

**Fond Deschis de Investitii
AUDAS PISCATOR**

Raportul administratorilor la 30.06.2022

Performanta an calendaristic (%)

	S1 2022	2021	2020
FDI Audas Piscator	0.52%	-1.07%	-2.67%

*Fond lansat in August 2009

Raport de activitate

FDI AUDAS PISCATOR 2022

I. INFORMATII FOND

Fondul Deschis de Investiții Audas Piscator, initiat si administrat de S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A constituit prin contract 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. 1205/4.08.2009 și este inregistrat cu nr. CSC06FDIR/400060 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 2022

Contextul international in primul semestru din 2022 a fost marcat de incertitudine si riscuri considerabile declansate de prelungirea razboiului din Ucraina si extinderea sanctiunilor impuse Rusiei, acestea generand efecte negative asupra perceptiei investitorilor vizavi de mediul economic, cu un impact similar asupra costurilor de finantare. Activitatea economica a fost de asemenea negativ influentata, atat la nivelul puterii de cumparare cat si la nivelul perceptiei consumatorilor asupra evolutiei viitoare a perspectivei economice. Datorita sanctiunilor impuse Rusiei, cotatele principalelor materii prime au inregistrat cresteri de pret considerabile, majoritatea bancilor centrale, atat din Europa cat si FED-ul, cautand orientare catre o politica monetara restrictiva. Conform Bancii Nationale a Romaniei, din aceasta perspectiva este necesara o serie de masuri, atat la nivel fiscal cat si monetar, astfel incat sa se evite incetinirea cresterii economice, pe fondul efectelor negative majore aduse de socurile ample generate la nivelul ofertei agregate, in principal de criza energetica globala, dar si de evolutia fiscala a tarii noastre. Astfel, pe plan intern, incepand cu luna Aprilie, au existat asteptari cu privire la cresterea dobanzii de politica monetara cu o frecventa si amplitudine diferita fata de parcursul anului 2021 datorita amplificarii crizei globale.

În aceeași luna, Fitch a confirmat rating-ul suveran al României la „BBB minus” cu perspectiva negativă, aceasta fiind ultima notă din categoria investment-grade, fiind susținut de „apartenența la UE și fluxurile de capital care sprijină mediul investitional, contrabalansate de un deficit bugetar și un deficit de cont mai ridicate în comparație cu deficiturile altor țări, cu performanțe scăzute privind consolidarea bugetară, precum și rigidități crescute ale bugetului, dar și o poziție de debitor extern net relativ ridicată”. Conform minutei Bancii Naționale a României din luna Mai, „prelungirea războiului din Ucraina și extinderea sancțiunilor impuse Rusiei generează incertitudini și riscuri considerabile la adresa perspectivei activității economice, implicit a evoluției pe termen mediu a inflației, prin efectele posibil mai mari exercitate, pe multiple cai, asupra puterii de cumpărare și încrederii consumatorilor, precum și asupra activității, profiturilor și planurilor de investiții ale firmelor, dar și prin potențiala afectare mai severă a economiei europene/globale și a percepției de risc asupra economiilor din regiune, cu impact nefavorabil asupra costurilor de finanțare”. Deosebit de relevante au fost, de asemenea, perspectiva conduitei politicilor monetare ale BCE și Fed, precum și nivelul și dinamica majorării ratelor dobânzilor reprezentative de către băncile centrale din Cehia, Polonia și Ungaria. Banca Centrală a Angliei a fost singura bancă centrală care a manifestat o reticentă în ceea ce privește creșterea ratelor de dobândă, datorită ratei somajului care s-a menținut pe un trend descendent. Ulterior, inclusiv BoE a semnalat înasprirea politicii monetare, deoarece ritmul de creștere a ratei inflației a fost mai ridicat decât așteptările. Chiar și în acest context, din punct de vedere al nivelului ratelor de dobândă, acesta a rămas totuși la un nivel favorabil consumului și ajustării economice în perioade de volatilitate ridicată, deși premegător unei perioade de inversare a politicilor băncilor centrale. Odată cu depășirea crizei de coronavirus erau așteptate și măsuri de consolidare fiscală alături de o politică monetară restrictivă pentru combaterea scăderii consumului datorită socurilor ofertei declanșate pe fondul crizei energetice globale. Invazia asupra Ucrainei a determinat, începând cu luna Februarie, o creștere abruptă a pretului titeiului către niveluri de peste 100 USD per baril, aprecierea USD față de EUR și creșterea prețurilor activelor considerate a fi fără risc, cum sunt aurul și moneda CHF. Activele riscante au comportat o rentabilitate în creștere pe fondul volatilității cererii survenite din China, având ca istoric și criza producției de semiconductori, care a fost dublată în mod negativ de ascensiunea prețurilor marfurilor și materiilor prime, cele mai afectate fiind prețurile la gaze. Toate acestea au contribuit negativ asupra socurilor globale pe partea ofertei, determinând principalele bănci centrale să mențină o atitudine fermă vizavi de o politică monetară restrictivă. Preocupările privind percepția FED față de politica monetară în corelație cu creșterea prețurilor la energie, au condus la o ușoară depreciere a RON, atât față de euro cât și de principalele monede din regiune. Relativă stabilitate a cursului de schimb leu/euro s-a menținut până la finele lunii iunie. Aprecierea dolarului a fost influențată în primul rând de războiul dintre Rusia și Ucraina, dar și de instabilitatea economică din China menționată anterior, fortând astfel și tendința euro de a ajunge la paritate cu dolarul. Un impact major negativ s-a resimțit și asupra curbei randamentelor obligațiunilor, care a comportat o pantă crescătoare, în special în ceea ce privește scadențele pe termen mediu și lung, ducând la majorarea primelor de risc. Cele mai ample creșteri au fost consemnate de randamentele titlurilor de stat începând cu prima parte a lunii martie, resimțite și la finele lunii mai, motivate de anticipațiile privind o eventuală accelerare a ritmului majorării ratei dobânzii de politică monetară a Fed, precum și a altor bănci centrale din regiune.

