

**Fond Deschis de Investitii  
PISCATOR EQUITY PLUS**

**Raportul administratorilor la 31.12.2023**

Performanta an calendaristic (%)

2023 2022 2021

FDI Piscator Equity Plus\* 23.39% -2.36% 22.97%

\*Fond lansat in Mai 2011

**Raport de activitate****FDI PISCATOR EQUITY PLUS 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. 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.

**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](mailto:contact@atlas-am.ro), adresa web [www.atlas-am.ro](http://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 auditata a **Fondului** este anexata prezentului raport.

Contextul international din anul 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 stabila, aceasta fiind ultima nota din categoria investment-grade. Rating-ul a fost reconfirmat in luna Octombrie. Rating-ul este 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”, context nemodificat in anul 2023. 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”.

**V. CONTEXT  
INTERNATIONAL  
2023**

În ceea ce privește războiul din Ucraina, acesta pare fără o finalitate anume, 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, cu un trend crescător până în luna Decembrie. 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, și respectiv, a reducerii activității economice la nivelul zonei euro. 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, respectiv, deteriorarea așteptărilor privind inflația și a percepției de risc au fost volatile, iar cererea agregată a rămas relativ constantă, ce a compensat doar parțial politica fiscală restrictivă. În această perioadă, politica monetară a Bancii Centrale Europene, respectiv Federal Reserve, 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 livrărilor de titei ce pot influența negativ evoluția prețurilor materiilor prime, Comisia Europeană anticipând noi creșteri de rată de dobândă, comparativ cu o relaxare cantitativă. Politica monetară restrictivă a Bancii Centrale Europene, respectiv Federal Reserve s-a modificat odată cu scăderea inflației, respectiv a devenit mai puțin restrictivă, însă nu a fost în scădere. În primul trimestru din 2023, produsul intern brut din zona euro a înregistrat o creștere de 1.3% an/an. 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 Federal Reserve. Ca să 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 Bancii Centrale Europene și Federal Reserve, precum și evoluția percepției de risc.



