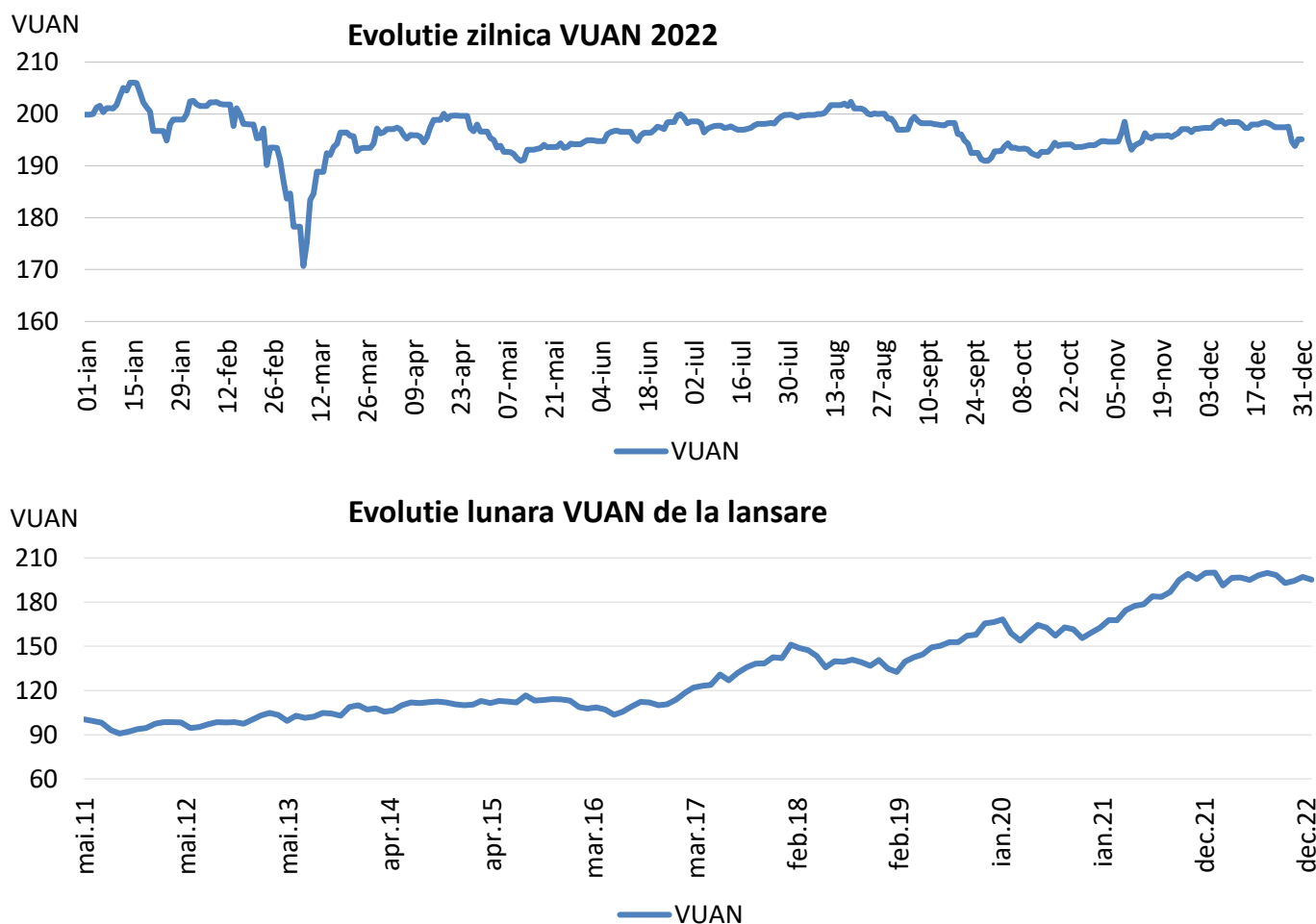


La finalul anului 2022, structura activului total a fost de 47.81% valori mobiliare, ponderea depozitelor bancare a fost de 20.63%, iar titlurile de stat au inregistrat o pondere de 27.77%. La nivel de sector, expunerea pe valori mobiliare listate pe piata reglementata a Bursei de Valori Bucuresti a fost concentrata in sectorul financiar avand o pondere de 32.91%, petrol si gaze cu o pondere de 29.32%, farmaceutic cu o pondere de 19.73%, energie cu o pondere de 9.34%, si respectiv, cel bancar cu o pondere de 8.70%. Fondul a investit in titluri de stat in a doua parte a anului pentru reducerea riscului si compensarea volatilitatii pietei aferente primei parti a semestrului II. Volatilitatea a fost cauzata de decalajul dintre politicile monetare ale Bancii Centrale Europene si Federal Reserve, si de razboiul din Ucraina. Pietele de actiuni au fost afectate negativ si de asteptarile privind riscul de recesiune, in special in tarile dezvoltate, unde fundamentele economice s-au deteriorat in urma politicilor monetare restrictive. Pe piata de actiuni din Romania, cele mai volatile au fost actiunile din sectorul bancar si cel financiar, iar cele din sectorul de petrol si gaze au inregistrat scaderi pe finalul anului, datorita temperaturii avansului pretului petrolului pe fondul riscului de recesiune.

Evolutie Structura Activ



VIII. EVOLUTIA UNITATII DE FOND



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 199.8659 RON la inceputul anului la 195.1443 RON la sfarsitul lunii decembrie, inregistrand o scadere de 2.36%.

IX. Evaluarea instrumentelor financiare derivate detinute de Fond

In vederea respectarii principiului valorii juste, datele de intrare utilizate in evaluarea instrumentelor financiare derivate neadmise la tranzactionare pe o piata reglementata sau in cadrul altor sisteme de tranzactionare aflate in portofoliul Fondului, se pot extrage din date observabile care pot fi: (1) Cotatiile furnizate direct de catre contrapartea (brokerul) tranzactiei si/sau (2) Cotatiile determinate in baza profitului/pierderii furnizate de catre contrapartea (brokerul) tranzactiei, respectiv raportul dintre profit/pierdere si numarul de contracte/notional.

