

**Fond Deschis de Investitii
PISCATOR EQUITY PLUS**

Raportul administratorilor la 30.06.2023

Performanta an calendaristic (%)

YTD 2022 2021

FDI Piscator Equity Plus* 10.03% -2.36% 22.97%

*Fond lansat in Mai 2011

Raport de activitate**FDI PISCATOR EQUITY PLUS Semestrul 1 2023****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. Depozitarul Fondului este BRD - Groupe Societe Generale S.A.

**II. GENERALITATI
SOCIETATEA DE
ADMINISTRARE**

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.

**III. DISTRIBUTIA
UNITATILOR DE FOND**

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.

**IV. SITUATIA
VENITURILOR SI A
CONTULUI DE
CAPITAL**

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

**V. CONTEXT
INTERNATIONAL
SEMESTRUL I 2023**

Contextul international in primul semestru din 2023 a fost caracterizat de scaderea inflatiei, datorita scaderii preturilor materiilor prime in contextul reducerii pretului titeiului. Pe plan local, in luna Aprilie, si respectiv luna Mai, S&P, respectiv Fitch, au reconfirmat rating-ul suveran al Romaniei la „BBB minus” cu perspectiva negativa, aceasta fiind ultima nota din categoria investment-grade. Rating-ul este sustinut, ca si anterior, 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 minutelor Bancii Nationale a Romaniei, „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”.



În ceea ce privește războiul din Ucraina, acesta pare fără o finalitate anumită, iar piețele financiare au înregistrat fluctuații semnificative pe acest fond. Prețul titeiului Brent, a înregistrat o relativă stabilizare în jurul valorii de 80 dolari SUA/baril, și a înregistrat un trend descrescător în jurul valorii de 70 dolari SUA/baril spre jumătatea anului. Ca și reacție la mediul economic, statele OPEC au decis reducerea livrarilor de titei, amplificând sursele de parte a ofertei agregate. Deși cotațiile produselor energetice și agroalimentare au înregistrat scăderi semnificative, blocajele din lanțurile de producție s-au prelungit, datorită preluării prin cost a inflației din 2022, și respectiv, a cererii la nivel internațional încă reduse. Mediul economic a rămas influențat semnificativ de decalajul politicii monetare a Federal Reserve, și respectiv politica monetară a Bancii Centrale Europene. Mediul economic din zona euro a rămas caracterizat de o inflație ridicată, deși pe un trend descrescător, deteriorarea așteptărilor privind inflația și a percepției de risc s-a redus, iar cererea agregată a rămas relativ constantă, ce a compensat doar parțial politica fiscală restrictivă. În primul trimestru din 2023, produsul intern brut din zona euro a înregistrat o creștere de 1.3% an/an, comparativ cu o creștere de 0.1 puncte procentuale comparativ cu trimestrul anterior. În această perioadă, politica monetară a Federal Reserve, precum și cea a Bancii Centrale Europene a fost restrictivă, influențând și bancile centrale din regiune. Banca Centrală Europeană a fost ferma unei politici monetare restrictive datorită ritmului redus de reluare a creșterii economice, creșterea prețului materiilor prime, și respectiv a secetei din 2022, ce a determinat un ritm redus de scădere a ratei inflației. În acest context, Comisia Europeană a semnalat o politică fiscală de consolidare bugetară, respectiv o creștere economică susținută într-o măsură mai redusă de cheltuieli bugetare, datorită procedurii de deficit excesiv și a evoluției negative a costurilor de finanțare. Opinia Comisiei Europene este susținută de costurile realizate în 2022 cu schemele de plafonare, respectiv de compensare a creșterii prețurilor materiilor prime, respectiv deciziile OPEC de reducere a livrarilor de titei ce pot influența negativ evoluția prețurilor materiilor prime, Comisia Europeană anticipând noi creșteri de rată de dobândă, comparativ cu o relaxare cantitativă. De menționat pentru mediul internațional sunt turbulențele din sistemul bancar din Statele Unite și respectiv Elveția, ce au determinat volatilitate, atât la nivel economic, respectiv asupra percepției de risc, dar și a așteptărilor privind inflația, în special în țările dezvoltate, ce a influențat politica monetară atât în zona euro, cât și cea a Federal Reserve. Ca și detaliu, în SUA, Silicon Valley Bank și Signature Bank au intrat în faliment, iar în Elveția, Credit Suisse a fuzionat cu banca UBS pentru a evita falimentul. În a doua jumătate a semestrului, deși contextul internațional dificil, piețele emergente s-au bucurat de o oarecare ameliorare a percepției de risc, datorită așteptărilor privind relaxarea politicii monetare a bancilor centrale din regiune, un factor determinant fiind și îmbunătățirea evoluției, și respectiv a perspectivei economiei Chinei la finalul trimestrului I, ca urmare a stopării politicii COVID, respectiv a scăderii prețului gazelor naturale în Europa. Scăderea inflației a determinat bancile centrale din Europa Centrală și de Est să încetinească ritmul de înăsprire al politicilor monetare. Ajustarea diferențialului euro dolar s-a realizat în funcție de disparitatea dintre ajustarea politicii Fed și a Bancii Centrale Europene, precum și evoluția percepției de risc. Chiar și în acest context, pe plan intern și global, conjunctura economică și socială rămâne dificilă, cu implicații adverse asupra mediului fiscal în general, respectiv a percepției de risc, atitudinea bancilor centrale din regiune în corelație cu deciziile de politică monetară a Federal Reserve și Bancii Centrale Europene, va determina evoluția fluxurilor de capital.