VI. CONTEXTUL SI EVOLUTIA MACROECONOMICA LA NIVEL LOCAL

Conform comunicatelor Bursei de Valori Bucuresti, incertitudinile din plan international s-au resimtit si la nivelul tranzactiilor efectuate in primele sase luni. Volatilitatea din pietele de capital internationale s-a manifestat si in Romania, pe masura ce investitorii au reanalizat riscurile generate de actualul context. Astfel, s-a remarcat un numar de tranzactii in crestere insa volumele realizate au fost mult mai reduse. In luna mai, au fost realizate aproape 118.000 de tranzactii cu 44,6% mai mult fata de aceeaasi luna a anului trecut. Prin contrast, valoarea lunara de tranzactionare pe segmentul de actiuni a fost cu 2,5% sub nivelul din mai 2021 si a ajuns la 685m RON. Valoarea medie zilnica a tranzactiilor pe segmentul de actiuni a suferit un declin mai accentuat, de 11,3%, si a ajuns la un nivel de 31,2m RON, conform BVB. Totusi, vizibilitatea si notorietatea BVB a ramas pe un trend ascendent, desi fata de anul anterior, in primele sase luni, doar 9 companii au fost listate, fata de 23 in 2021. Conform site-ului BVB, pe ansamblul primelor cinci luni, activitatea investitionala s-a intensificat ceea ce a facut ca valoarea de tranzactionare pentru toate tipurile de instrumente financiare sa creasca cu 35,7% si sa depaseasca 10 mld RON, echivalentul a 2 mld EUR. Lichiditatea medie zilnica pentru toate tipurile de instrumente financiare a ajuns la 96m RON, aproximativ 19,5m EUR, ceea ce a corespuns unei rate de crestere de 36% an la an. Investitorii prezenti la BVB au devenit mult mai activi in perioada ianuarie-mai din acest an si au introdus cu 57,8% mai multe ordine de vanzare-cumparare decat in aceeaasi perioada a anului trecut. Astfel, la nivelul primelor cinci luni ale anului au fost realizate 697.000 de tranzactii. Intensificarea activitatii investitionale a fost posibila si datorita interesului crescut manifestat de tot mai multi romani, care au ales sa devina investitori si sa tranzactioneze instrumentele financiare listate la BVB. Potrivit datelor Fondului de Compensare a Investitorilor (FCI), la finalul primului trimestru numarul investitorilor ajunsese la 88.000. Comparativ cu finalul lunii martie din 2021, numarul investitorilor directi la BVB a crescut cu 24%. Valoarea de piata a companiilor romanesti listate la BVB a ajuns la final de mai la 141 mld RON, echivalentul a 28,5 mld EUR. Romania a devenit tot mai vizibila pe plan international si este prezenta, incepand cu data de 21 martie, cu 11 companii in indicii FTSE Russell dedicati pietelor emergente. Cele 11 companii sunt: Banca Transilvania, Nuclearelectrica, OMV Petrom, TeraPlast, One United Properties, MedLife, Transport Trade Services, Purcari Wineries, Conpet, IMPACT Developer & Contractor si Sphera Franchise Group. Din 20 iunie, inca o companie romaneasca, Aquila, va fi inclusa in indicii pietelor emergente. Lasand deoparte datele statistice referitoare la dimensiunea pietei, in ton cu miscarile din pietele internationale, majoritatea indicilor BVB au incheiat primele cinci luni in teritoriu negativ. In ultima sedinta de tranzactionare din mai, indicele BET – care include cele mai tranzactionate 20 de companii listate la BVB – a afisat o valoare de 12.509 puncte, cu 4,2% sub nivelul de la finalul anului trecut. Indicele BET-TR, care include si dividendele acordate de companiile din BET, a incheiat luna mai la un nivel de 23.072 puncte, cu 0,2% sub cel de la finalul anului 2021. Contextul macroeconomic intern a continuat sa fie determinat de socurile globale pe partea ofertei, pe fondul declansarii razboiului din Ucraina si de sanctiunile instituite la nivel international de catre Uniunea Europeana asupra Rusiei. Toate acestea au determinat ascensiunea puternica a inflatiei la nivel global, cat si modificarea politicii monetare la nivelul UE. Astfel, in urma contextului international cat si a analizelor Bancii Nationale a Romaniei, rata de dobanda de politica monetara a fost majorata de patru ori in decursul primului semestru al acestui an, ajungand pana la valoarea de 3.75% la finele lunii mai.

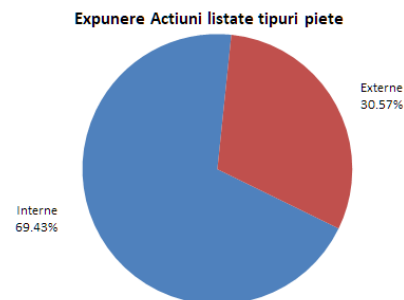
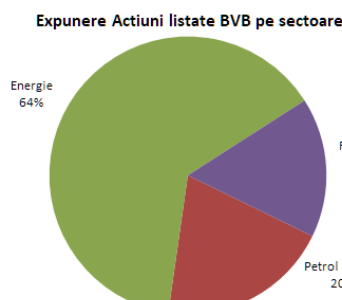
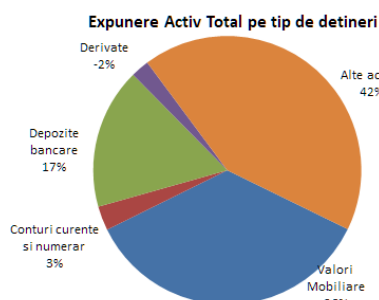
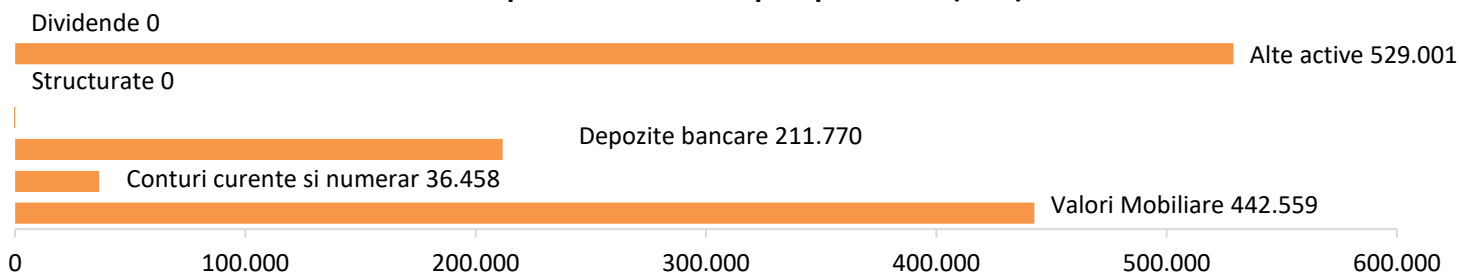
În perioada martie-aprilie, au fost evidențiate creșteri semnificative a preturilor de producție în sectoare precum industria prelucrătoare, segmentul bunurilor de consum, și în principal a celor agroalimentare, pe fondul blocajelor ce au persistat în lanțurile de producție și aprovizionare. Toate acestea au fost generate de costurile cu energia și materiile prime, datorită conflictului militar dintre Rusia și Ucraina. În aceste condiții, așteptările privind inflația viitoare rămân la un nivel ridicat, influențând deopotrivă atât nivelul cererii curente, cât și evoluția viitoare, fapt ce contribuie la necesitatea ancorării anticipațiilor inflationiste pe termen mediu prin intermediul majorării ratei de dobândă de politică monetară. În ceea ce privește cererea agregată, în trimestrul patru din 2021, dinamica anuală a PIB a scăzut la 2.4% de la 6.9% în precedentele trei luni, pe fondul reducerii consumului. Exportul net și-a redus aportul negativ asupra evoluției PIB, datorită exporturilor în scădere pe fondul reducerii producției industriale, dar și a consumului intern. Datele aferente lunii aprilie au arătat o decelerare a creșterii anuale a comerțului cu amănuntul și a celui auto-moto, precum și o amplificare a contractiei în termeni anuali a producției industriale, concomitent cu diminuarea considerabilă a dinamicii comenzilor noi în industria prelucrătoare. Astfel, în luna aprilie 2022, comenzile noi din industria prelucrătoare, atât pentru piața internă cât și cea externă, au scăzut, în termeni nominali, față de luna martie 2022 cu 10,7%, înregistrând în schimb o creștere de 13% an la an. În trimestrul I 2022, comparativ cu trimestrul IV 2021, produsul intern brut a fost, în termeni reali, mai mare cu 5.2%. Față de același trimestru din anul 2021, produsul intern brut a înregistrat o creștere cu 6,5% atât pe seria brută cât și pe seria ajustată sezonier. O contribuție pozitivă la această creștere a fost adusă și de formarea brută de capital fix, pe fondul creșterii în termeni anuali a investițiilor nete în utilaje, mijloace de transport, dar și a construcțiilor noi. Conform BNR, este de menționat complexitatea procesului inflationist determinat de socurile globale pe partea ofertei, datorită dinamicii ridicate a preturilor de consum în majoritatea țărilor din Europa. Pe plan local, atât deficitul de cont curent cât și cel bugetar au rămas la un nivel ridicat. Rata anuală a inflației și-a accelerat creșterea în primele două luni din trimestrul II mai mult decât s-a anticipat, în condițiile unui salt amplu consemnat în aprilie, la 13,76%, de la 10,15% în martie, urmat de un avans moderat în luna mai, la 14,49%. Pe piața monetară interbancară, principalele cotații și-au accelerat creșterile sub impactul majorării ratei de dobândă cheie și al controlului ferm exercitat de către BNR asupra lichidității din piață, dar și datorită așteptărilor viitoare cu privire la noi modificări de rată de dobândă, în corelație cu deciziile băncilor centrale din regiune. Randamentele titlurilor de stat au înregistrat creșteri atât pe scadențele scurte și medii, datorită unei perioade scurte de sell-off pe piețele de obligațiuni pe fondul așteptărilor privind normalizarea mai rapidă a politicilor monetare ale Fed și BCE în contextul crizei globale din energie. De menționat și că piețele din regiune nu au fost tocmai preferate de către investitori, pe fondul creșterii aversiunii la risc. În perioada Aprilie-Iunie, emisiunile de pe piața primară au înregistrat un randament în creștere într-un ritm mai alert, iar pentru cele aflate în planul Ministerului Finanțelor pentru partea a doua a anului estimăm un randament peste nivelul celor din primele șase luni și peste nivelul ratei de dobândă de politică monetară. Spread-urile față de titlurile SUA cât și față de German Bunds au crescut considerabil, tendința ce este considerată a fi valabilă și pentru jumătatea a doua a anului, majorând prima de risc aferentă investițiilor în țările emergente. Banca Națională a României consideră că rata anuală a inflației va continua să crească până la mijlocul trimestrului III, sub impactul socurilor pe partea ofertei, dar într-un ritm vizibil încetinit, urcând astfel moderat peste valorile prognozate în luna mai pe orizontul scurt de timp.