Metoda de evaluare are la baza alinierea la standardele internationale de evaluare precum si cresterea transparentei evaluarii activelor. Extragerea datelor observabile necesare evaluarii din documentele oferite de catre contrapartea tranzactiilor, ofera o evaluare reala si verificabila in orice moment a instrumentelor financiare derivate tranzactionate pe sisteme de tranzactionare care nu sunt accesibile tuturor participantilor pe piata. Volumul acestor tranzactii este mult mai semnificativ fata de instrumentele tranzactionate pe pietele reglementate dar accesul la informatii este mult mai restrictiv. Extragerea datelor observabile necesare evaluarii din documentele oferite de catre contrapartea (brokerul) tranzactiilor consideram a fi in interesul investitorilor deoarece ofera o imagine reala a pozitiiilor detinute pe fiecare instrument financiar. Pozitia detinuta pe un instrument financiar poate fi inchisa doar pe platforma unde a fost deschisa tranzactia, utilizarea altor surse, altele decat cotatiile unde Fondul detine pozitii, poate determina o variatie semnificativa ce poate influenta calculul activului.

In anul 2022, Fondul nu a utilizat astfel de instrumente.



X. MODIFICARI IN ACTIVITATEA SI DOCUMENTELE FONDULUI

In anul 2022, nu au intervenit modificari in documentele Fondului.

XI. DETERMINAREA SI REPARTIZAREA VENITURILOR

Veniturile Fondului provin din evolutia zilnica a valorii activelor precum si din alte drepturi din detinerile Fondului. Aceste venituri sunt determinate zilnic prin calcularea valorii activului net si sunt incorporate in activul Fondului. Fondul nu distribuie dividende, castigul din plasamente regasindu-se in cresterea valorii unitatii de fond.