VI. CONTEXTUL SI EVOLUTIA MACROECONOMICA LA NIVEL LOCAL

In semestrul 1 din 2023, pietele de capital au fost afectate de volatilitate ridicata, datorita mediului afectat de inflatia ridicata, de razboiul din Ucraina si a temerilor privind riscul de recesiune. In acest context, indicii BVB au inregistrat cresteri in prima parte a anului, respectiv BET a inregistrat o variatie pozitiva de 7.03%, iar indicele care reflecta evolutia preturilor celor mai tranzactionate 25 de companii, inclusiv societatile de investitii financiare, respectiv SIF-urile, a inregistrat o variatie pozitiva de 6.42%. Variatiile sunt pozitive in comparatie cu pierderile din anul 2022, insa sunt cu mult sub nivelul anului 2021, datorita evolutiei neclare a fluxurilor de capital pe fondul politicilor monetare divergente ale Federal Reserve si Bancii Centrale Europene. Finalul lunii iunie a fost marcat de oferta publica initiala a Hidroelectrica. Conform prospectului de listare, evaluarea Hidroelectrica este intre 42,3 miliarde RON, si respectiv 50,4 miliarde RON. Si in semestrul 1 2023, contextul macroeconomic intern a fost influentat de socurile globale pe partea ofertei, datorita incertitudinii razboiului din Ucraina, respectiv a sanctiunilor instituite Rusiei la nivel international in corelatie cu deciziile OPEC, evolutia perceptiei de risc, respectiv a costurilor de finantare. Conform datelor statistice, in trimestrul IV 2022, si respectiv 1 2023, activitatea economica si-a diminuat cresterea in conditiile reducerii consumului privat. In trimestrul I 2023, PIB a crescut cu 2,8% an/an, ca serie ajustata sezonier, si respectiv 2,3% an/an ca serie bruta, respectiv o injumatatire comparativ cu trimestrul I 2022. Comparativ cu trimestrul anterior, cresterea este de doar 0.1 puncte procentuale. Din punct de vedere al utilizarii PIB, cheltuielile pentru consumul final al gospodariilor populatiei s-au majorat in volum cu 6,4% contribuind cu 4,2% la cresterea PIB, iar formarea bruta de capital fix a contribuit cu o crestere de 2,4% an/an. Formarea bruta de capital fix a inregistrat un volum de activitate in crestere cu 13% an/an. Exportul net a contribuit negativ cu 0,8% an/an, respectiv aceeasi evolutie cu trimestrul IV 2022. Contributia exportului net a fost negativa datorita reducerii avansului exporturilor de bunuri si servicii, in timp ce volumul importurilor de bunuri si servicii s-a diminuat pe fondul restrangerii cererii agregate. Exporturile si-au atenuat ritmul de crestere datorita reducerii volumului de activitate in industriile energointensive, ceea ce a determinat o scadere a deficitului comercial si cel de cont curent, deficitul comercial ajungand la 11 miliarde EUR la finalul lunii Mai, respectiv o diminuare de 13,4% an/an. Pe categorii de resurse, comerțul cu ridicata si cu amanuntul a inregistrat o crestere de 0.8% an/an, cu o pondere de 21,5% la formarea PIB, iar volumul de activitate a crescut cu 3,8% an/an. In trimestrul I 2023, industria a avut o contributie negativa de 0.5% an/an la cresterea PIB, respectiv o contributie negativa de 22,4% la formarea PIB, iar agricultura a avut o contributie la cresterea PIB de zero an/an, contribuind cu 1,9% la formarea PIB, iar volumul de activitate s-a redus cu 0,8% an/an. In primele patru luni din anul 2023, volumul lucrarilor de constructii, ca serie ajustata sezonier, a inregistrat o crestere de 12,9% an/an, evidentiata de lucrarile de reparatii capitale, care au inregistrat o crestere de 29,2% an/an, lucrarile de constructii noi care au crescut cu 13,2% an/an, in timp ce lucrarile de intretinere si reparatii curente au inregistrat o crestere de 1,2% an/an. In luna Aprilie 2023, productia industrială a continuat sa-si atenueze contractia in termeni anuali, inregistrand o scadere de 7,1% an/an, datorita scaderii industriei prelucratoare cu 8,0% an/an, in timp ce industria extractiva a crescut cu 0,4% an/an. Productia si furnizarea de energie electrica si termica a scazut cu 4,1% an/an. Scaderea industriei a fost determinata de criza energetica si dificultatile din lanturile globale de aprovizionare, in trimestrul I 2023, valoarea adaugata bruta reducandu-se cu 0,5% 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 sectoarele energointensive, respectiv industria chimica, materiale de constructii, metalurgica si respectiv constructii metalice, chiar si dupa aplicarea plafoanelor de pret la energie pentru marii consumatori industriali. "Scaderea preturilor la energie, reducerea constrangerilor legate de oferta si o piata puternica a fortei de munca au sustinut o crestere moderata in primul trimestru al anului 2023, eliminand temerile legate de o recesiune. Inflatia de baza, respectiv inflatia excluzand sectorul energetic si cel al alimentelor neprelucrate, se dovedeste a fi insa mai persistenta. In luna martie, aceasta a atins un nivel record de 7,6%, dar se preconizeaza ca va scadea treptat in cursul perioadei previzionate, pe masura ce marjele de profit vor absorbi presiunile salariale mai mari", conform Bancii Nationale a Romaniei. In conditiile unei inflatii relativ ridicate, in trimestrul I 2023, rata somajului s-a mentinut la un nivel moderat de 5.4% in luna martie, si respectiv 5,5% in luna mai, in crestere cu 0.1 puncte procentuale comparativ cu luna aprilie 2023, pe fondul restrangerii usoare a cererii fortei de munca. Pe piata muncii, efectivul salariatilor din economie si-a diminuat cresterea pe seama evolutiilor din sectorul privat, pe fondul influentelor de natura ciclica, dar si structurale. In luna mai 2023, rata inflatiei s-a redus la 10,6% comparativ cu o valoare de 15,1% la sfarsitul lunii ianuarie. Pe parcursul primului semestru din anul 2023, politica monetara a Bancii Nationale a Romaniei nu a fost restrictiva, datorita scaderii inflatiei, conditiile lichiditatii aferente pietei monetare interbancare au fost excedentare, iar ratele dobanzilor pe termen scurt si mediu s-au mentinut pe un trend descendent, stabilizandu-se in jurul valorii dobanzii de politica monetara, respectiv 7%. 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. Costurile de finantare pe pietele externe au inregistrat scaderi datorita ameliorarii perceptiei de risc fata de tarile emergente in conditiile riscului de recesiune in cele dezvoltate, influentand pozitiv valorile CDS. In prima parte a anului, raportul leu euro a inregistrat o cvasi stabilitate, iar in raport cu dolarul SUA, leul s-a apreciat considerabil, in conditiile cresterii raportului euro dolar, inclusiv datorita ingustarii differentialului ratelor dobanzilor dintre cele doua economii. In trimestrul I 2023, evolutia cursurilor de schimb pe pietele emergente din regiune a fost determinata de evolutia euro, si de perceptia de risc, respectiv deciziile de politica monetara ale Federal Reserve si Bancii Centrale Europene. Comparativ cu euro si dolarul american, incepand cu luna mai, cursul de schimb a inregistrat un trend crescator, leul deprecindu-se comparativ cu ambele monede, datorita modificarii perceptiei de risc, respectiv a perceptiei fata de politica monetara a Federal Reserve. La finalul lunii aprilie 2023, datoria externa pe termen lung a fost de 108 miliarde EUR, sau 70,3% din totalul datoriei externe, in crestere cu 10,1% comparativ cu finalul anului 2022. Creditul neguvernamental a avut o evolutie usor descendenta, inregistrand la finalul lunii mai 2023, o crestere de 7,9% an/an, ponderea componentei in lei in creditul acordat sectorului privat reducandu-se la 67,6%, creditul in valuta inregistrand un ritm de crestere mai ridicat comparativ cu componenta in lei, datorita evolutiei ratelor de dobanda. La finalul lunii mai 2023, soldul creditului neguvernamental a fost de 372 miliarde lei, in crestere cu 0,7% luna/luna, respectiv o imbunatatire moderata comparativ cu luna Aprilie.