## VI. CONTEXTUL SI EVOLUTIA MACROECONOMICA LA NIVEL LOCAL

În anul 2023, piețele de capital au fost afectate de volatilitate ridicată, datorită mediului afectat de inflația ridicată, de războiul din Ucraina și a temerilor privind riscul de recesiune. În acest context, indicii BVB au înregistrat creșteri în prima parte a anului, respectiv, în primul semestru, BET a înregistrat o variație pozitivă de 7,03%, iar indicele care reflectă evoluția prețurilor celor mai tranzacționate 25 de companii, inclusiv societățile de investiții financiare, respectiv SIF-urile, a înregistrat o variație pozitivă de 6,42%. Variațiile sunt pozitive în comparație cu pierderile din anul 2022, însă sunt cu mult sub nivelul anului 2021, datorită evoluției neclare a fluxurilor de capital pe fondul politicilor monetare divergente ale Băncii Centrale Europene, respectiv Federal Reserve. În anul 2023 variația BET a fost de 31,79%. Finalul lunii iunie a fost marcat de oferta publică inițială a Hidroelectrică. Conform prospectului de listare, evaluarea Hidroelectrică este între 42,3 miliarde RON, și respectiv 50,4 miliarde RON. În anul 2023, contextul macroeconomic intern a fost influențat de șocurile globale pe partea ofertei, datorită incertitudinii războiului din Ucraina, respectiv a sancțiunilor instituite Rusiei la nivel internațional în corelație cu deciziile OPEC, evoluția percepției de risc, respectiv a costurilor de finanțare. Conform datelor statistice, în trimestrul IV 2022, și respectiv trimestrul I 2023, activitatea economică și-a diminuat creșterea în condițiile reducerii consumului privat. În trimestrul trei 2023, PIB a crescut cu 2,9% an/an, ca serie ajustată sezonier, și respectiv 1.1% an/an ca serie brută, respectiv mai puțin de jumătate comparativ cu trimestrul trei 2022. Din punct de vedere al utilizării PIB, cheltuielile pentru consumul final al gospodăriilor populației s-au majorat în volum cu 0,5% contribuind cu 0,5% la creșterea PIB, iar formarea brută de capital fix a contribuit cu o creștere de 3,7% an/an. Formarea brută de capital fix a înregistrat un volum de activitate în creștere cu 12% an/an. Exportul net a contribuit pozitiv cu 2,1% an/an, comparativ cu evoluția negativă din trimestrul I, respectiv 0,8% an/an, 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 determinat o scădere a deficitului comercial și cel de cont curent, deficitul comercial ajungând la 23 miliarde EUR la finalul lunii Octombrie, respectiv o diminuare de 18,36% an/an. Pe categorii de resurse, comerțul cu ridicata și cu amănuntul a înregistrat o scădere de 0,1% an/an, cu o pondere de 14,9% la formarea PIB, iar volumul de activitate a scăzut cu 0,5% an/an. În trimestrul trei 2023, industria a avut o contribuție negativă de 0,4% an/an la creșterea PIB, respectiv o pondere de 20,1% la formarea PIB. Agricultură a avut o contribuție de 0,8% an/an la creșterea PIB, contribuind cu o pondere de 11,9% la formarea PIB, iar volumul de activitate a crescut cu 6,9% an/an. La finalul trimestrului trei 2023, volumul lucrărilor de construcții, a înregistrat o creștere de 9,3% an/an. Lucrările de reparații capitale au înregistrat o scădere de 1,0% an/an, lucrările de construcții noi care au crescut cu 15,8% an/an, în timp ce lucrările de întreținere și reparații curente au înregistrat o scădere de 4,0% an/an. În anul 2023, producția industrială a continuat să-și accentueze contractia în termeni anuali datorită mediului economic din zona euro, respectiv, a înregistrat o scădere de 2,3% an/an în luna Octombrie, datorită scaderii industriei prelucrătoare cu 1,9% an/an, și, respectiv, industria extractivă a scăzut cu 1,5% an/an. Producția și furnizarea de energie electrică și termică a scăzut cu 5,4% an/an. Scăderea industriei a fost determinată de criza energetică și dificultățile din lanțurile globale de aprovizionare, în trimestrul trei 2023, valoarea adăugată brută reducându-se cu 0,4% 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 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 Octombrie, rata somajului a fost de 5,4%, in scadere cu 0,1% puncte procentuale comparativ cu aceeaasi luna a anului anterior. 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%. In luna Noiembrie, rata inflatiei a fost de 6,72%. Banca Nationala a Romaniei a pastrat un control ferm asupra lichiditatii din piata, ancorand anticipatiile inflationiste, prin intermediul reajustarii inclinatiei marginale spre economisire, respectiv, restrangerea partiala a cererii agregate, in contextul negativ al economiei din zona euro. 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, aspect ce s-a mentinut si in a doua parte a anului 2023. In anul 2023, raportul leu euro a inregistrat o stabilitate relativa, iar in raport cu dolarul SUA, leul s-a apreciat considerabil, respectiv, raportul euro dolar a fost determinat de volatilitatea diferentialului ratelor dobanzilor dintre cele doua economii, datorita evolutiei politicilor monetare a Bancii Centrale Europene, respectiv Federal Reserve. La finalul lunii Octombrie 2023, datoria externa pe termen lung a fost de 116 miliarde EUR, sau 71% din totalul datoriei externe, in crestere cu 17% comparativ cu finalul anului 2022. Creditul neguvernamental a avut o evolutie usor negativa, inregistrand la finalul lunii Octombrie 2023, o crestere de 5,0% an/an, ponderea componentei in lei in creditul acordat sectorului privat reducandu-se la 68,3%, creditul in valuta inregistrand un ritm de crestere mai ridicat comparativ cu componenta in lei, datorita evolutiei ratelor de dobanda. La finalul lunii Octombrie 2023, soldul creditului neguvernamental a fost de 382 miliarde lei, in crestere cu 0,2% luna/luna.