XII. REMUNERATII IN 2022

Societatea aplica o politica de remunerare compatibila cu administrarea solida si eficace a riscurilor si care nu incurajeza asumarea unor riscuri incompatibile cu profilul de risc al Fondurilor administrate. Politica mentioneaza componentele fixe si variabile ale remuneratiei oferite de Societate si se aplica tuturor categoriilor de personal care au un impact important asupra profilului de risc al Societatii astfel:

- (1) membrilor Consiliului de Administratie;
- (2) directorilor;
- (3) functiilor cu atributii de control: functia de conformitate, persoana responsabila cu administrarea riscului, director financiar, audit intern, comitet de audit;
- (4) alte categorii de personal ale carui actiuni au un impact semnificativ asupra profilului de risc al Societatii sau asupra fondurilor administrate: reprezentanti back-office, analiza, departament IT;

Quantum total al remuneratiei plătite de SAI Atlas Asset Management in anul 2022 este prezentat in **Anexa 3** la prezentul raport.

Politica de remunerare este aprobata de catre Consiliul de Administratie al Societatii, care adopta si evalueaza cel puțin anual principiile generale ale politicii de remunerare si supravegheaza punerea in aplicare a acesteia. In anul 2022, in urma evaluarii politicii de remunerare, s-a constatat ca remuneratiile fixe au fost acordate cu respectarea principiilor de remunerare, asa cum au fost stabilite de catre Consiliul de Administratie al SAI Atlas Asset Management SA si in conformitate cu prevederile legale si procedurile interne. Nu au fost constatate deficiente/nereguli.

In procesul de evaluare si remunerare a performantei individuale sunt luate în considerare criteriile de evaluare a postului (competente și abilitati personale, cunostintele acumulate, calificarile obținute, dezvoltarea personal, implicare activa in strategiile si proiectele Societatii, contributia personala la rezultatele echipei si ale Societatii, angajamentul demonstrat de a-si continua desfasurarea activitatii in cadrul Societatii. Criteriile cantitative sau calitative nu sunt luate in considerare in evaluarea performantei individuale tinand cont ca SAI Atlas Asset Management SA nu acorda comisioane de performanta sau comisioane variabile salariatilor.

XIII. INFORMATII PRIVIND REGULAMENTUL (UE) 2365/2015

În anul 2022, Fondul nu a efectuat tranzactii cu instrumente financiare de tipul contractelor repo si nu a efectuat operatiuni de finantare a Fondului prin instrumente financiare in sensul prevederilor Regulamentului UE nr.2365/2015 privind transparenta operatiunilor de finantare prin instrumente financiare și transparenta reutilizarii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.



XIV.GUVERNANTA CORPORATIVA

Sistemul de guvernanta din cadrul SAI Atlas Asset Management SA are la baza implementarea unui flux operational care sa asigure indeplinirea prevederilor legislative in materie de guvernanta corporativa. Scopul guvernantei corporative in cadrul SAI Atlas Asset Management SA este sa asigure transparenta si incredere in serviciile oferite de catre SAI Atlas Asset Management SA .

In anul 2022 au fost respectate principiile guvernantei corporative prin:

- asigurarea unei structuri organizatorice transparente și adecvate;
- alocarea adecvata si separarea corespunzatoare a responsabilitatilor,
- administrarea corespunzatoare a riscurilor/managementului riscurilor prin monitorizarea permanenta a riscurilor SAI Atlas Asset Management SA de catre persoana responsabila cu administrarea riscului;
- adecvarea politicilor si strategiilor, precum si a mecanismelor de control intern, asigurarea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor, aplicarea unor proceduri operaționale solide, ca sa impiedice divulgarea informațiilor confidentiale;
- monitorizarea potentialelor conflicte de interese;
- indeplinirea principiilor politicii de remunerare a angajatilor;
- respectarea tuturor normelor si procedurilor interne ale Societatii;
- includerea in procedurile/politicile interne a unor prevederi privind selectarea candidaturilor pentru persoanele din conducerea executiva/conducerea superioara, numirea persoanelor noi sau reinnoirea mandatului celor existente;
- respectarea cerintelor privind externalizarea serviciilor de IT, contabilitate si audit, respectiv externalizarea acestor activitati nu deterioreaza sistemul de guvernanta al SAI Atlas Asset Management SA, nu creste riscul operational, furnizeaza servicii de calitate si nu impiedica supravegherea corespunzatoare a activitatii externalizate de catre A.S.F sau SAI Atlas Asset Management SA;
- functiile - cheie din cadrul SAI Atlas Asset Management SA au fost stabilite astfel incat sa fie adecvate structurii organizatorice si in conformitate cu reglementarile aplicabile acesteia.