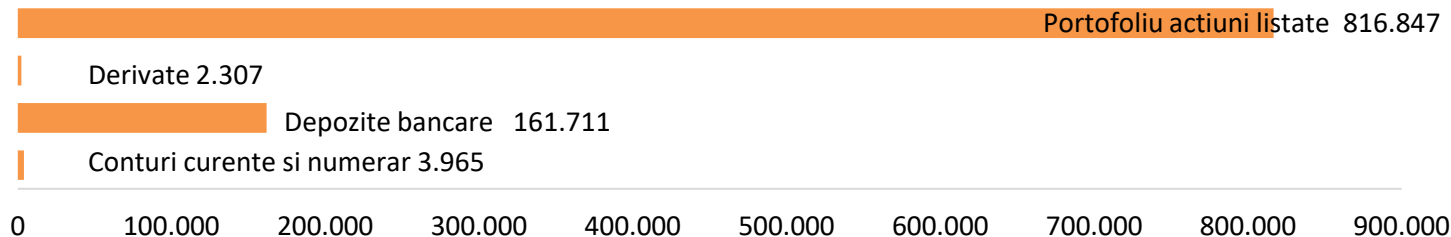
VII. POLITICA DE INVESTITII SI EVOLUTIA PORTOFOLIULUI

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 si a politicii de investitii stabilite in Prospectul de emisiune. Conform politicii investitionale a fondului, aceasta este orientata catre emitenti cu potential de crestere, respectiv 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, respectiv titluri de stat sau depozite bancare pentru valorificarea 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 instrumentele 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, respectiv gestiune prudenta a portofoliului. 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. In semestrul I 2023, pietele de capital au fost dominate de volatilitate, ce a fost determinata de decalajul dintre politicile monetare ale Bancii Centrale Europene si Federal Reserve, precum si de lipsa de finalitate a razboiului din Ucraina. Evolutia pietelor de actiuni a fost determinata de evolutia perceptiei de risc, respectiv a riscului de recesiune a tarilor dezvoltate, unde fundamentele economice s-au deteriorat in urma politicilor monetare restrictive. Pe fondul turbulentei din sectorul bancar, in luna aprilie, cursul de schimb leu euro s-a mentinut la valori relativ inferioare celor din semestrul I 2022, datorita ameliorarii schimburilor comerciale cu exteriorul, context in care moneda nationala s-a apreciat semnificativ comparativ cu dolarul SUA, respectiv deprecierea acestuia comparativ cu euro. De la inceputul anului, lichiditatea pietei monetare interbancare s-a mentinut excedentara, Banca Nationala a drenat lichiditatea excedentara prin intermediul facilitatii de depozit, datorita atenuarii perceptiei de risc fata de pietele emergente, respectiv a cresterii atractivitatii plasamentelor in moneda nationala. Pe piata titlurilor de stat, influente semnificative au fost determinate de schimbarile de perceptie ce au determinat variatii relativ semnificative ale randamentelor tilurilor de stat pe termen lung din economiile dezvoltate. Modificarea perceptiei s-a datorat inconsecventei politicii monetare a Federal Reserve, respectiv a turbulentei provocate de falimentul Silicon Valley Bank si Signature Bank din SUA, respectiv de fuziunea Credit Suisse si UBS pentru evitarea falimentului. 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. Evolutia si structura portofoliului de titluri a fost caracterizata de reajustarile curbelor randamentelor aferente obligatiunilor in euro si usd, respectiv evolutia marjelor de dobanda a randamentelor pe termen scurt si mediu.

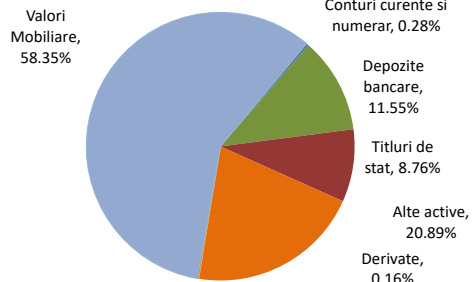


Situatia portofoliului la 30.06.2023

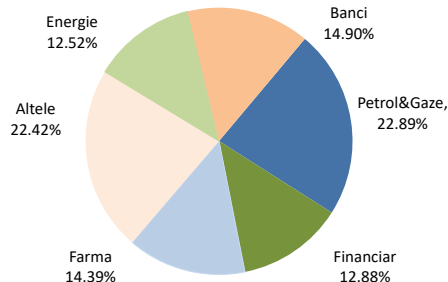
Structura Activ (RON)