VII. POLITICA DE INVESTITII SI EVOLUTIA PORTOFOLIULUI

Politica de investitii a Fondului Deschis de Investitii Audas Piscator a urmarit diversificarea portofoliului in vederea asigurarii unui grad adecvat de lichiditate mentinand in acelasi timp si dispersia riscului, respectand conditiile legale impuse de A.S.F. Strategia investitionala a Fondului a urmarit o plasare eficienta in instrumente financiare respectand limitele investitionale si politica de investitii stabilite in Prospectul de emisiune, in conformitate cu prevederile O.U.G 32/2012 si ale Regulamentului A.S.F nr. 9/2014 completat cu modificarile ulterioare. Obiectivul Fondului este de a atrage resurse financiare in scopul obtinerii de venit prin investirea acestora in instrumente financiare cotate la Bursa de Valori Bucuresti dar si in instrumente financiare derivate tranzactionate pe pietele financiare din Romania dar si internationale, in special instrumente financiare avand ca suport contracte forward pe cursul de schimb si Contracte Financiare pentru Diferenta (CFD). Fondul se adreseaza persoanelor fizice si juridice care urmaresc obtinerea unor randamente superioare si care sunt dispuse sa isi asume un risc ridicat al investitiei. Fondul a investit in mod activ pe un spectru larg de intrumente financiare, folosind inclusiv instrumente financiare derivate. Fondul Deschis de Investitii Audas Piscator este un fond cu o politica de investitii diversificata cu un grad de risc ridicat. Alocarea activelor Fondului s-a realizat in functie de previzionarea evolutiei pietelor financiare si a respectat politica de investitii si limitele investitionale ale Fondului. Investitiile au fost realizate in principal in actiuni tranzactionate pe Bursa de Valori Bucuresti precum si pe alte piete reglementate din Romania sau state membre (maxim 70% din activ), dar si in titluri de stat (maxim 70% din activ) depozite bancare (maxim 100% din activ) sau obligatiuni municipale si corporatiste (maxim 50% din activ). Fondul poate investi si in instrumentele pietei monetare care sunt emise sau garantate de un stat membru, de autoritatile publice locale ale statului membru, de un stat nemembru, sau de organisme publice internationale din care fac parte unul sau mai multe state membre. Performanta se calculeaza in moneda EUR. In general, in cazul investitiilor pe pietele reglementate de instrumente financiare, in situatia in care Societatea de administrare estimeaza un trend ascendent, ponderea plasamentelor in actiuni admise la tranzactionare si in alte valori mobiliare va creste, fiind posibila chiar o majorare a expunerii Fondului prin utilizarea unor intrumente financiare derivate (contracte futures, contracte forward, Contracte Financiare pentru Diferenta, optiuni etc.). In cazul in care Societatea de administrare previzioneaza un trend descendent pe piata reglementata de instrumente financiare, de obicei se urmareste limitarea expunerii pe piata respectiva. Politica implementata de Societatea de administrare pe un trend descendent a urmarit si plasarea resurselor financiare in instrumente financiare derivate (contracte futures, forward, CFD, optiuni etc.) in scopul obtinerii de castig in situatia scaderii cotațiilor activelor suport. De asemenea, intr-o astfel de perioada, politica de plasamente se poate orienta si catre instrumentele cu venit fix si depozite bancare. Portofoliul de instrumente financiare s-a constituit in primul rand pornind de la cadrul macroeconomic previzionat si de la caracteristicile fiecarui emitent in parte. S-a avut in vedere analiza fundamentala si analiza tehnica. Cadrul macroeconomic previzionat a avut de asemenea o importanta majora si in ceea ce priveste tranzactiile ce au fost desfasurate pe pietele valutare si pe pietele de obligatiuni. In ceea ce priveste tranzactiile cu instrumente financiare derivate utilizarea acestora a avut ca scop primordial dobandirea de expunere pe pietele financiare atat interne cat si internationale in conditiile respectarii limitelor investitionale si a politicii de investitii stabilite in Prospectul de emisiune.