## VII. POLITICA DE INVESTITII SI EVOLUTIA PORTOFOLIULUI

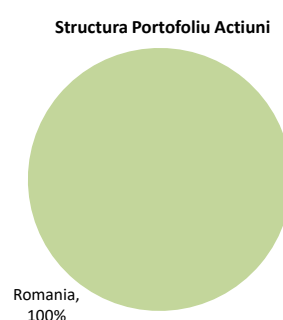
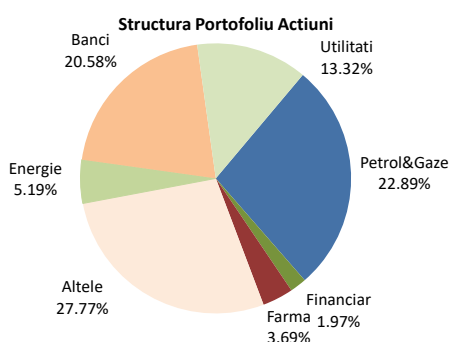
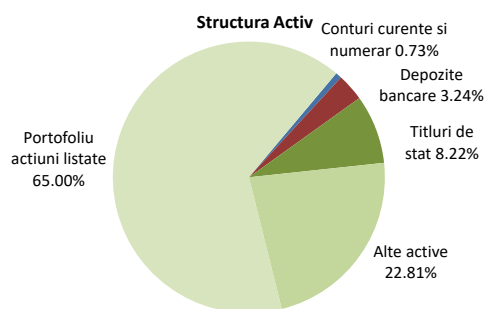
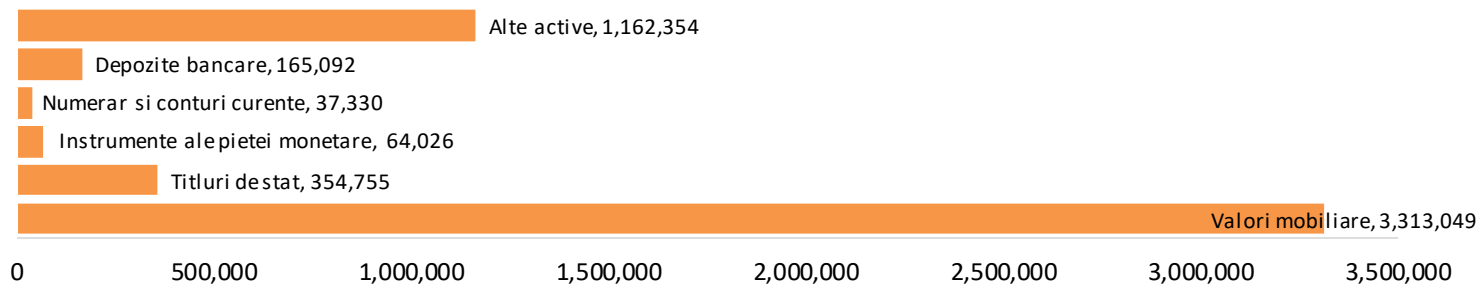
Politica de investitii a Fondului Deschis de Investitii Piscator Equity Plus a urmarit diversificarea portofoliului in vederea asigurarii unui grad adecvat de lichiditate mentinand dispersia riscului, respectand limitele investitionale stabilite in prospect. Strategia investitionala a Fondului a urmarit 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 anul 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, desi aprecierea BET in ultima parte a anului a fost considerabila, respectiv, in 2023, variatia BET a fost 31,79%. 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, respectiv, volatilitatea mediului economic si a randamentelor pietei monetare interbancare a fost determinata de sururile pe partea ofertei agregate, incetinirea cresterii economice pe fondul reducerii productiei industriale, desi scaderile preturilor materiilor prime au limitat cresterea inflatiei, respectiv, pana la finalul anului, incertitudinea politicilor monetare a Bancii Centrale Europene, respectiv Federal Reserve, a determinat modificarea perceptiei de risc in concordanta cu evolutia acestora. 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. De la inceputul anului, lichiditatea pietei monetare interbancare s-a mentinut excedentara, datorita atenuarii perceptiei de risc comparativ cu pietele emergente, si respectiv, a cresterii atractivitatii plasamentelor in moneda nationala, respectiv, Banca Nationala a drenat lichiditatea prin intermediul facilitatii de depozit. Pe piata titlurilor de stat, influente semnificative au fost determinate de schimbarile de perceptie ce au determinat variatii relativ semnificative ale randamentelor, datorita evolutiei titlurilor de stat pe termen lung din economiile dezvoltate. In perioadele de volatilitate mai ridicata, si de scaderi pronuntate ale activelor suport, structura portofoliului a fost caracterizata de o pondere in crestere a depozitelor bancare, respectiv a titlurilor de stat pentru evitarea scaderii valorii VUAN.