Riscul este inherent in activitatile SAI Atlas Asset Management SA, dar acesta este gestionat intern printr-un proces continuu de identificare, masurare si monitorizare.

XV.ALTE INFORMATII

Raportul anual al **Fondului** a fost publicat in Buletinul A.S.F si pe site-ul Societatii de administrare.

Situatia activelor si obligatiilor **Fondului**, situatia detaliata a investitiilor la 31.12.2022 sunt prezentate in **Anexa 1** si **Anexa 2**.



SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR FONDULUI FDI PISCATOR EQUITY PLUS IN DATA DE 31.12.2022

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2021				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2022				Diferente (RON)
	% din activul net	% din activul total	Valoare (moneda fondului)	Valoare (RON)	% din activul net	% din activul total	Valoare (moneda fondului)	Valoare (RON)	
1. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare	81,33	81,17	15.608.963,7080	15.608.963,7080	48,46	47,81	687.235,0000	687.235,0000	-14.921.728,7080
1.1. valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem multilateral de tranzacționare din România (RO)	81,33	81,17	15.608.963,7080	15.608.963,7080	48,46	47,81	687.235,0000	687.235,0000	-14.921.728,7080
1.1.1 Actiuni (RO)	81,33	81,17	15.608.963,7080	15.608.963,7080	48,46	47,81	687.235,0000	687.235,0000	-14.921.728,7080
1.1.2. Alte valori asimilate (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3. Obligatiuni (RO), din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3.1. Obligatiuni emise de administrația publică centrală (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3.2. Obligatiuni emise de administrația publică locală (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3.3. Obligatiuni corporative (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.4. Alte titluri de creanță (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (pe categorii) (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.1. Actiuni (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.2. Alte valori asimilate (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.3. Obligatiuni (SM), din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.3.1. Obligatiuni emise de administrația publică centrală (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.3.2. Obligatiuni emise de administrația publică locală (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.3.3. Obligatiuni corporative (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.4. Alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și categorii de emitent) (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (pe categorii) (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3. Valorile mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat tert Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat tert, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, aprobate de A.S.F (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.1 Actiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.2. Alte valori asimilate (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3. Obligatiuni (ST), din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3.1. Obligatiuni emise de administrația publică centrală (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3.2. Obligatiuni emise de administrația publică locală (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3.3. Obligatiuni corporative (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.4. Alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și categorii de emitent) (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (pe categorii) (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2. Valori mobiliare nou emise, din care	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.1. Actiuni	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.2. Obligatiuni	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.3. Drepturi de preferință (ulterior înregistrării la un depozitar central, anterior admiterii la tranzacționare)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3. Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.1. Actiuni neadmise la tranzacționare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.2. Actiuni tranzacționate în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.3. Actiuni neadmise la tranzacționare evaluate la valoare zero (lipsă situații financiare actualizate depuse la Registrul Comerțului)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000