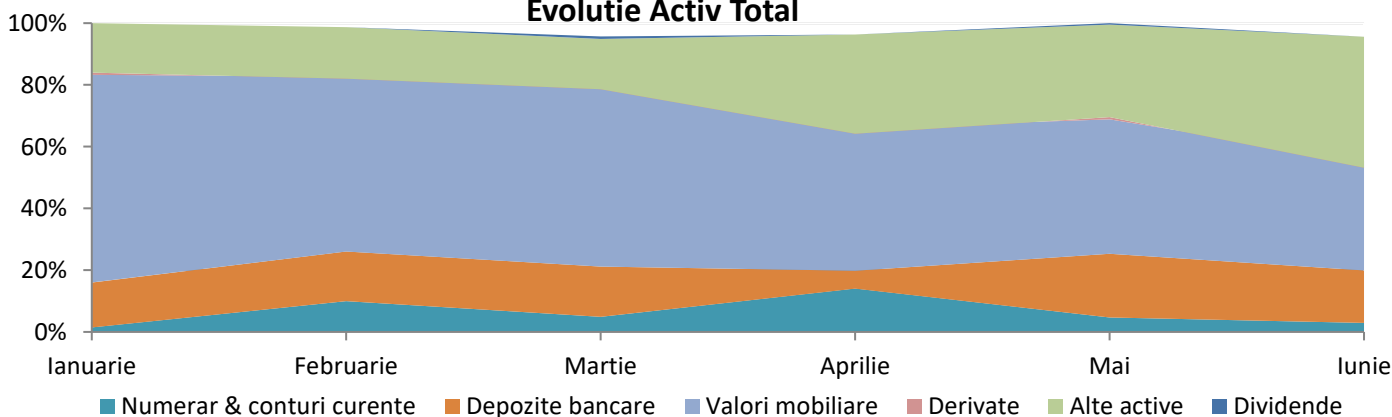
Situatia portofoliului la 30.06.2022

Expunere Activ Total pe tip detineri (EUR)

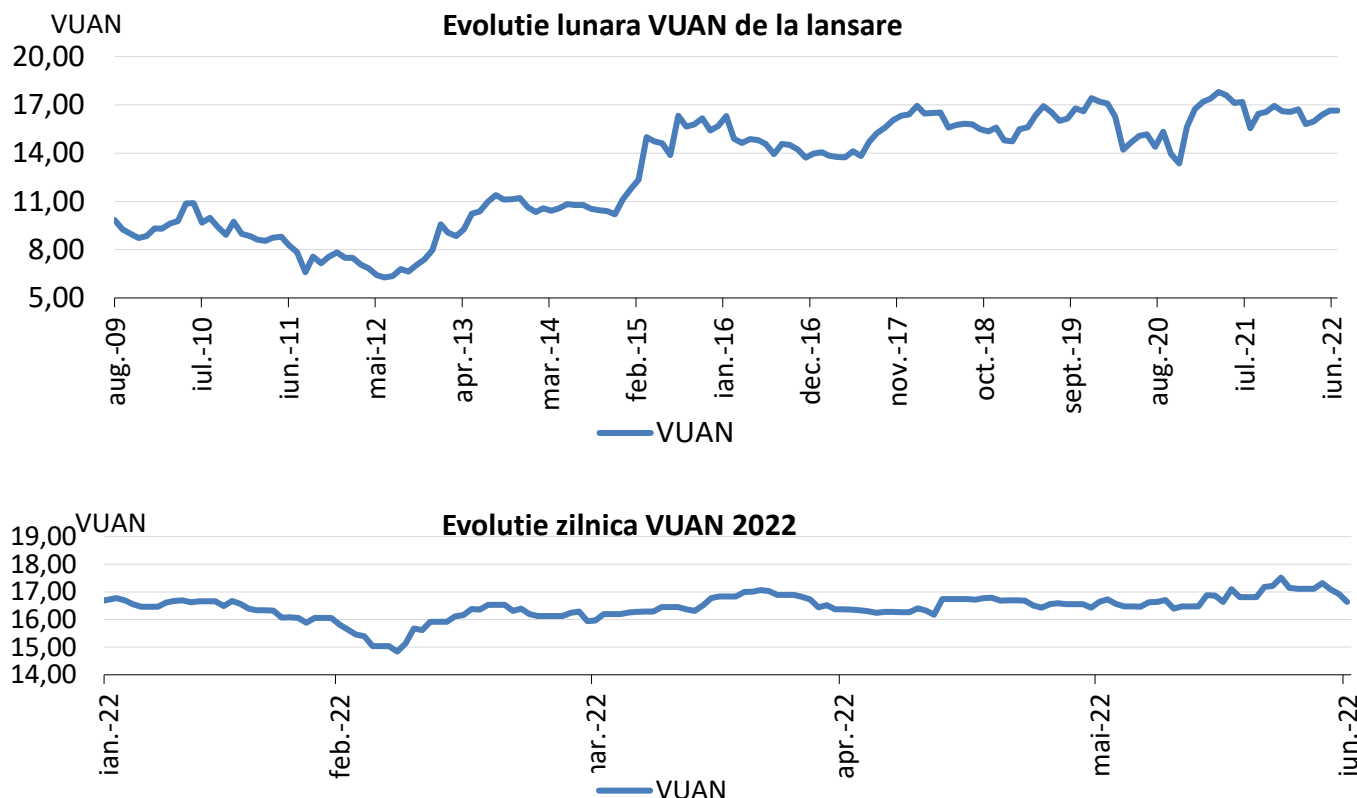


La finele semestrului I, structura activului total a fost de 37.12% valori mobiliare, ponderea depozitelor bancare ajungand la 17.76%. La finele lunii iunie, subcomponenta „Alte active” a inregistrat o valoare de 44.37% in structura activului total, reprezentand sume in curs de decontare BVB precum si sumele existente in conturile de marja aferente contrapartilor externi, conform profilului de risc ridicat al Fondului, ce are in componenta si instrumente financiare derivate. In primele sase luni ale anului, indicele BET a inregistrat o scadere de 5.87%, in timp ce valoarea unitara a activului net a inregistrat o crestere de 0.52%, beneficiind de efectul de levier pozitiv al tranzactiilor cu instrumente financiare derivate efectuate in perioada de raportare. Activitatea investitionala a Fondului a tinut cont si de lichiditatea emitentilor respectivi astfel incat procesul de dezinvestire sa se desfasoare in conditii optime, fiind preferate in acest sens actiunile din sectorul metalurgic, transport, bancar si real-estate care nu au mai inregistrat un randament pozitiv sau au fost considerate fara potential de crestere pe un orizont de timp scurt si mediu, sub impactul mediului investitional aferent semestrului I. La nivel de sector, expunerea pe valori mobiliare de tipul actiunilor listate pe piata reglementata a Bursei de Valori Bucuresti precum si pe bursele externe, a fost reprezentata in proportie de 64% de sectorul energetic, 20% in petrol si gaze, si 16% in cel farmaceutic. Din total valori mobiliare, expunerea pe piata locala de actiuni a fost de 69%, in timp ce investitia in actiuni externe a reprezentat o proportie de 31%.

Evolutie Activ Total



VIII. EVOLUTIA UNITATII DE FOND



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 16,5557 euro la inceputul anului la 16,6415 euro la sfarsitul lunii iunie inregistrand astfel o crestere de 0.52%.

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 2022, nu au intervenit modificari in documentele Fondului.

**XI. DETERMINAREA SI
REPARTIZAREA
VENITURILOR**

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

**XII.REMUNERATII IN
SEMESTRUL I 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;

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 2022, in urma evaluarii politicii de remunerare, s-a constatat ca remuneratiile fixe au fost acordate cu respectarea principiilor de remunerare, asa cum au fost stabilite de catre Consiliul de Administratie al SAI Atlas Asset Management SA si in conformitate cu prevederile legale si procedurile interne. Nu au fost constatate deficiente/nereguli.