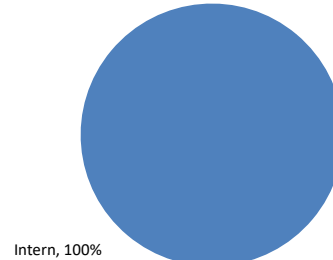
Structura Activ



Structura Portofoliu Actiuni

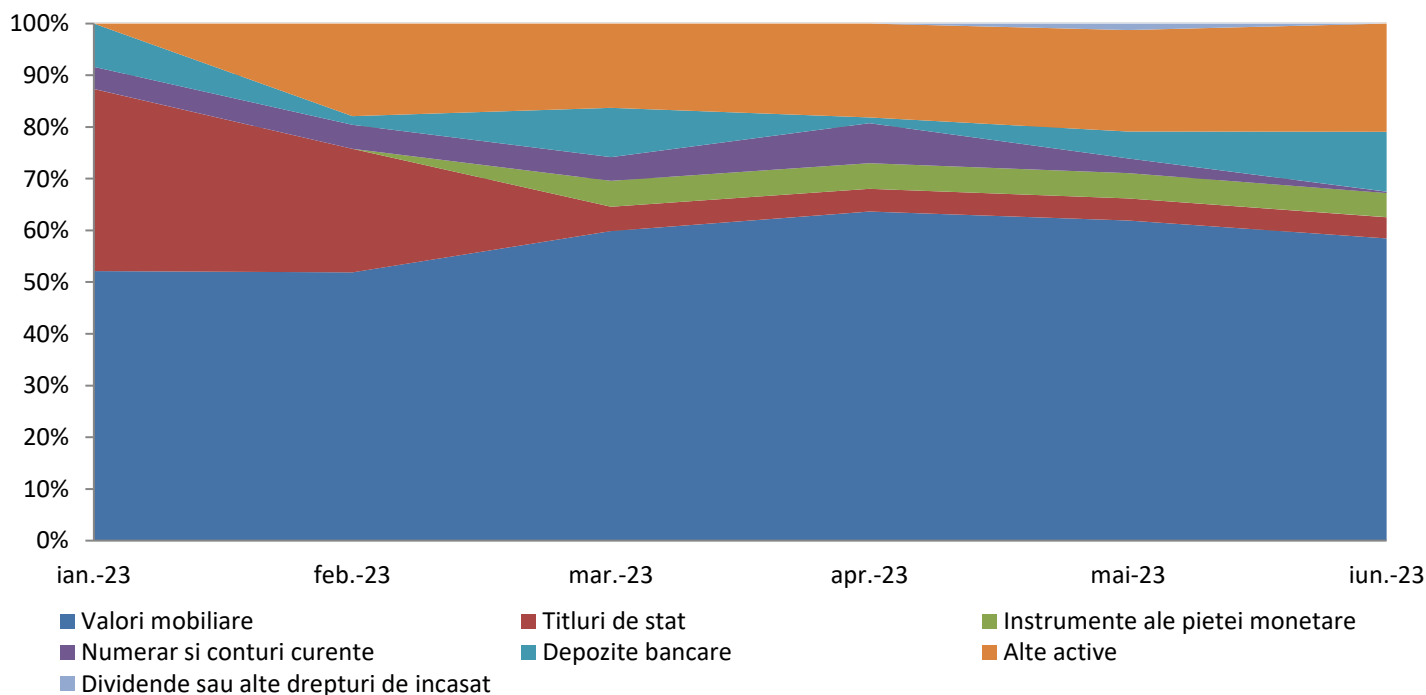


Structura Portofoliu Actiuni

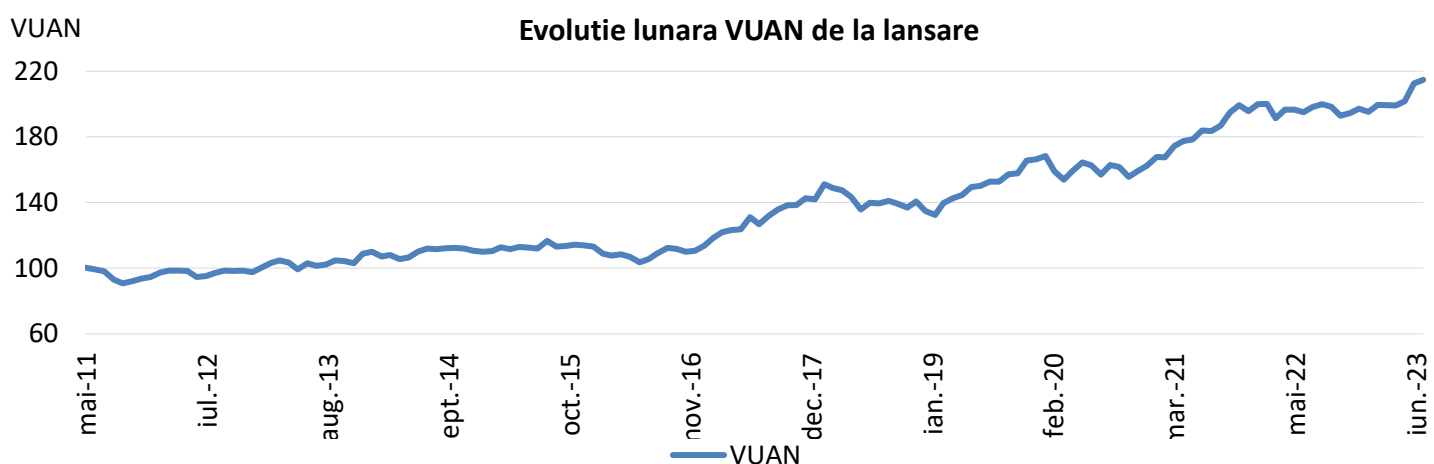
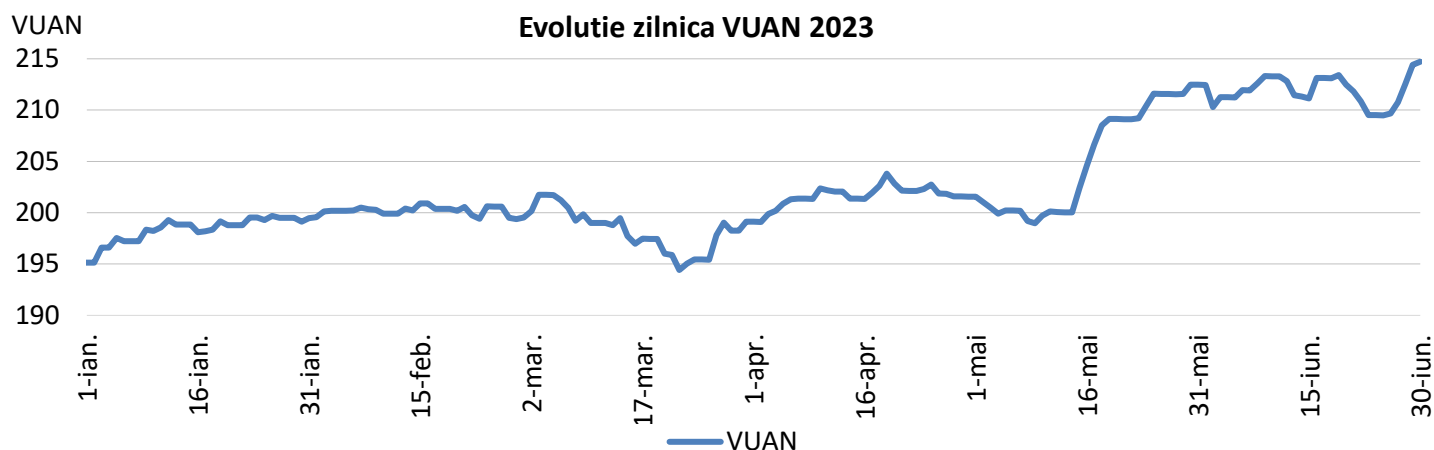


La finalul semestrului I 2023, structura activului a fost de 58,35% valori mobiliare, ponderea depozitelor bancare a fost de 11,55%, respectiv 8,76% pentru titlurile de stat. La nivel de sector, expunerea pe valori mobiliare listate pe piata reglementata a Bursei de Valori Bucuresti a fost concentrata in sectorul petrol si gaze cu o pondere de 22,89%, sectorul bancar cu o pondere de 14,90%, sectorul farmaceutic cu o pondere de 14,39%, sectorul financiar cu o pondere de 12,88% si sectorul energie cu o pondere de 12,52%. Fondul a investit in titluri de stat pentru reducerea riscului, si, respectiv a volatilitatii pietei. Performanta portofoliului a fost determinata de alocarea activelor, respectiv structura diversificata a portofoliului de valori mobiliare, si, respectiv, evolutia pozitiva a pietelor de actiuni.

Evolutie Activ



VIII. EVOLUTIA UNITATII DE FOND



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 195.1443 RON la inceputul anului la 214.7167 RON la sfarsitul lunii iunie, inregistrand o scadere de 10.03%.

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.



X. MODIFICARI IN ACTIVITATEA SI DOCUMENTELE FONDULUI

In primul semestru din 2023, 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 SEMESTRUL I 2023

SAI Atlas Asset Management 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) membriilor 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;

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 primul semestru din 2023 , 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.

In primul semestru din 2023, 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.

XIII. INFORMATII PRIVIND REGULAMENTUL (UE) 2365/2015



XIII. INFORMATII PRIVIND REGULAMENTUL (UE) 2365/2015

In primul semestru din 2023, 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 primul semestru din 2023 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 inerent 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 semestrial 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 30.06.2023 sunt prezentate in **Anexa 1**.



SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR FONDULUI FDI PISCATOR EQUITY PLUS IN DATA DE 30.06.2023

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2022				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2023				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	48,46	47,81	687.235,0000	687.235,0000	62,95	62,46	874.437,1411	874.437,1411	187.202,1411
1.1. valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată sau un sistem multilateral de tranzactionare din România (RO)	48,46	47,81	687.235,0000	687.235,0000	58,81	58,35	816.847,4000	816.847,4000	129.612,4000
1.1.1 Actiuni (RO)	48,46	47,81	687.235,0000	687.235,0000	58,81	58,35	816.847,4000	816.847,4000	129.612,4000
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 administratia publica centrala (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 administratia publica locala (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 creanta (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 pietei 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 si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata 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 administratia publica centrala (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 administratia publica locala (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 creanta (cu mentionarea pe tipuri si 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 pietei 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 tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat tert Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat tert, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa 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 administratia publica centrala (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 administratia publica locala (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 creanta (cu mentionarea pe tipuri si 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 pietei 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	4,15	4,11	57.589,7411	57.589,7411	57.589,7411
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	4,15	4,11	57.589,7411	57.589,7411	57.589,7411
2.3. Drepturi de preferinta (ulterior inregistrarii la un depozitar central, anterior admiterii la tranzactionare)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate 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 tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.2. Actiuni tranzactionate in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.3. Actiuni neadmise la tranzactionare evaluate la valoarea zero (lipsa situatii financiare actualizate depuse la Registrul Comertului)	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	20,91	20,63	296.490,6849	296.490,6900	11,64	11,55	161.710,5400	161.710,5400	-134.780,1500
5.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	20,91	20,63	296.490,6849	296.490,6900	11,64	11,55	161.710,5400	161.710,5400	-134.780,1500
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 piata 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 piata 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 piata 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 piata 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 in afara pietelor reglementate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,17	0,16	2.307,4350	2.307,4350	2.307,4350
6.4.1. Contracte forward pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,17	0,16	2.307,4350	2.307,4350	2.307,4350
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	3,85	3,79	54.528,6630	54.528,6600	0,29	0,28	3.964,5973	3.964,5900	-50.564,0700
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	28,15	27,77	399.216,7246	399.216,7246	4,68	4,65	65.039,7917	65.039,7917	-334.176,9329
8.1. Titluri emise de administrația publică centrală	0,00	0,00	0,0000	0,0000	4,68	4,65	65.039,7917	65.039,7917	65.039,7917
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 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	28,15	27,77	399.216,7246	399.216,7246	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-399.216,7246
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 contraprestație 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 contraprestație 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 contraprestație 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
15. Alte active	0,00	0,00	0,0000	0,0000	21,06	20,89	292.519,6136	292.519,6200	292.519,6200
15.1. Sume în tranzit bancar	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,02	0,02	258,2953	258,3000	258,3000
15.2. Sume în curs de decontare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	1,29	1,28	17.880,0000	17.880,0000	17.880,0000
15.2.1. Sume în curs de decontare - cumpărări	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.2.2. Sume în curs de decontare - vânzări	0,00	0,00	0,0000	0,0000	1,29	1,28	17.880,0000	17.880,0000	17.880,0000
15.3. Sume în curs de rezolvare (subscrieri)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.4. Sume în curs de rezolvare (răscumpărări)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.5. Sume blocate poziții închise	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.6. Sume aflate la terți	0,00	0,00	0,0000	0,0000	19,75	19,60	274.381,3183	274.381,3200	274.381,3200
15.6.1. Sume aflate la SSIF	0,00	0,00	0,0000	0,0000	19,75	19,60	274.381,3183	274.381,3200	274.381,3200
15.6.2. Sume aflate la distribuitori	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.7. Sume aferente titlurilor de participare nealocate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.8. Sume aferente detinerilor subunitare de titluri de participare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
TOTAL ACTIVE			1.437.471,0725	1.437.471,0700			1.399.979,1187	1.399.979,1200	-37.491,9500
TOTAL CHELTUIELI			19.388,9019	19.388,9000			10.913,4546	10.913,4500	-8.475,4500
1. Comisioane SAI	0,14	0,14	2.003,3687	2.003,3700	0,14	0,13	1.887,2363	1.887,2400	-116,1300
2. Comisioane depozitar	0,03	0,03	425,7156	425,7200	0,03	0,03	401,0379	401,0400	-24,6800
3. Comisioane intermediar	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	32,1800	32,1800	32,1800
4. Comisioane ASF	0,01	0,01	111,6160	111,6200	0,01	0,01	105,1459	105,1500	-6,4700
5. Comision audit	1,18	1,17	16.779,1071	16.779,1100	0,60	0,60	8.347,5245	8.347,5200	-8.431,5900
6. Comision decontare	0,00	0,00	15,9700	15,9700	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-15,9700
7. Comision dividende	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,01	0,01	71,4000	71,4000	71,4000
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	0,00	0,00	53,1245	53,1200	0,00	0,00	68,9300	68,9300	15,8100
10. Răscumpărări de platit	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
ACTIV NET			1.418.082,1706	1.418.082,1700			1.389.065,6641	1.389.065,6600	-29.016,5100

Situația valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curentă	Perioada corespunzătoare a anului precedent	Diferențe
Valoare activ net	1.389.065,6641	18.265.533,4244	-16.876.467,7603
Numar de unitati de fond în circulație	6.469,2946	92.151,3845	-85.682,0899
Valoarea unitară a activului net	214,7167	198,2123	16,5044

FDI PISCATOR EQUITY PLUS SITUATIA DETALIATĂ A INVESTITIILOR LA DATA DE 30.06.2023

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 in capitalul social ale emitentului	Pondere in activul total al O.P.C.
						RON	RON	RON	RON	%	%
ROPHARMA SA	RPH	ROIAFRACNOR4	30.06.2023	612.000	0,1000	0,1920	117.504,0000	117.504,0000	117.504,00	0,120	8,393
TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.	TRANSI	ROSIFCACNOR8	30.06.2023	200.000	0,1000	0,2830	56.600,0000	56.600,0000	56.600,00	0,009	4,043
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	30.06.2023	250.000	0,1000	0,5000	125.000,0000	125.000,0000	125.000,00	0,000	8,929
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROFPTAACNOR5	30.06.2023	25.000	0,5200	1,9460	48.650,0000	48.650,0000	48.650,00	0,000	3,475
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.	EL	ROELECACNOR5	30.06.2023	6.000	10,0000	8,5000	51.000,0000	51.000,0000	51.000,00	0,002	3,643
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	BRD	ROBRDBACNOR2	30.06.2023	4.500	1,0000	13,2200	59.490,0000	59.490,0000	59.490,00	0,001	4,249
TRANSPORT TRADE SERVICES	TTS	ROYCRRK66RD8	30.06.2023	4.500	1,0000	15,9500	71.775,0000	71.775,0000	71.775,00	0,008	5,127
MedLife S.A.	M	ROMEDLACNOR6	30.06.2023	6.292	0,2500	17,7000	111.368,4000	111.368,4000	111.368,40	0,005	7,955
BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	ROTLVAACNOR1	30.06.2023	3.000	10,0000	20,7400	62.220,0000	62.220,0000	62.220,00	0,000	4,444
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNNGACNOR3	30.06.2023	1.400	1,0000	44,2500	61.950,0000	61.950,0000	61.950,00	0,000	4,425
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	ROSNNEACNOR8	30.06.2023	1.150	10,0000	44,6000	51.290,0000	51.290,0000	51.290,00	0,000	3,664
TOTAL							816.847,4000	816.847,4000	816.847,40		58,347

10. Sume în curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzactionare din R

Moneda RON.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Tipul de valoare mobiliară	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Valoarea unitară	Valoare totală	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in capitalul social ale emitentului/tot al obligatiunii ale unui emitent	Pondere in activul total al O.P.C.
					RON	RON	RON	RON	%	%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNNGACNOR3	Actiuni	-400	44,7000	17.880,0000	17.880,0000	17.880,0000	0,000	1,277
TOTAL						17.880,0000	17.880,0000	17.880,0000		1,277

VII. Valori mobiliare nou emise

2. Obligatiuni nou emise

Moneda RON.