3.4. Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica centrala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.5. Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica locala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.6. Obligatiuni corporative neadmise la tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.7. Efecte de comert	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.8. Alte instrumente monetare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem multilateral de tranzactionare din Romania (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1.1. Certificate index (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1.2. Certificate turbo (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1.3. Alte tipuri de produse structurate (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem multilateral de tranzactionare dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.1. Certificate index (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.2. Certificate turbo (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.3. Alte tipuri de produse structurate (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem multilateral de tranzactionare dintr-un stat tert (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3.1. Certificate index (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3.2. Certificate turbo (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3.3. Alte tipuri de produse structurate (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5. Depozite bancare	18,27	18,24	3.507.507,9006	3.507.507,9000	20,91	20,63	296.490,6849	296.490,6900	-3.211.017,2100
5.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	18,27	18,24	3.507.507,9006	3.507.507,9000	20,91	20,63	296.490,6849	296.490,6900	-3.211.017,2100
5.2. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.3. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piată reglementata	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piată reglementata din Romania (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.1. Contracte futures pe actiuni (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.2. Contracte futures pe indici (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.3. Contracte futures pe curs de schimb (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.4. Contracte futures pe rata dobanzii (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.5. Alte tipuri de contracte futures (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.6. Optiuni pe curs de schimb (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.7. Optiuni pe rata dobanzii (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.8. Alte tipuri de optiuni (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piată reglementata dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.1. Contracte futures pe actiuni (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.2. Contracte futures pe indici (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.3. Contracte futures pe curs de schimb (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.4. Contracte futures pe rata dobanzii (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.5. Alte tipuri de contracte futures (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.6. Optiuni pe curs de schimb (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.7. Optiuni pe rata dobanzii (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.8. Alte tipuri de optiuni (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piată reglementata dintr-un stat tert (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.1. Contracte futures pe actiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.2. Contracte futures pe indici (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.3. Contracte futures pe curs de schimb (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.4. Contracte futures pe rata dobanzii (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.5. Alte tipuri de contracte futures (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.6. Optiuni pe curs de schimb (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.7. Optiuni pe rata dobanzii (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.8. Alte tipuri de optiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4. Instrumente financiare derivate negociate în afara pietelor reglementate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.1. Contracte forward pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.2. Contracte forward pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.3. Alte tipuri de contracte forward	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000

6.4.4. Contracte swap pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.5. Contracte swap pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.6. Alte tipuri de contracte swap	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.7. Contracte pe diferență (CFD) pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.8. Contracte pe diferență (CFD) pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.9. Alte tipuri de contracte pe diferență (CFD)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
7. Disponibil în conturi curente și numerar	0,10	0,10	20.053,6413	20.053,6400	3,85	3,79	54.528,6630	54.528,6600	34.475,0200
8. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.1. Titluri emise de de administrația publică centrală	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.2. Certificate de depozit	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.3. Contracte de report pe titluri emise de de administrația publică centrală	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.4. Titluri-suport pentru operațiuni de report	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.5. Alte tipuri de instrumente ale pieței monetare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9. Titluri de participare la O.P.C.V.M. / AOPC	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.1. Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./F.I.A. admise la tranzacționare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.2. Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./F.I.A. neadmise la tranzacționare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10. Dividende sau alte drepturi de încasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.1. Dividende de încasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.2. Acțiuni distribuite fără contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.3. Acțiuni distribuite cu contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.4. Suma de plată pentru acțiuni distribuite cu contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.5. Suma de încasat pentru acțiunile unor societăți a căror li s-a redus capitalul social prin diminuarea valorii nominale	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.6. Drepturi de preferință (anterior admiterii la tranzacționare și ulterior perioadei de tranzacționare)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.7. Principal și cupoane de încasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.8. Alte drepturi de încasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12. Alte active	0,48	0,48	92.677,2000	92.677,2000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-92.677,2000
12.1. Sume în tranzit bancar	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.2. Sume în curs de decontare	0,48	0,48	92.677,2000	92.677,2000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-92.677,2000
12.2.1. Sume în curs de decontare - cumpărări	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.2.2. Sume în curs de decontare - vânzări	0,48	0,48	92.677,2000	92.677,2000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-92.677,2000
12.3. Sume în curs de rezolvare (subscrieri)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.4. Sume în curs de rezolvare (răscumpărări)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.5. Sume blocate pozitiv închise	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.6. Sume aflate la terți	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.6.1. Sume aflate la SSIF	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.6.2. Sume aflate la distribuitori	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.7. Sume aferente titlurilor de participare nealocate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.8. Sume aferente deținerilor subunitate de titluri de participare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
TOTAL ACTIVE			19.229.202,4499	19.229.202,4500			1.437.471,0725	1.437.471,0700	-17.791.731,3800
TOTAL CHELTUIELI			36.089,9648	36.089,9600			19.388,9019	19.388,9000	-16.701,0600
1. Comisioane SAI	0,14	0,14	26.312,0383	26.312,0400	0,14	0,14	2.003,3687	2.003,3700	-24.308,6700
2. Comisioane depozitar	0,02	0,02	3.354,7849	3.354,7800	0,03	0,03	425,7156	425,7200	-2.929,0600
3. Comisioane intermediar	0,00	0,00	166,8200	166,8200	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-166,8200
4. Comisioane ASF	0,01	0,01	1.465,9562	1.465,9600	0,01	0,01	111,6160	111,6200	-1.354,3400
5. Comision audit	0,02	0,02	3.421,0669	3.421,0700	1,18	1,17	16.779,1071	16.779,1100	13.358,0400
6. Comision decontare	0,00	0,00	99,0000	99,0000	0,00	0,00	15,9700	15,9700	-83,0300
7. Comision dividende	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8. Comisioane luni precedente	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9. Comisioane custodie	0,01	0,01	1.270,2985	1.270,3000	0,00	0,00	53,1245	53,1200	-1.217,1800
10. Răscumpărări de platit	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
ACTIV NET			19.193.112,4851	19.193.112,4900			1.418.082,1706	1.418.082,1700	-17.775.030,3200