In procesul de evaluare si remunerare a performantei individuale sunt luate în considerare criterii 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 primul semestru din 2022, Fondul nu a efectuat tranzacții cu instrumente financiare de tipul contractelor repo și nu a efectuat operațiuni de finanțare a Fondului prin instrumente financiare în sensul prevederilor Regulamentului UE nr.2365/2015 privind transparența operațiunilor de finanțare prin instrumente financiare și transparența reutilizării și 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 să asigure îndeplinirea prevederilor legislative în materie de guvernanta corporativa. Scopul guvernantei corporative în cadrul SAI Atlas Asset Management SA este să asigure transparența și încredere în serviciile oferite de către SAI Atlas Asset Management SA .

În primul semestru din 2022 au fost respectate principiile guvernantei corporative prin:

- asigurarea unei structuri organizatorice transparente și adecvate;
- alocarea adecvată și separarea corespunzătoare a responsabilităților,
- administrarea corespunzătoare a riscurilor/managementului riscurilor prin monitorizarea permanentă a riscurilor SAI Atlas Asset Management SA de către persoana responsabilă cu administrarea riscului;
- adecvarea politicilor și strategiilor, precum și a mecanismelor de control intern, asigurarea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor, aplicarea unor proceduri operaționale solide, ca să împiedice divulgarea informațiilor confidențiale;
- monitorizarea potențialelor conflicte de interese;
- îndeplinirea principiilor politicii de remunerare a angajaților;
- respectarea tuturor normelor și procedurilor interne ale Societății;
- includerea în procedurile/politicile interne a unor prevederi privind selectarea candidaturilor pentru persoanele din conducerea executivă/conducerea superioară, numirea persoanelor noi sau reînnoirea mandatului celor existente;
- respectarea cerințelor privind externalizarea serviciilor de IT, contabilitate și audit, respectiv externalizarea acestor activități nu deteriorează sistemul de guvernanta al SAI Atlas Asset Management SA, nu crește riscul operational, furnizează servicii de calitate și nu împiedică supravegherea corespunzătoare a activității externalizate de către A.S.F sau SAI Atlas Asset Management SA;
- funcțiile - cheie din cadrul SAI Atlas Asset Management SA au fost stabilite astfel încât să fie adecvate structurii organizatorice și în conformitate cu reglementările aplicabile acesteia.

Riscul este inherent în activitățile SAI Atlas Asset Management SA, dar acesta este gestionat intern printr-un proces continuu de identificare, măsurare și monitorizare.

XV.ALTE INFORMATII

Raportul semestrial al **Fondului** a fost publicat în Buletinul A.S.F și pe site-ul Societății de administrare www.atlas-am.ro.

Situația activelor și obligațiilor **Fondului**, situația detaliată a investițiilor la 30.06.2022 sunt prezentate în **Anexa 1**.

SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR FONDULUI FDI AUDAS PISCATOR IN DATA DE 30.06.2022

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2021				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2022				Diferente (RON)
	% din activul net	% din activul total	Valoare (moneda fondului)	Valoare (RON)	% din activul net	% din activul total	Valoare (moneda fondului)	Valoare (RON)	
1. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare	64,36	64,14	785.903,1163	3.888.727,2098	41,25	37,12	442.559,0699	2.188.631,6242	-1.700.095,5856
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)	32,90	32,78	401.711,2443	1.987.707,4079	28,64	25,77	307.263,7199	1.519.542,0003	-468.165,4076
1.1.1 Actiuni (RO)	32,90	32,78	401.711,2443	1.987.707,4079	28,64	25,77	307.263,7199	1.519.542,0003	-468.165,4076
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 piață reglementată dintr-un stat membru (SM)	31,46	31,35	384.191,8720	1.901.019,8019	12,61	11,35	135.295,3500	669.089,6239	-1.231.930,1780
1.2.1. Actiuni (SM)	31,46	31,35	384.191,8720	1.901.019,8019	12,61	11,35	135.295,3500	669.089,6239	-1.231.930,1780
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. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată 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	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.1. Actiuni	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.2. Obligatiuni	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.3. Drepturi de preferință (ulterior înregistrării la un depozitar central, anterior admiterii la 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 în cadrul altor sisteme decât 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 valoare zero (lipsă 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	19,04	18,97	232.491,0545	1.150.388,9900	19,74	17,76	211.770,1780	1.047.288,2400	-103.100,7500
5.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	19,04	18,97	232.491,0545	1.150.388,9900	19,74	17,76	211.770,1780	1.047.288,2400	-103.100,7500
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	-0,69	-0,68	-8.377,0209	-41.450,3371	-2,57	-2,31	-27.534,9766	-136.171,4733	-94.721,1362
6.4.1. Contracte forward pe curs de schimb	-0,69	-0,68	-8.377,0209	-41.450,3371	-2,57	-2,31	-27.534,9766	-136.171,4733	-94.721,1362
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	1,28	1,28	15.655,7652	77.466,2900	3,40	3,06	36.458,4842	180.301,7900	102.835,5000
8. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.1. Titluri emise de administrația publică centrală	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.2. Certificate de depozit	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.3. Contracte de report pe titluri emise de administrația publică centrală	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.4. Titluri-suport pentru operațiuni de report	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.5. Alte tipuri de instrumente ale pieței monetare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9. Titluri de participare la O.P.C.V.M. / AOPC	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.1. Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./F.I.A. admise la tranzacționare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.2. Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./F.I.A. neadmise la tranzacționare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10. Dividende sau alte drepturi de încasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.1. Dividende de încasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.2. Acțiuni distribuite fără contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.3. Acțiuni distribuite cu contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.4. Suma de plată pentru acțiuni distribuite cu contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.5. Suma de încasat pentru acțiunile unor societăți a căror li s-a redus capitalul social prin diminuarea valorii nominale	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.6. Drepturi de preferință (anterior admiterii la tranzacționare și ulterior perioadei de tranzacționare)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.7. Principal și cupoane de încasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.8. Alte drepturi de încasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12. Alte active	16,36	16,30	199.714,6322	988.207,9800	49,31	44,37	529.000,8194	2.616.120,6600	1.627.912,6800
12.1. Sume în tranzit bancar	0,00	0,00	0,0000	0,0000	2,05	1,85	21.997,1003	108.784,4600	108.784,4600
12.2. Sume în curs de decontare	0,32	0,32	3.880,2773	19.200,0000	10,64	9,57	114.096,3522	564.252,1000	545.052,1000
12.2.1. Sume în curs de decontare - cumpărări	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.2.2. Sume în curs de decontare - vânzări	0,32	0,32	3.880,2773	19.200,0000	10,64	9,57	114.096,3522	564.252,1000	545.052,1000
12.3. Sume în curs de rezolvare (subscrieri)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.4. Sume în curs de rezolvare (răscumpărări)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.5. Sume blocate pozitii închise	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.6. Sume aflate la terți	16,04	15,98	195.834,3549	969.007,9800	36,62	32,96	392.907,3669	1.943.084,1000	974.076,1200
12.6.1. Sume aflate la SSIF	16,04	15,98	195.834,3549	969.007,9800	36,62	32,96	392.907,3669	1.943.084,1000	974.076,1200
12.6.2. Sume aflate la distribuitori	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.7. Sume aferente titlurilor de participare nealocate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.8. Sume aferente 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			1.225.387,5473	6.063.340,1200			1.192.253,5749	5.896.170,8300	-167.169,2900
TOTAL CHELTUIELI			4.346,3700	21.506,2700			119.420,9152	590.584,1900	569.077,9200
1. Comisioane SAI	0,30	0,30	3.647,1604	18.046,5100	0,33	0,30	3.591,2012	17.759,9300	-286,5800
2. Comisioane depozitar	0,03	0,03	361,6770	1.789,6100	0,03	0,03	356,1274	1.761,1900	-28,4200
3. Comisioane intermediar	0,00	0,00	6,9845	34,5600	0,02	0,02	205,3747	1.015,6600	981,1000
4. Comisioane ASF	0,01	0,01	94,8260	469,2100	0,01	0,01	93,3710	461,7600	-7,4500
5. Comision audit	0,01	0,01	178,5000	883,2400	0,04	0,03	413,0782	2.042,8400	1.159,6000
6. Comision decontare	0,00	0,00	10,1979	50,4600	0,00	0,00	6,5819	32,5500	-17,9100
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	47,0242	232,6800	0,00	0,00	38,8208	191,9800	-40,7000
10. Răscumpărări de plată	0,00	0,00	0,0000	0,0000	10,69	9,62	114.716,3600	567.318,2900	567.318,2900
ACTIV NET			1.221.041,1773	6.041.833,8500			1.072.832,6597	5.305.586,6400	-736.247,2100