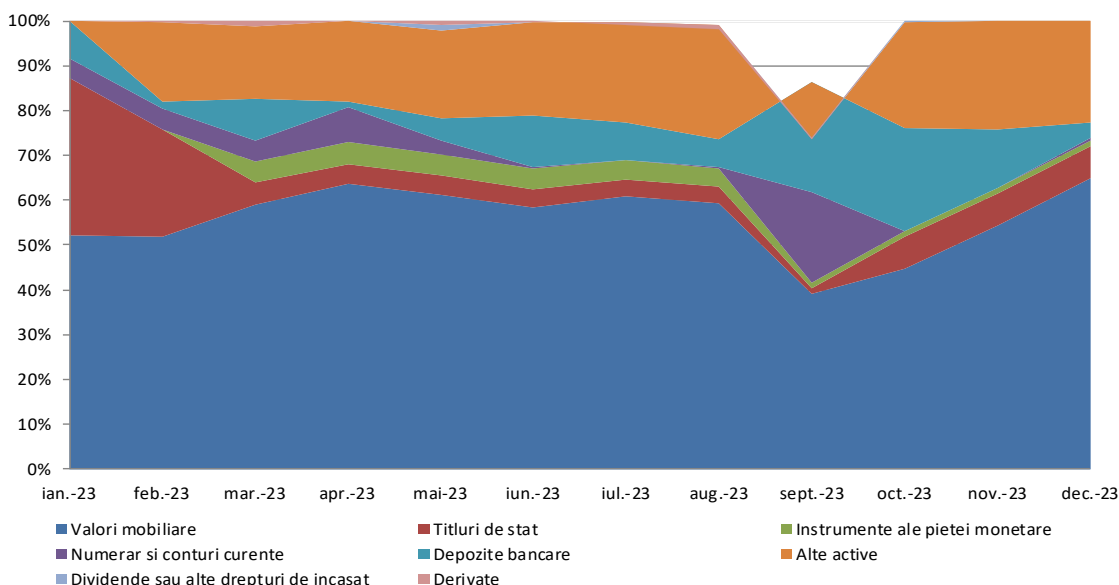
## Situatia portofoliului la 31.12.2023

### Structura Activ, RON

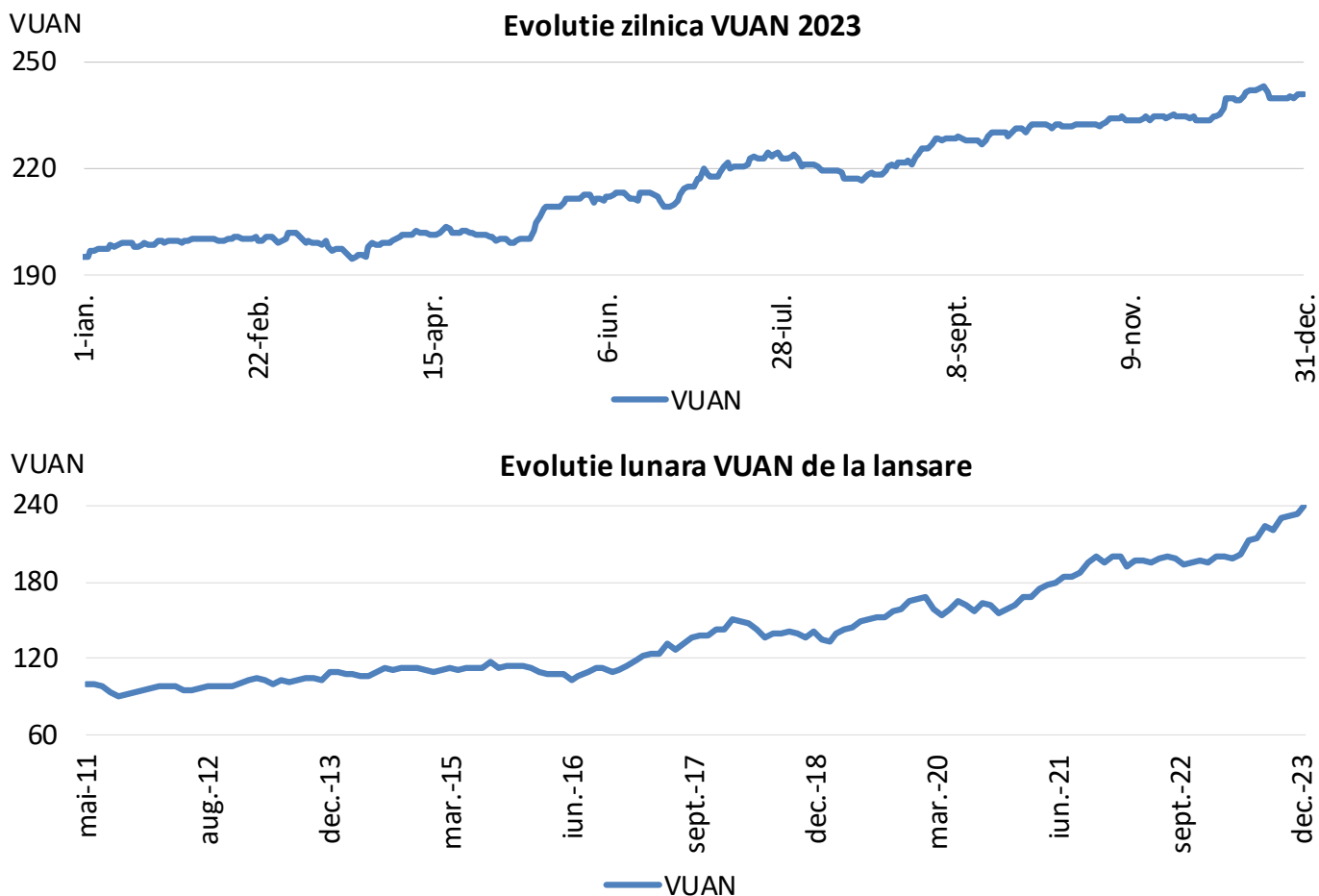


La finalul anului 2023, structura activului a fost de 65% valori mobiliare, ponderea depozitelor bancare a fost de 3,24%, respectiv 8,22% pentru titlurile de stat. Expunerea pe valori mobiliare listate pe piata reglementata a Bursii de Valori Bucuresti a fost concentrata in petrol si gaze, respectiv o pondere de 22,89%, sectorul bancar cu o pondere de 20,58%, utilitati, cu o pondere de 13,32%, respectiv energie cu o pondere de 5,19%, si, respectiv, sectorul farmaceutic, cu o pondere de 3,69% an/an. 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 pietelor de actiuni. Evolutia si structura portofoliului de titluri a fost caracterizata de reajustarile curbanelor randamentelor aferente obligatiunilor in euro si usd, respectiv evolutia marjelor de dobanda a randamentelor pe termen scurt si mediu, in corelatie cu evolutia perceptiei de risc datorita inconsecventei politicii monetare a Bancii Central Europene, respectiv Federal Reserve.

### Evolutie Activ, RON



## VIII. EVOLUTIA UNITATII DE FOND



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 195.1443 RON la inceputul anului la 240.7975 RON la sfarsitul lunii decembrie, inregistrand o crestere de 23,39%.

## 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 anul 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 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;

Cuquantum total al remuneratiilor plătite de SAI Atlas Asset Management in anul 2023 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 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.

## XIII. INFORMATII PRIVIND REGULAMENTUL (UE) 2365/2015

În anul 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 anul 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 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 31.12.2023 sunt prezentate in **Anexa 1 si Anexa 2**.



## SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR FONDULUI FDI PISCATOR EQUITY PLUS IN DATA DE 31.12.2023

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2022				Sfarsitul perioadei de raportare 31.12.2023				Diferente (RON)
	% din activul net	% din activul total	Valoare (moneda fondului)	Valoare (RON)	% din activul net	% din activul total	Valoare (moneda fondului)	Valoare (RON)	
<b>1. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare</b>	<b>48,46</b>	<b>47,81</b>	<b>687.235,0000</b>	<b>687.235,0000</b>	<b>72,16</b>	<b>71,97</b>	<b>3.667.803,6580</b>	<b>3.667.803,6580</b>	<b>2.980.568,6580</b>
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)	48,46	47,81	687.235,0000	687.235,0000	70,98	70,79	3.608.137,9140	3.608.137,9140	2.920.902,9140
1.1.1 Actiuni (RO)	48,46	47,81	687.235,0000	687.235,0000	65,18	65,00	3.313.048,6400	3.313.048,6400	2.625.813,6400
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	5,81	5,79	295.089,2740	295.089,2740	295.089,2740
1.1.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	5,81	5,79	295.089,2740	295.089,2740	295.089,2740
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	1,17	1,17	59.665,7440	59.665,7440	59.665,7440
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	1,17	1,17	59.665,7440	59.665,7440	59.665,7440
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
<b>4. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare, din care:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
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
<b>5. Depozite bancare</b>	<b>20,91</b>	<b>20,63</b>	<b>296.490,6849</b>	<b>296.490,6900</b>	<b>3,25</b>	<b>3,24</b>	<b>165.092,1927</b>	<b>165.092,1900</b>	<b>-131.398,5000</b>
5.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	20,91	20,63	296.490,6849	296.490,6900	3,25	3,24	165.092,1927	165.092,1900	-131.398,5000
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
<b>6. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piată reglementata</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
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
<b>7. Disponibil în conturi curente și numerar</b>	<b>3,85</b>	<b>3,79</b>	<b>54.528,6630</b>	<b>54.528,6600</b>	<b>0,73</b>	<b>0,73</b>	<b>37.329,8471</b>	<b>37.329,8500</b>	<b>-17.198,8100</b>
<b>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</b>	<b>28,15</b>	<b>27,77</b>	<b>399.216,7246</b>	<b>399.216,7246</b>	<b>1,26</b>	<b>1,26</b>	<b>64.026,3445</b>	<b>64.026,3445</b>	<b>-335.190,3801</b>
8.1. Titluri emise de de administrația publică centrală	0,00	0,00	0,0000	0,0000	1,26	1,26	64.026,3445	64.026,3445	64.026,3445
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	28,15	27,77	399.216,7246	399.216,7246	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-399.216,7246
<b>9. Titluri de participare la O.P.C.V.M. / AOPC</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
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
<b>10. Dividende sau alte drepturi de încasat</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
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
<b>15. Alte active</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>22,87</b>	<b>22,81</b>	<b>1.162.354,4724</b>	<b>1.162.354,4700</b>	<b>1.162.354,4700</b>
15.1. Sume în tranzit bancar	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,02	0,02	1.151,6696	1.151,6700	1.151,6700
15.2. Sume în curs de decontare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
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	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.3. Sume în curs de rezolvare (subscrieri)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-0,59	-0,59	-30.000,0000	-30.000,0000	-30.000,0000
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	23,43	23,37	1.191.202,8028	1.191.202,8000	1.191.202,8000
15.6.1. Sume aflate la SSIF	0,00	0,00	0,0000	0,0000	23,43	23,37	1.191.202,8028	1.191.202,8000	1.191.202,8000
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
<b>TOTAL ACTIVE</b>			<b>1.437.471,0725</b>	<b>1.437.471,0700</b>			<b>5.096.606,5147</b>	<b>5.096.606,5100</b>	<b>3.659.135,4400</b>
<b>TOTAL CHELTUIELI</b>			<b>19.388,9019</b>	<b>19.388,9000</b>			<b>13.485,7634</b>	<b>13.485,7600</b>	<b>-5.903,1400</b>
1. Comisioane SAI	0,14	0,14	2.003,3687	2.003,3700	0,14	0,14	7.051,6519	7.051,6500	5.048,2800
2. Comisioane depozitar	0,03	0,03	425,7156	425,7200	0,03	0,03	1.498,4764	1.498,4800	1.072,7600
3. Comisioane intermediar	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4. Comisioane ASF	0,01	0,01	111,6160	111,6200	0,01	0,01	392,8777	392,8800	281,2600
5. Comision audit	1,18	1,17	16.779,1071	16.779,1100	0,08	0,08	4.220,7989	4.220,8000	-12.558,3100
6. Comision decontare	0,00	0,00	15,9700	15,9700	0,00	0,00	71,0900	71,0900	55,1200
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	0,00	0,00	53,1245	53,1200	0,00	0,00	250,8685	250,8700	197,7500
10. Răscumpărări de platit	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
<b>ACTIV NET</b>			<b>1.418.082,1706</b>	<b>1.418.082,1700</b>			<b>5.083.120,7513</b>	<b>5.083.120,7500</b>	<b>3.665.038,5800</b>

Situația valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curentă	Perioada corespunzătoare a anului precedent	Diferențe
Valoare activ net	5.083.120,7513	1.418.082,1706	3.665.038,5807
Numar de unitati de fond în circulație	21.109,5227	7.266,8378	13.842,6849
Valoarea unitara a activului net	240,7975	195,1443	45,6532