Emitent	Nr. Obligatiuni detinute	Data achizitie	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cupon	Valoare initială	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/Prima cumulate	Valoare totală	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al O.P.C.
						RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	%	%
Ministerul Finantelor Publice	11	26.01.2023	29.04.2022	29.04.2023	8,00	56.956,0100	12,0219	745,3552		57.589,7411	57.589,7411	57.589,74	0,008	4,114
TOTAL										57.589,7411	57.589,7411	57.589,74		4,114

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	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	0,0000	0,00	0,000
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
FIRST BANK	471,9400	471,9400	471,94	0,034
BANCA COMERCIALA ROMANA	149,1300	149,1300	149,13	0,011
VISTA BANK	2.747,8200	2.747,8200	2.747,82	0,196
TOTAL	3.368,8900	3.368,8900	3.368,89	0,241

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	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	48,0200	4,96340	238,3425	238,34	0,017
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	72,0000	4,96340	357,3648	357,36	0,026
TOTAL	120,0200		595,7073	595,70	0,043

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denumite în lei

Moneda RON.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadenței	Rata dobânzii	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	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	30.06.2023	03.07.2023	4,8	92.179,85	12.2906	0,0000	92.179,85	92.179,8500	92.179,85	6,584
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	30.06.2023	03.07.2023	4,08	69.530,69	7,8801	0,0000	69.530,69	69.530,6900	69.530,69	4,967
TOTAL							161.710,54	161.710,5400	161.710,54	11,551

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate

1. Contracte forward

Contract EURRON.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadenței	Canitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totală	Valoare	Curs Valutar BNR EUR/RON	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
						RON	RON	EUR	EUR	EUR		RON	RON	%
SAXO BANK	5619027854	Vanzare	29.06.2023	10.07.2023	800000	4,96502	4,962540		464,8900	464,8900	4,9634	2.307,4350	2.307,44	0,165
TOTAL									464,8900	464,8900		2.307,4350	2.307,44	0,165

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 achizitiei	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	%	%
RO3B41D8EX14	OS	14	26.01.2023	25.07.2024	61.324,0900	9,3014	3.162,4658		65.039,7917	65.039,7917	65.039,79	0,001	4,646
TOTAL									65.039,7917	65.039,7917	65.039,79		4,646

XVI. Alte active

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curentă	Curs Valutar BNR EUR/RON	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	RON		RON	RON	%
Sume în tranzit-dobânzi SAXOBANK	52,0400	4,96340	258,2953	258,30	0,018
Sume virate la SAXOBANK	55.280,9200	4,96340	274.381,3183	274.381,32	19,599
TOTAL	55.332,9600		274.639,6136	274.639,62	19,617

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	1.681,8158	4,96340	8.347,5245	8.347,52
TOTAL	1.681,8158		8.347,5245	8.347,52

Moneda RON.

Denumire	Valoare curentă	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR
	RON	RON	RON
Comisioane intermediar	32,1800	32,1800	32,18
COMISION ADMINISTRARE	1887,2363	1.887,2363	1.887,24
COMISION ASF	105,1459	105,1459	105,15
COMISION CUSTODIE	68,9300	68,9300	68,93
COMISION DEPOZITARE	401,0379	401,0379	401,04
COMISION DIVIDENDE	71,4000	71,4000	71,40
TOTAL	2565,9301	2.565,9301	2.565,94

Fondul Deschis de Investitii: **FDI PISCATOR EQUITY PLUS**
 Administrat de: **S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.**
 Autorizat prin decizia nr. **466/18.05.2011**
 Nr. Reg.: **CSC06 FDIR/400071/18.05.2011**

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
 la data de 30 iunie 2023

(Cod 10)

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Sold	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd.02)	01	-	-
I. IMOBILIZARI FINANCIARE (ct.265+267)	02	-	-
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd.04+05+06)	03	1.437.471	1.417.679
I. CREANTE (ct.409+411+413+446+452+461+473+5187)	04	126	276.947
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	05	1.086.452	957.177
III. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314)	06	350.893	183.555
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:	07		
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct.471)	08		
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct.471)	09		
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN (ct.419+401+408+403+452+167+168+269+446+462+473+509+5191+5192+5198+5186)	10	19.389	28.613
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 3+8-10-15)	11	1.418.082	1.389.066
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	1.418.082	1.389.066
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.419+401+408+403+452+167+168+269+446+462+473+509+5186+5191+5192+5198)	13		
H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) din care:	14		
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct.472)	15		
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct.472)	16		
I. CAPITAL SI REZERVE	17		
I. CAPITAL - capital privind unitatile de fond (ct. 1017)	18	1.830.752	1.262.449
II. PRIME DE EMISIUNE -prime de emisiune aferente unitatilor de fond (ct. 1045)	19		
III. REZERVE - rezerve (ct. 106)	20		
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)			
Sold C	21		
Sold D	22		
V. REZULTATUL LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)			
Sold C	23	-	126.617
Sold D	24	412.670	-
Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25		
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18+19+20+21-22+23-24-25)	26	1.418.082	1.389.066

*) solduri debitoare

**) solduri creditoare

ADMINISTRATOR,

Liviu Stefan Arnautu

Semnatura



INTOCMIT,

SC SAI FINANCIAL SRL

Ioan Barjoveanu

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 38234

Ioan Barjoveanu
 Digitally signed by Ioan Barjoveanu
 Date: 2023.08.28 14:50:34 +03'00'

Fondul Deschis de Investitii: **FDI PISCATOR EQUITY PLUS**
 Administrat de: **S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.**
 Autorizat prin decizia nr. **466/18.05.2011**
 Nr. Reg.: **CSC06 FDIR/400071/18.05.2011**

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR
PENTRU ORGANISMELE DE PLASAMENT COLECTIV CARE NU SUNT CONSTITUITE PRIN ACT CONSTITUTIV
 la data de 30 iunie 2023

(Cod 20)

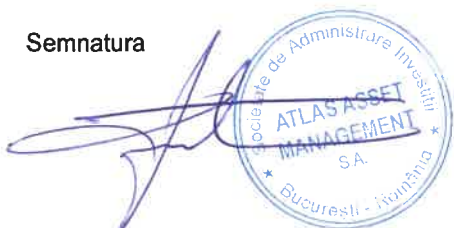
- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		Precedenta	Curenta
A	B		
VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 09)	01	11.941.132	668.164
1. Venituri din imobilizari financiare si investitii financiare pe termen scurt (ct. 761)	02		
2. Venituri din operatiunile cu titluri ai alte instrumente financiare (ct. 762)	03	11.839.095	460.305
3. Venituri din operatiunile cu instrumente derivate (ct. 763)	04	-	192.012
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	05	-	-
5. Venituri din dobanzi (ct. 766)	06	101.577	3.319
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765, 767, 768)	07	460	12.529
7. Venituri din comisioane (ct.7047)	08	-	-
8. Alte venituri (ct. 754,758)	09	-	-
CHELTUIELI - TOTAL (rd. 11 la 18)	10	12.073.257	541.547
9. Cheltuieli privind operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 661)	11	11.850.817	367.308
10. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)		-	135.071
11. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	12	-	1.211
12. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	13	537	10.292
13. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	14	212.510	26.149
14. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	15	1.032	877
15. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 623, 628)	16	-	-
16. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	17	8.362	640
17. Alte cheltuieli (ct. 654, 658)	18	-	-
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE			
- castig (rd. 01-10)	19	-	126.617
- pierdere (rd. 10-01)	20	- 132.125	-