Situația valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curentă	Perioada corespunzătoare a anului precedent	Diferențe
Valoare activ net	1.072.832,6597	1.283.509,8673	-210.677,2076
Număr de unități de fond în circulație	64.467,2580	74.702,6482	-10.235,3902
Valoarea unitară a activului net	16,6415	17,1816	-0,5401

FDI AUDAS PISCATOR SITUATIA DETALIATA A INVESTITIILOR LA DATA DE 30.06.2022

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

Curs de conversie BNR din moneda fondului EUR/RON = 4.9454

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

Moneda RON.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoarea nominalǎ	Valoare actiune	Valoare totalǎ	Curs valutar BNR RON/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în capitalul social ale emitentului	Pondere în activul total al O.P.C.
						RON	RON		EUR	RON	%	%
ROPHARMA SA	RPH	ROIAFRACNOR4	30.06.2022	1.781.460	0,1000	0,2000	356.292,0000	0,20221	72.045,1329	356.292,00	0,348	6,043
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	30.06.2022	900.000	0,1000	0,4875	438.750,0000	0,20221	88.718,8094	438.750,00	0,002	7,441
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	ROSNNEACNOR8	30.06.2022	10.500	10,0000	45,0000	472.500,0000	0,20221	95.543,3332	472.500,00	0,003	8,014
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNNGACNOR3	30.06.2022	5.000	1,0000	50,4000	252.000,0000	0,20221	50.956,4444	252.000,00	0,001	4,274
TOTAL							1.519.542,0000		307.263,7199	1.519.542,00		25,772

10. Sume în curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piatǎ reglementatǎ sau un sistem alternativ de tranzactionare din România

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Tipul de valoare mobiliară	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Valoarea unitarǎ	Valoare totalǎ	Curs valutar BNR RON/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in capitalul social ale emitentului/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al O.P.C.
					RON	RON		EUR	RON	%	%
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROFPTAACNOR5	Actiuni	-50.000	2,0950	104.750,0000	0,20221	21.181,2998	104.750,00	0,001	1,777
ROPHARMA SA	RPH	ROIAFRACNOR4	Actiuni	-6.174	0,1976	1.219,8000	0,20221	246,6535	1.219,80	0,001	0,021
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNNGACNOR3	Actiuni	-3.000	51,4000	154.200,0000	0,20221	31.180,4910	154.200,00	0,001	2,615
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	ROSNNEACNOR8	Actiuni	-1.700	46,2510	78.626,7000	0,20221	15.898,9566	78.626,70	0,001	1,334
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	Actiuni	-100.000	0,4880	48.800,0000	0,20221	9.867,7559	48.800,00	0,000	0,828
ROPHARMA SA	RPH	ROIAFRACNOR4	Actiuni	-217	0,2000	43,4000	0,20221	8,7758	43,40	0,000	0,001
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNNGACNOR3	Actiuni	-3.500	50,4606	176.612,2000	0,20221	35.712,4196	176.612,20	0,001	2,995
TOTAL						564.252,1000		114.096,3522	564.252,10		9,570

II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piatǎ reglementatǎ sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din alt stat membru

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

Moneda EUR.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoarea nominalǎ	Pret piata	Valoare totalǎ	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în capitalul social ale emitentului/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al O.P.C.
						EUR	EUR	EUR	RON	%	%
Electricité de France	EDF	FR0010242511	30.06.2022	5.000	0,5000	7,8060	39.030,0000	39.030,0000	193.018,96	0,000	3,274
E.ON SE	EOAN	DE000ENAG999	30.06.2022	2.000	1,0000	8,0080	16.016,0000	16.016,0000	79.205,53	0,000	1,343
SHELL PLC	SHEL	GB00BP6MXD84	30.06.2022	3.230	0,0700	24,8450	80.249,3500	80.249,3500	396.865,14	0,000	6,731
TOTAL							135.295,3500	135.295,3500	669.089,62		11,348

IX. Disponibil în conturi curente si numerar

1. Disponibil în conturi curente si numerar in lei

Moneda RON.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR RON/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
	RON		EUR	RON	%
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	0,0000	0,20221	0,0000	0,00	0,000
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	14,3400	0,20221	2,8997	14,34	0,000
BANCA COMERCIALA ROMANA	5.047,9600	0,20221	1.020,7385	5.047,96	0,086
FIRST BANK	6.282,0900	0,20221	1.270,2896	6.282,09	0,107
TOTAL	11.344,3900		2.293,9278	11.344,39	0,192

2. Disponibil în conturi curente si numerar denuminate in valuta

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in CHF.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR CHF/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
	CHF		EUR	RON	%
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	703,8500	1,00020	703,9908	3.481,52	0,059
BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.	0,0000	1,00020	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	703,8500		703,9908	3.481,52	0,059

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in DKK.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR DKK/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
	DKK		EUR	RON	%
BRD	0,0000	0,13440	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	0,0000		0,0000	0,00	0,000

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in EUR.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	EUR	EUR	RON	%
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	0,0000	0,0000	0,00	0,000
BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.	0,0000	0,0000	0,00	0,000
BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.	32.021,0900	32.021,0900	158.357,10	2,686
BANCA COMERCIALA ROMANA	0,0000	0,0000	0,00	0,000
FIRST BANK	482,0100	482,0100	2.383,73	0,040
TOTAL	32.503,1000	32.503,1000	160.740,83	2,726

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in GBP.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR GBP/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
	GBP		EUR	RON	%
BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.	0,0000	1,16320	0,0000	0,00	0,000
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	0,0000	1,16320	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	0,0000		0,0000	0,00	0,000

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in JPY.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR JPY/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
	JPY		EUR	RON	%
BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.	0,0000	0,00700	0,0000	0,00	0,000
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	0,0000	0,00700	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	0,0000		0,0000	0,00	0,000

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in USD.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR USD/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
	USD		EUR	RON	%
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	0,0000	0,95900	0,0000	0,00	0,000
FIRST BANK	24,6700	0,95900	23,6585	117,00	0,002
BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.	973,7300	0,95900	933,8071	4.618,05	0,078
TOTAL	998,4000		957,4656	4.735,05	0,080