Situația valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curentă	Perioada corespunzătoare a anului precedent	Diferențe
Valoare activ net	1.418.082,1700	19.193.112,4900	-17.775.030,3200
Numar de unitati de fond în circulație	7.266,8378	96.029,9565	-88.763,1187
Valoarea unitară a activului net	195,1443	199,8659	-4,7216

FDI PISCATOR EQUITY PLUS SITUATIA DETALIATĂ A INVESTITIILOR LA DATA DE 31.12.2022

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din România

1. Actiuni tranzactionate în ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucrătoare)

Moneda RON.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoarea nominală	Valoare actiune	Valoare totală	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în capitalul social ale emitentului	Pondere in activul total al O.P.C.
						RON	RON	RON	RON	%	%
ROPHARMA SA	RPH	ROIACFRACNOR4	30.12.2022	725.000	0,1000	0,1870	135.575,0000	135.575,0000	135.575,00	0,142	9,431
TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.	TRANSI	ROSIFCACNOR8	30.12.2022	450.000	0,1000	0,2760	124.200,0000	124.200,0000	124.200,00	0,021	8,640
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	30.12.2022	300.000	0,1000	0,4200	126.000,0000	126.000,0000	126.000,00	0,000	8,765
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROFPTAACNOR5	30.12.2022	50.000	0,5200	2,0400	102.000,0000	102.000,0000	102.000,00	0,001	7,096
BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	ROTLVAACNOR1	30.12.2022	3.000	1,0000	19,9200	59.760,0000	59.760,0000	59.760,00	0,000	4,157
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNG	ROSNNGACNOR3	30.12.2022	2.000	1,0000	37,7500	75.500,0000	75.500,0000	75.500,00	0,001	5,252
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNN	ROSNNEACNOR8	30.12.2022	1.500	10,0000	42,8000	64.200,0000	64.200,0000	64.200,00	0,000	4,466
TOTAL							687.235,0000	687.235,0000	687.235,00		47,809

IX. Disponibil în conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Moneda RON.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
	RON	RON	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	0,0000	0,00	0,000
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	0,0000	0,00	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	0,0000	0,00	0,000
FIRST BANK	50.604,9400	50.604,9400	50.604,94	3,520
BANCA COMERCIALA ROMANA	590,8300	590,8300	590,83	0,041
VISTA BANK	2.610,8200	2.610,8200	2.610,82	0,182
TOTAL	53.806,5900	53.806,5900	53.806,59	3,743

2. Disponibil în conturi curente si numerar denuminate in valuta

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in EUR.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
	EUR		RON	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	72,0000	4,94740	356,2128	356,21	0,025
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	73,9500	4,94740	365,8602	365,86	0,025
TOTAL	145,9500		722,0730	722,07	0,050

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate in lei

Moneda RON.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Valoare totală în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
			%	RON	RON	RON	RON	RON	RON	%
VISTA BANK	21.12.2022	04.01.2023	4	90.000,00	10,0000	100,0000	90.100,00	90.100,0000	90.100,00	6,268
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	30.12.2022	03.01.2023	4,56	172.169,59	21,8081	21,8081	172.191,40	172.191,3981	172.191,40	11,979
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	30.12.2022	03.01.2023	4,85	34.194,68	4,6068	4,6068	34.199,29	34.199,2868	34.199,29	2,379
TOTAL							296.490,68	296.490,6849	296.490,69	20,626

XIII. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012

Moneda RON.