ADMINISTRATOR,

Liviu Stefan Arnautu

Semnatura



INTOCMIT,

SAI FINANCIAL SRL

Ioan Barjoveanu

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 38234

**Ioan
Barjov
eanu**

Digitally signed
by Ioan
Barjoveanu
Date:
2023.08.28
14:55:02[®]
+03'00'

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.
Balanta analitica FDI PISCATOR EQUITY PLUS 01/06/2023 - 30/06/2023

Cont.	Denumire cont	Contraparte	Sold initial (D)	Sold initial (C)	Rulaj precedent (D)	Rulaj precedent (C)	Rulaj curent (D)	Rulaj curent (C)	Total sume (D)	Total sume (C)	Sold final (D)	Sold final (C)
1017	Capital fond		0,00	1.830.752,08	652.240,35	45.000,00	6.562,78	45.500,00	658.803,13	1.921.252,08	0,00	1.262.448,95
117	Rezultatul reportat		0,00	0,00	412.669,92	412.669,92	0,00	0,00	412.669,92	412.669,92	0,00	0,00
121	Profit si Pierdere		412.669,92	0,00	437.373,97	961.715,33	104.173,43	119.118,70	954.217,32	1.080.834,03	0,00	126.616,71
401	Furnizori		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	ADM	0,00	0,00	9.797,05	9.797,05	1.800,94	1.800,94	11.597,99	11.597,99	0,00	0,00
401	Furnizori	AUD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	BRD	0,00	0,00	2.171,21	383,84	383,84	383,84	2.555,05	2.555,05	0,00	0,00
401	Furnizori	BRK	0,00	0,00	117,24	117,24	0,00	0,00	117,24	117,24	0,00	0,00
401	Furnizori	BT CAPITAL	0,00	0,00	769,66	769,66	0,00	32,18	769,66	801,84	0,00	32,18
401	Furnizori	CUST	0,00	0,00	313,26	313,26	68,94	68,94	382,20	382,20	0,00	0,00
401	Furnizori	DECO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	DEPO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	SWISS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	WOOD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite	ADM	0,00	2.003,37	9.804,27	9.598,53	1.797,63	1.887,24	11.601,90	13.489,14	0,00	1.887,24
408	Furnizori - Facturi Nesosite	AUD	0,00	16.779,11	34.537,41	24.730,96	58,82	1.433,68	34.596,23	42.943,75	0,00	8.347,52
408	Furnizori - Facturi Nesosite	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite	CUST	0,00	53,12	313,27	329,08	68,93	68,93	382,20	451,13	0,00	68,93
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DECO	0,00	15,97	89,33	74,50	1,14	71,40	90,47	161,87	0,00	71,40
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DEPO	0,00	425,72	2.083,42	2.039,70	382,00	401,04	2.465,42	2.866,46	0,00	401,04
4464	Impozit retinut la sursa		0,00	0,00	117,00	117,00	16,00	16,00	133,00	133,00	0,00	0,00
447,1	Fonduri Spec., Taxe si Varsaminte Asim.		0,00	111,62	546,25	534,78	100,15	105,15	646,40	751,55	0,00	105,15
447,2	Fonduri Spec., Taxe si Varsaminte Asim.- luni precedente		0,00	0,00	538,00	538,00	104,00	104,00	642,00	642,00	0,00	0,00
456	Decont cu actionarii/asociatii priv capitalul		0,00	0,00	284.449,43	284.449,43	52.046,78	52.046,78	336.496,21	336.496,21	0,00	0,00
4582	Decontari din op participatie		0,00	0,00	16.606,80	0,00	4.892,19	21.498,99	21.498,99	21.498,99	0,00	0,00
4615,1	Debitori din tranz derivate - Marja	SAXO	0,00	0,00	332.408,61	70.999,45	15.060,53	2.088,37	347.469,14	73.087,82	274.381,32	0,00
4615,4	Debitori din tranz derivate- Pozitii Deschise	SAXO	0,00	0,00	180.933,23	167.402,65	23.591,22	34.814,36	204.524,45	202.217,01	2.307,44	0,00
50311	Actiuni cotate detinute pt tranzactionare		687.235,00	0,00	631.303,36	494.753,72	87.342,60	76.579,84	1.405.880,96	571.333,56	834.547,40	0,00
50312	Actiuni cotate cumparate - in curs de decontare		0,00	0,00	291.953,12	291.953,12	0,00	0,00	291.953,12	291.953,12	0,00	0,00
50312	Actiuni cotate cumparate - in curs de decontare	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50312	Actiuni cotate cumparate - in curs de decontare	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50313	Actiuni cotate vandute - in curs de decontare		0,00	0,00	208.356,66	208.356,66	220,00	17.920,00	208.576,66	226.276,66	0,00	17.700,00
50313	Actiuni cotate vandute - in curs de decontare	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50313	Actiuni cotate vandute - in curs de decontare	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50313	Actiuni cotate vandute - in curs de decontare	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
506111	Obligațiuni cotate desemnate la valoarea justă prin contul		398.502,74	0,00	123.930,77	403.799,54	109,94	22,20	522.543,45	403.821,74	118.721,71	0,00
506111	Obligațiuni cotate desemnate la valoarea justă prin contul	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50612	Obligațiuni cotate cumparate - în curs de decontare		0,00	0,00	118.280,10	118.280,10	0,00	0,00	118.280,10	118.280,10	0,00	0,00
50612	Obligațiuni cotate cumparate - în curs de decontare	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50613	Obligațiuni cotate vandute - în curs de decontare		0,00	0,00	403.710,00	403.710,00	0,00	0,00	403.710,00	403.710,00	0,00	0,00