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate in lei

Moneda RON.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totala	Curs valutar BNR RON/EUR	Valoare totala in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
			%	RON	RON	RON	RON		EUR	RON	%
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	11.05.2022	11.07.2022	6,12	350.000,00	59.5000	2.975.0000	352.975,00	0,20221	71.374,4085	352.975,00	5,987
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	11.05.2022	11.07.2022	6,12	500.000,00	85.0000	4.250.0000	504.250,00	0,20221	101.963,4408	504.250,00	8,552
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	30.06.2022	01.07.2022	4,55	55.749,19	7,0461	0,0000	55.749,19	0,20221	11.272,9385	55.749,19	0,946
BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.	30.06.2022	01.07.2022	4	129.079,64	14,3422	0,0000	129.079,64	0,20221	26.100,9504	129.079,64	2,189
TOTAL							1.042.053,83		210.711,7382	1.042.053,83	17,673

2. Depozite bancare denuminate în valută în Romania

Moneda EUR.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Valoare totală în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
			%	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	RON	%
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	30.06.2022	01.07.2022	0	262,70	0,0000	0,0000	262,70	262,7000	1.299,16	0,022
TOTAL							262,70	262,7000	1.299,16	0,022

Moneda USD.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Curs valutar BNR USD/EUR	Valoare totală în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
			%	USD	USD	USD	USD		EUR	RON	%
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	30.06.2022	01.07.2022	0	829,76	0,0000	0,0000	829,76	0,95900	795,7398	3.935,25	0,067
TOTAL							829,76		795,7398	3.935,25	0,067

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate

1. Contracte forward

Contract EUR/RON- CITI 18.07.2022-221650004387.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totală	Valoare	Curs conversie în moneda fondului RON/EUR	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
						RON	RON	RON	RON	RON		EUR	RON	%
CITI BANK	221650004387	Vanzare	14.06.2022	19.07.2022	1200000	4,97073	4,962741		9.586,7800	9.586,7800	0,20221	1.938,5247	9.586,78	0,163
TOTAL										9.586,7800		1.938,5247	9.586,78	0,163

Contract EUR/USD- CITI 05.07.2022-221790003496.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totală	Valoare	Curs conversie în moneda fondului USD/EUR	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
						USD	USD	USD	USD	USD		EUR	RON	%
CITI BANK	221790003496	Cumparare	28.06.2022	05.07.2022	2000000	1,058668	1,045842		-25.652,5690	-25.652,5690	0,95900	-24.600,8137	-121.660,86	-2,063
TOTAL										-25.652,5690		-24.600,8137	-121.660,86	-2,063

Contract EUR/USD- CITI 05.07.2022-221810004648.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totală	Valoare	Curs conversie în moneda fondului USD/EUR	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
						USD	USD	USD	USD	USD		EUR	RON	%
CITI BANK	221810004648	Vanzare	30.06.2022	05.07.2022	4000000	1,04412	1,045838		-6.873,2613	-6.873,2613	0,95900	-6.591,4576	-32.597,39	-0,553
TOTAL										-6.873,2613		-6.591,4576	-32.597,39	-0,553

Contract EUR/USD- CITI 05.07.2022-221810011182.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totală	Valoare	Curs conversie în moneda fondului USD/EUR	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
						USD	USD	USD	USD	USD		EUR	RON	%
CITI BANK	221810011182	Vanzare	30.06.2022	05.07.2022	500000	1,04715	1,045839		655,5091	655,5091	0,95900	628,6332	3.108,84	0,053
TOTAL										655,5091		628,6332	3.108,84	0,053

Contract EUR/USD- CITI 05.07.2022-221810004504.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totală	Valoare	Curs conversie în moneda fondului USD/EUR	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
						USD	USD	USD	USD	USD		EUR	RON	%
CITI BANK	221810004504	Cumparare	30.06.2022	05.07.2022	1000000	1,044702	1,045838		1.136,7433	1.136,7433	0,95900	1.090,1368	5.391,16	0,091
TOTAL										1.136,7433		1.090,1368	5.391,16	0,091

XVI. Alte active

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curentă	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	EUR	EUR	RON	%
Sume virate la SAXOBANK	49.252,4500	49.252,4500	243.573,07	4,131
Sume în tranzit bancar	22.000,0000	22.000,0000	108.798,80	1,845
TOTAL	71.252,4500	71.252,4500	352.371,87	5,976

Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Curs valutar BNR RON/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
	RON		EUR	RON	%
Sume in tranzit bancar	-14,3400	0,20221	-2,8997	-14,34	0,000
TOTAL	-14,3400		-2,8997	-14,34	0,000

Moneda USD.

Denumire	Valoare curenta	Curs valutar BNR USD/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
	USD		EUR	RON	%
Sume virate la CITIBANK	358.347,1500	0,95900	343.654,9169	1.699.511,03	28,824
TOTAL	358.347,1500		343.654,9169	1.699.511,03	28,824

XVII. Cheltuieli

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	EUR	EUR	RON
COMISION ADMINISTRARE	3.591,2012	3.591,2012	17.759,93
COMISION DEPOZITARE	356,1274	356,1274	1.761,19
COMISION ASF	93,3710	93,3710	461,76
Sume in curs de rezolvare (rascumparari)	114.716,3600	114.716,3600	567.318,29
Comision audit	413,0782	413,0782	2.042,84
TOTAL	119.170,1378	119.170,1378	589.344,01

Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Curs valutar BNR RON/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	RON		EUR	RON
Comisioane intermediar	1015,66	0,20221	205,3747	1015,66
COMISION CUSTODIE	191,9843	0,20221	38,8208	191,98
COMISION DECONTARE BVB	32,5500	0,20221	6,5819	32,55
TOTAL	1.240,1943		250,7774	1.240,19

Fondul Deschis de Investitii: **FDI AUDAS PISCATOR**
 Administrat de: **S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.**
 Autorizat prin decizia nr. **1205/04.08.2009**
 Nr. Reg.: **CSC06 FDIR/400060** din **04.08.2009**

SITUATIA ACTIVELOR, DATORILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
 la data de 30 iunie 2022

(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	6.104.790	6.032.342,31
I. CREANTE (ct.409+411+413+446**+452+461+473**+5187)	04	988.207	1.950.309
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	05	3.888.727	2.188.632
III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314)	06	1.227.856	1.893.402
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	62.957	726.756
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 3+8-10-15)	11	6.041.834	5.305.587
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	6.041.834	5.305.587
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	6.112.533	5.263.113
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)	21	-	-
Sold C	21	-	-
Sold D	22	-	-
V. REZULTATUL LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)	-	70.699	42.474
Sold C	23	-	42.474
Sold D	24	70.699	-
Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18+19+20+21-22+23-24-25)	26	6.041.834	5.305.587

*) solduri debitoare

**) solduri creditoare

ADMINISTRATOR,

Liviu Stefan Arnautu

Semnatura



INTOCMIT,

SC SAI FINANCIAL S.R.L

Ioan Barjoveanu

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 38234



Fondul Deschis de Investitii: **FDI AUDAS PISCATOR**
 Administrat de: **S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.**
 Autorizat prin decizia nr. **1205/04.08.2009**
 Nr. Reg.: **CSC06 FDIR/400060 din 04.08.2009**

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR
PENTRU ORGANISMELE DE PLASAMENT COLECTIV CARE NU SUNT CONSTITUITE PRIN ACT CONSTITUTIV
 la data de **30 iunie 2022**