**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 în activul total al O.P.C.
						RON	RON	RON	RON	%	%
ROPHARMA SA	RPH	ROJAFRACNO R4	29.12.2023	612.000	0,1000	0,2000	122.400,0000	122.400,0000	122.400,00	0,120	2,402
TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.	TRANSI	ROSIFCACNO	29.12.2023	200.000	0,1000	0,3260	65.200,0000	65.200,0000	65.200,00	0,009	1,279
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACN	29.12.2023	800.000	0,1000	0,5745	459.600,0000	459.600,0000	459.600,00	0,001	9,018
AQUILA PART PROD COM	AO	RO70667EA1	29.12.2023	130.000	0,1500	0,9200	119.600,0000	119.600,0000	119.600,00	0,011	2,347
AROSB TRANSILVANIA SOFTWARE	AROSB	ROWMR49B0	29.12.2023	200.000	0,1000	0,9440	188.800,0000	188.800,0000	188.800,00	0,023	3,704
Melire S.A.	M	ROMEDLACN	29.12.2023	45.168	0,2500	3,9800	179.768,6400	179.768,6400	179.768,64	0,008	3,527
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.	EL	ROELECACNO	29.12.2023	22.000	10,0000	11,4800	252.560,0000	252.560,0000	252.560,00	0,006	4,855
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	BRD	ROBRDBACN	29.12.2023	13.000	1,0000	17,9200	232.960,0000	232.960,0000	232.960,00	0,002	4,571
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	ROTGNTACN	29.12.2023	10.000	10,0000	18,8600	188.600,0000	188.600,0000	188.600,00	0,005	3,701
BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	ROTLVAACN	29.12.2023	18.500	10,0000	24,2600	448.810,0000	448.810,0000	448.810,00	0,003	8,806
TRANSPORT TRADE SERVICES	TTS	ROYCRRK66R	29.12.2023	16.000	1,0000	27,0000	432.000,0000	432.000,0000	432.000,00	0,027	8,476
S.N. NUCLEAR ELECTRICA S.A.	SNN	ROSNNEACN	29.12.2023	3.500	10,0000	49,1000	171.850,0000	171.850,0000	171.850,00	0,001	3,372
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNNGACN	29.12.2023	9.000	1,0000	50,1000	450.900,0000	450.900,0000	450.900,00	0,002	8,847
<b>TOTAL</b>							<b>3.313.048,6400</b>	<b>3.313.048,6400</b>	<b>3.313.048,64</b>		<b>65,005</b>

6. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritățile ale administrației publice centrale

Moneda RON.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Rata cupon	Data scadenta cupon	Valoare initială	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/Prima cumulata	Pret piață	Valoare totală	Banca intermediară	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere în activul total al O.P.C.					
														RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON			
Ministerul Finantelor Publice	B2411A	RO0TLVC1MC	24.03.2021	60	13.10.2023	25.11.2023			3,70					292.615,07		30,3279	1.091,8033	97,999157	295.089,2740	BRD	295.089,2740	295.089,27	0,004	5,790
<b>TOTAL</b>														<b>295.089,2740</b>		<b>295.089,2740</b>	<b>295.089,2740</b>	<b>295.089,27</b>	<b>295.089,2740</b>		<b>295.089,27</b>	<b>0,004</b>	<b>5,790</b>	

VII. Valori mobiliare nou emise

2. Obligatiuni nou emise

Moneda RON.

Emitent	Nr. Obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cupon	Valoare initială	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/Prima cumulata	Valoare totală	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere în activul total al O.P.C.
					%	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	%	%
Ministerul Finantelor Publice	11	26.01.2023	29.04.2023	29.04.2024	8,00	56.956,0100	12,0219	2.957,3770		59.665,7440	59.665,7440	59.665,74	0,008	1,171
<b>TOTAL</b>										<b>59.665,7440</b>	<b>59.665,7440</b>	<b>59.665,74</b>		<b>1,171</b>

IX. Disponibil în conturi curente si numerar

1. Disponibil în 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.	30.000,0000	30.000,0000	30.000,00	0,589
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	351,9400	351,9400	351,94	0,007
BANCA COMERCIALA ROMANA	147,5100	147,5100	147,51	0,003
VISTA BANK	2.453,7000	2.453,7000	2.453,70	0,048
<b>TOTAL</b>	<b>32.953,1500</b>	<b>32.953,1500</b>	<b>32.953,15</b>	<b>0,647</b>

2. Disponibil în conturi curente si numerar denuminate in valuta

Disponibil în 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	4,97460	358,1712	358,17	0,007
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	4,97460	0,0000	0,00	0,000
<b>TOTAL</b>	<b>72,0000</b>		<b>358,1712</b>	<b>358,17</b>	<b>0,007</b>



Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in USD.