Seria emisiunii	Tipul de instrument	Nr. titluri deținute	Data achiziției	Data scadenței	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/Prima cumulate	Valoare totală	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în total instrumente emisiune	Pondere în activul total al O.P.C.
					RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	%	%
ROK862CR3924	CT	81	21.12.2022	22.03.2023	398.502,7400	71,3985	713,9846		399.216,7246	399.216,7246	399.216,72	0,135	27,772
TOTAL									399.216,7246	399.216,7246	399.216,72		27,772

XVII. Cheltuieli

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curentă	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR
	EUR		RON	RON
Comision audit	3.391,5000	4,94740	16.779,1071	16.779,11
TOTAL	3.391,5000		16.779,1071	16.779,11

Moneda RON.

Denumire	Valoare curentă	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR
	RON	RON	RON
COMISION ADMINISTRARE	2.003,3687	2.003,3687	2.003,37
COMISION ASF	111,6160	111,6160	111,62
COMISION CUSTODIE	53,1245	53,1245	53,12
COMISION DECONTARE BVB	15,9700	15,9700	15,97
COMISION DEPOZITARE	425,7156	425,7156	425,72
TOTAL	2.609,7948	2.609,7948	2.609,80

Indicatori /sume brute	Sume aferente activitatii desfasurate in anul supus raportarii (lei)	Sume platite efectiv in cursul anului supus raportarii (lei)	Sume de platit in cursul anului de transmitere a raportarii (n+1) sau amanate (lei)	Numar beneficiari
1. Remuneratii acordate intregului personal SAI/AFIA (inclusiv functiile externalizate):	2.901.227,98	2.892.396,87	0,00	16
<i>Remuneratii fixe</i>	2.901.227,98	2.892.396,87	0,00	16
<i>Remuneratii variabile exceptand comisioanele de performanta, din care:</i>	0,00	0,00	0,00	-
- numerar	0,00	0,00	0,00	-
- alte forme(cu indicarea separata a fiecarei categorii)	0,00	0,00	0,00	-
2. Remuneratii acordate personalului identificat al SAI/AFIA (inclusiv functiile externalizate):	2.830.893,87	2.822.062,76	0,00	15
A. Membrii CA/CS, din care:	1.042.080,00	1.042.080,00	0,00	3
<i>Remuneratii fixe</i>	1.042.080,00	1.042.080,00	0,00	-
<i>Remuneratii variabile exceptand comisioanele de performanta, din care:</i>	0,00	0,00	0,00	-
- numerar	0,00	0,00	0,00	-
- alte forme(cu indicarea separata a fiecarei categorii)	0,00	0,00	0,00	-
B. Directori /membrii Directorat din care:	381.552,00	381.552,00	0,00	2
<i>Remuneratii fixe</i>	381.552,00	381.552,00	0,00	-
<i>Remuneratii variabile exceptand comisioanele de performanta, din care:</i>	0,00	0,00	0,00	-
- numerar	0,00	0,00	0,00	-
- alte forme	0,00	0,00	0,00	-
C. Functii cu atributii de control - functia de conformitate, persoana responsabila cu adminstrarea riscului, director financiar, audit intern, comitet de audit :	687.376,50	678.545,39	0,00	5
<i>Remuneratii fixe</i>	687.376,50	678.545,39	0,00	-
<i>Remuneratii variabile exceptand comisioanele de performanta, din care:</i>	0,00	0,00	0,00	-
- numerar	0,00	0,00	0,00	-
- alte forme	0,00	0,00	0,00	-
D. Alte functii decat cele indicate la lit. A-C de mai sus,incluse in categoria personalului identificat - reprezentant Back-office, analiza, departament IT	719.885,37	719.885,37	0,00	6
<i>Remuneratii fixe</i>	719.885,37	719.885,37	0,00	-
<i>Remuneratii variabile exceptand comisioanele de performanta, din care:</i>	0,00	0,00	0,00	-
- numerar	0,00	0,00	0,00	-
- alte forme	0,00	0,00	0,00	-