(Cod 20)

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
A	B	Precedenta	Curenta
VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 09)	01	7.259.976	11.323.445
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	2.819.081	3.543.919
3. Venituri din operatiunile cu instrumente derivate (ct. 763)	04	3.307.850	7.140.186
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	05		-
5. Venituri din dobanzi (ct. 766)	06	1.403	13.328
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765, 767, 768)	07	1.131.642	626.013
7. Venituri din comisioane (ct.7047)	08		-
8. Alte venituri (ct. 754,758)	09		-
CHELTUIELI - TOTAL (rd. 11 la 18)	10	7.104.812	11.280.972
9. Cheltuieli privind operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 661)	11	2.447.235	3.637.723
10. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)		3.300.932	7.005.967
11. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	12	6.949	2.787
12. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	13	1.188.652	494.478
13. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	14	151.845	131.910
14. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	15	6.182	5.349
15. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 623, 628)	16		-
16. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	17	3.018	2.757
17. Alte cheltuieli (ct. 654, 658)	18	-	-
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE			
- castig (rd. 01-10)	19	155.164	42.474
- pierdere (rd. 10-01)	20	-	-

ADMINISTRATOR,

Liviu Stefan Arnautu

Semnatura



INTOCMIT,

SC SAI FINANCIAL S.R.L.

Ioan Barjoveanu

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 38234



51211.1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	PIR	6.622,34	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.622,34	6.622,34	0,00	0,00
51211.2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei	BRD	253.416,98	0,00	0,00	0,00	20.629.917,61	20.754.254,95	20.883.334,59	20.754.254,95	129.079,64	0,00
51211.2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei	INTESA	21.175,72	0,00	0,00	0,00	2.963.411,08	2.078.837,61	2.984.586,80	2.078.837,61	905.749,19	0,00
51211.2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5124.1	CONTURI LA BANCĂ - DISPONIBILITĂȚI PROPRII - ÎN VALUTĂ	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51241.1	Conturi curente la bănci-disp. proprii în valută		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51241.1	Conturi curente la bănci-disp. proprii în valută	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51241.1	Conturi curente la bănci-disp. proprii în valută	BRD	24.298,99	0,00	0,00	0,00	3.005.146,58	2.866.470,42	3.029.445,57	2.866.470,42	162.975,15	0,00
51241.1	Conturi curente la bănci-disp. proprii în valută	FIRST	0,00	0,00	0,00	0,00	2.606,26	105,53	2.606,26	105,53	2.500,73	0,00
51241.1	Conturi curente la bănci-disp. proprii în valută	INTESA	38.986,77	0,00	0,00	0,00	70.095.239,37	70.130.744,62	70.130.744,62	70.130.744,62	3.481,52	0,00
51241.1	Conturi curente la bănci-disp. proprii în valută	PIR	2.510,23	0,00	0,00	0,00	268,87	2.779,10	2.779,10	2.779,10	0,00	0,00
51241.2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii în valută		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51241.2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii în valută	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	346.444,00	346.444,00	346.444,00	346.444,00	0,00	0,00
51241.2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii în valută	INTESA	875.796,29	0,00	0,00	0,00	66.235.250,35	67.105.812,23	67.111.046,64	67.105.812,23	5.294,41	0,00
51241.3	Conturi curente la bănci-disp. proprii în valută - COLECTIVE	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5125	Sume în curs de decontare	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51251.1	Sume în curs de decontare privind operațiunile bancare-tranzacții		0,01	0,00	0,00	0,00	951.856,48	843.057,69	951.856,49	843.057,69	108.798,80	0,00
51251.1	Sume în curs de decontare privind operațiunile bancare-tranzacții	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51251.1	Sume în curs de decontare privind operațiunile bancare-tranzacții	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51251.1	Sume în curs de decontare privind operațiunile bancare-tranzacții	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51251.1	Sume în curs de decontare privind operațiunile bancare-tranzacții	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1	Sume în curs de decontare cu SSIF - trz spot		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1	Sume în curs de decontare cu SSIF - trz spot	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1	Sume în curs de decontare cu SSIF - trz spot	WOOD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF - cumpărare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF - cumpărare	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	54.296,93	54.296,93	54.296,93	54.296,93	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF - cumpărare	BRK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF - cumpărare	BT CAPITAL	0,00	0,00	0,00	0,00	1.138.765,30	1.138.765,30	1.138.765,30	1.138.765,30	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF - cumpărare	SWISS	0,00	0,00	0,00	0,00	258.000,00	258.000,00	258.000,00	258.000,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF - cumpărare	WOOD	0,00	0,00	0,00	0,00	442.596,07	442.596,07	442.596,07	442.596,07	0,00	0,00
51252.1.2	Sume în curs de decontare cu SSIF - vânzare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.2	Sume în curs de decontare cu SSIF - vânzare	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.2	Sume în curs de decontare cu SSIF - vânzare	BRK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.2	Sume în curs de decontare cu SSIF - vânzare	BT CAPITAL	19.200,00	0,00	0,00	0,00	1.959.911,88	1.414.859,78	1.979.111,88	1.414.859,78	564.252,10	0,00
51252.1.2	Sume în curs de decontare cu SSIF - vânzare	WOOD	0,00	0,00	0,00	0,00	1.724.933,85	1.724.933,85	1.724.933,85	1.724.933,85	0,00	0,00
51253	Sume în curs de decontare privind alte operațiuni derivate		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253.1	Sume în curs de decontare privind alte operațiuni derivate	CITI	843.337,57	0,00	0,00	0,00	11.104,35	854.641,92	854.641,92	854.641,92	0,00	0,00
51253.1	Sume în curs de decontare privind alte operațiuni derivate	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253.1	Sume în curs de decontare privind alte operațiuni derivate	SAXO	125.413,36	0,00	0,00	0,00	33.751,66	159.165,02	159.165,02	159.165,02	0,00	0,00
51253.2	Sume în curs de decontare privind alte operațiuni derivate	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	407.529,57	366.079,23	407.529,57	407.529,57	0,00	0,00
51253.2	Sume în curs de decontare privind alte operațiuni derivate	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253.2	Sume în curs de decontare privind alte operațiuni derivate	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	33.716,34	33.716,34	33.716,34	33.716,34	0,00	0,00
51253.3	Sume în curs de decontare privind alte operațiuni derivate		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253.3	Sume în curs de decontare privind alte operațiuni derivate	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253.3	Sume în curs de decontare privind alte operațiuni derivate	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5186	Dobânzi de plată		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5186	Dobânzi de plată	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5186	Dobânzi de plată	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,49	0,49	0,49	0,49	0,00	0,00
5187	Dobânzi de primit		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5187	Dobânzi de primit	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	2.278,12	2.278,12	2.278,12	2.278,12	0,00	0,00
5187	Dobânzi de primit	CITI	57,05	0,00	0,00	0,00	3.699,40	2.022,39	3.756,45	2.022,39	1.734,06	0,00
5187	Dobânzi de primit	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	7.498,56	273,56	7.498,56	273,56	7.225,00	0,00
5187	Dobânzi de primit	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5187	Dobânzi de primit	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
581	Viramente Interne		0,00	0,00	0,00	0,00	5.732.648,50	5.732.648,50	5.732.648,50	5.732.648,50	0,00	0,00