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.
	USD		RON	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	893.8400	4.49580	4.018.5259	4.018.53	0,079
BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.	0.0000	4.49580	0.0000	0.00	0,000
TOTAL	893.8400		4.018.5259	4.018.53	0,079

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate in lei

Moneda RON.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Valoare totală in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
			%	RON	RON	RON	RON	RON	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	29.12.2023	03.01.2024	3,54	35.384,07	3,4794	6,9589	35.391,03	35.391,0289	35.391,03	0,694
BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.	29.12.2023	03.01.2024	4,75	124.577,59	16,4373	32,8746	124.610,46	124.610,4646	124.610,46	2,445
TOTAL							160.001,49	160.001,4935	160.001,49	3,139

2. Depozite bancare denuminate in valută in Romania

Moneda EUR.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totală in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
			%	RON	RON	RON	RON		RON	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	29.12.2023	03.01.2024	0,5	1.023,31	0,0142	0,0284	1.023,34	4,97460	5.090,6992	5.090,70	0,100
TOTAL							1.023,34		5.090,6992	5.090,70	0,100

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 detinute	Data achizitiei	Data scadenta	Valoare initiala	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/Prima cumulată	Valoare totală	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in total instrumente emisune	Pondere in activul total al O.P.C.
					RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	%	%
RO3B41DBEX14	OS	14	26.01.2023	25.07.2024	61.324,0900	9,2760	1.474,8770		64.026,3445	64.026,3445	64.026,34	0,001	1,256
TOTAL									64.026,3445	64.026,3445	64.026,34		1,256

XVI. Alte active

Moneda EUR.

Denumire	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	%
Sume in tranzit-dobanzi SAXOBANK	231.5100	4.97460	1.151.6696	1.151,67	0,023
Sume virate la SAXOBANK	125.189,9600	4.97460	622.765,0094	622.765,00	12,219
TOTAL	125.420,4700		623.916,6700	623.916,67	12,242

Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Curs Valutar BNR EUR/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
	RON		RON	RON	%
Sume in curs de rezolvare (subscieri)	-30.000,0000	4.97460	-30.000,0000	-30.000,00	-0,589
TOTAL	-30.000,0000		-30.000,0000	-30.000,00	-0,589

Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Curs Valutar BNR USD/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
	USD		RON	RON	%
Sume virate la CITIBANK	126.437,5200	4.49580	568.437,8024	568.437,80	11,153
TOTAL	126.437,5200		568.437,8024	568.437,80	11,153

XVII. Cheltuieli

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curenta	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	EUR		RON	RON
Comision audit	848,4700	4.97460	4.220,7989	4.220,80
TOTAL	848,4700		4.220,7989	4.220,80

Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	RON	RON	RON
COMISION ADMINISTRARE	7.051,6519	7.051,6519	7.051,65
COMISION ASF	392,8777	392,8777	392,88
COMISION CUSTODIE	250,8685	250,8685	250,87
COMISION DECONTARE BVB	71,0900	71,0900	71,09
COMISION DEPOZITARE	1.498,4764	1.498,4764	1.498,48
TOTAL	9.264,9645	9.264,9645	9.264,97

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 raportarii (n+1) sau amanate (lei)	Numar beneficiari
<b>1. Remuneratii acordate intregului personal SAI/AFIA (inclusiv functiile externalizate):</b>	2.817.059,36	2.817.059,36	0,00	17
<i>Remuneratii fixe</i>	2.817.059,36	2.817.059,36	0,00	17
<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>2. Remuneratii acordate personalului identificat al SAI/AFIA (inclusiv functiile externalizate):</b>	2.739.980,36	2.739.980,36	0,00	17
<b>A. Membrii CA/CS, din care:</b>	1.043.550,00	1.043.550,00	0,00	3
<i>Remuneratii fixe</i>	1.043.550,00	1.043.550,00	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>B. Directori /membrii Directorat din care:</b>	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	-
<b>C. Functii cu atributii de control - functia de conformitate, persoana responsabila cu adminstrarea riscului, director financiar, audit intern, comitet de audit :</b>	702.286,03	702.286,03	0,00	6
<i>Remuneratii fixe</i>	702.286,03	702.286,03	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	-
<b>D. Alte functii decat cele indicate la lit. A-C de mai sus,incluse in categoria personalului identificat - reprezentant Back-office, analiza, departament IT</b>	612.592,33	612.592,33	0,00	7
<i>Remuneratii fixe</i>	612.592,33	612.592,33	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	-