5187	Dobinzi de primit	BRD	21,81	0,00	1.375,74	1.397,55	205,65	205,65	205,65	1.603,20	1.603,20	1.603,20	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	FIRST	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	INTESA	4,61	0,00	1.204,71	1.209,32	234,50	234,50	234,50	1.443,82	1.443,82	1.443,82	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	MARFIN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	258,30	258,30	258,30	258,30	258,30	258,30	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	VISTA	100,00	0,00	40,00	140,00	0,00	0,00	0,00	140,00	140,00	140,00	0,00	0,00
581	Viramente interne		0,00	0,00	986.087,73	986.087,73	0,00	0,00	0,00	986.087,73	986.087,73	986.087,73	0,00	0,00
581	Viramente interne	ADM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
581	Viramente interne	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6223	Chelt priv comis dat pt tranz instrum fin derivate	SAXO	0,00	0,00	2.258,62	2.258,62	199,57	199,57	199,57	2.458,19	2.458,19	2.458,19	0,00	0,00
6224	Cheltuieli privind comisioanele datorate depozitarului		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,1	Chelt privind comis dat. depozitarului-depozitare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,1	Chelt privind comis dat. depozitarului-depozitare	ADM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,1	Chelt privind comis dat. depozitarului-depozitare	DEPO	0,00	0,00	2.039,70	2.039,70	401,04	401,04	401,04	2.440,74	2.440,74	2.440,74	0,00	0,00
6224,2	Chelt privind comis dat. depozitarului-custodie		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,2	Chelt privind comis dat. depozitarului-custodie	CUST	0,00	0,00	329,08	329,08	68,93	68,93	68,93	398,01	398,01	398,01	0,00	0,00
6224,3	Chelt privind comis dat. depozitarului-decontare	BRD	0,00	0,00	74,50	74,50	0,00	0,00	0,00	74,50	74,50	74,50	0,00	0,00
6224,3	Chelt privind comis dat. depozitarului-decontare	DECO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	CUST	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	DECO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	FIRST	0,00	0,00	0,00	0,00	71,40	71,40	71,40	71,40	71,40	71,40	0,00	0,00
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	MARFIN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de s		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de s	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de s	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de s	BRK	0,00	0,00	117,24	117,24	0,00	0,00	0,00	117,24	117,24	117,24	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de s	BT CAPITAL	0,00	0,00	769,66	769,66	32,18	32,18	32,18	801,84	801,84	801,84	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de s	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de s	SWISS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de s	WOOD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6226	Cheltuieli privind onorariile de audit		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6226	Cheltuieli privind onorariile de audit	AUD	0,00	0,00	6.919,10	6.919,10	1.382,63	1.382,63	1.382,63	8.301,73	8.301,73	8.301,73	0,00	0,00
6229,1	Cheltuieli privind comisioanele datorate SAI-administrare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6229,1	Cheltuieli privind comisioanele datorate SAI-administrare	ADM	0,00	0,00	9.598,53	9.598,53	1.887,24	1.887,24	1.887,24	11.485,77	11.485,77	11.485,77	0,00	0,00
6229,2	Cheltuieli privind comisioanele datorate SAI - subscrierii/	ADM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	BRD	0,00	0,00	342,69	342,69	49,63	49,63	49,63	392,32	392,32	392,32	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	FIRST	0,00	0,00	45,56	45,56	5,51	5,51	5,51	51,07	51,07	51,07	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	INTESA	0,00	0,00	113,00	113,00	20,00	20,00	20,00	133,00	133,00	133,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	MARFIN	0,00	0,00	257,51	257,51	40,00	40,00	40,00	297,51	297,51	297,51	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

627	Cheltuieli privind comisioane banca	VISTA	0,00	0,00	0,00	3,00	3,00	0,00	0,00	0,00	3,00	3,00	0,00	0,00
628	Alte Cheltuieli cu serv. exec. de Terti	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
628	Alte Cheltuieli cu serv. exec. de Terti	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
628	Alte Cheltuieli cu serv. exec. de Terti	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6352	Cheltuieli ASF		0,00	0,00	534,78	534,78	105,15	105,15	639,93	639,93	0,00	0,00	0,00	0,00
658	Alte cheltuieli de exploatare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6611,1	Pierderi din evaluare instrumente financiare deținute în valoare nominală		0,00	0,00	290.576,21	290.576,21	76.619,84	76.619,84	367.196,05	367.196,05	0,00	0,00	0,00	0,00
6612,1	Pierderi din evaluare active și datorii financ evaluate la valoarea de piață		0,00	0,00	89,54	89,54	22,20	22,20	111,74	111,74	0,00	0,00	0,00	0,00
6612,1	Pierderi din evaluare active și datorii financ evaluate la valoarea de piață	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6612,2	Pierderi - reevaluare obligatiuni		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de capital	SAXO	0,00	0,00	113.813,56	113.813,56	21.257,40	21.257,40	135.070,96	135.070,96	0,00	0,00	0,00	0,00
6651	Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de elemente de bilanț		0,00	0,00	8.280,88	8.280,88	2.010,71	2.010,71	10.291,59	10.291,59	0,00	0,00	0,00	0,00
666	Cheltuieli privind Dobbinzile		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
666	Cheltuieli privind Dobbinzile	SAXO	0,00	0,00	1.210,81	1.210,81	0,00	0,00	1.210,81	1.210,81	0,00	0,00	0,00	0,00
7621,1	Căștiguri din evaluare instrumente deținute în vederea tragerii la răspundere		0,00	0,00	342.973,63	342.973,63	87.562,60	87.562,60	430.536,23	430.536,23	0,00	0,00	0,00	0,00
7621,3	Căștiguri din dividende pt instrumente deținute în vederea tragerii la răspundere		0,00	0,00	16.606,80	16.606,80	4.892,19	4.892,19	21.498,99	21.498,99	0,00	0,00	0,00	0,00
7622,1	Căștiguri din evaluare active și datorii financ evaluate la valoarea de piață		0,00	0,00	443,11	443,11	109,94	109,94	553,05	553,05	0,00	0,00	0,00	0,00
7622,1	Căștiguri din evaluare active și datorii financ evaluate la valoarea de piață	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7622,3	Căștiguri din dividende pt active financ evaluate la valoarea de piață		0,00	0,00	7.076,62	7.076,62	639,70	639,70	7.716,32	7.716,32	0,00	0,00	0,00	0,00
7622,3	Căștiguri din dividende pt active financ evaluate la valoarea de piață	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7631	Căștiguri privind operațiunile cu instrumente derivate de capital	SAXO	0,00	0,00	168.463,19	168.463,19	23.548,56	23.548,56	192.011,75	192.011,75	0,00	0,00	0,00	0,00
765	Venituri din diferențe de curs valutar		0,00	0,00	10.861,61	10.861,61	1.667,26	1.667,26	12.528,87	12.528,87	0,00	0,00	0,00	0,00
765	Venituri din diferențe de curs valutar	ADM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
765	Venituri din diferențe de curs valutar	AUD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
765	Venituri din diferențe de curs valutar	DEPO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7651	Diferențe favorabile de curs valutar		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7651	Diferențe favorabile de curs valutar	ADM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobbinzi		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobbinzi	BRD	0,00	0,00	1.375,74	1.375,74	205,65	205,65	1.581,39	1.581,39	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobbinzi	FIRST	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobbinzi	INTESA	0,00	0,00	1.204,71	1.204,71	234,50	234,50	1.439,21	1.439,21	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobbinzi	MARFIN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobbinzi	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobbinzi	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	258,30	258,30	258,30	258,30	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobbinzi	VISTA	0,00	0,00	40,00	40,00	0,00	0,00	40,00	40,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL		1.850.140,99	1.850.140,99	33.448.606,48	33.448.606,48	5.826.411,18	5.826.411,18	41.125.158,65	41.125.158,65	1.417.679,12	1.417.679,12	1.417.679,12	1.417.679,12

