

**Fond Deschis de Investitii
PISCATOR EQUITY PLUS**

Raportul administratorilor la 30.06.2022

Performanta an calendaristic (%)

	S1 2022	2021	2020
FDI Piscator	-0.83%	22.97%	-2.31%

*Fond lansat in Mai 2011

Raport de activitate

FDI PISCATOR EQUITY PLUS 2022

I. INFORMATII FOND

Fondul Deschis de Investitii Piscator Equity Plus, initiat si administrat de S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A, constituit prin contractul de societate, fara personalitate juridica, in conformitate cu dispozitiile Codului Civil si care functioneaza in conformitate cu prevederile OUG nr. 32/2012, cu modificarile si completarile ulterioare, si ale Regulamentului A.S.F nr.9/2014, cu modificarile si completarile ulterioare, este autorizat de C.N.V.M. (A.S.F.) prin Decizia nr. 466/18.05.2011 si este înregistrat cu nr. CSC06FDIR/400071 in Registrul A.S.F. 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 lună, 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 căi, 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 reticență în ceea ce privește creșterea ratelor de dobândă, datorită ratei somajului care s-a menținut pe un trend descendent. Ulterior, inclusiv BoE a semnalat înăsprirea 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. Invasia 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 preturilor 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 preturilor marfurilor și materiilor prime, cele mai afectate fiind preturile 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 preturilor 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.



In perioada martie-aprilie, au fost evidentiata cresteri semnificative a preturilor de productie in sectoare precum industria prelucratoare, segmentul bunurilor de consum, si in principal a celor agroalimentare, pe fondul blocajelor ce au persistat in lanturile de productie si aprovizionare. Toate acestea au fost generate de costurile cu energia si materiile prime, datorita conflictului militar dintre Rusia si Ucraina. In aceste conditii, asteptarile privind inflatia viitoare raman la un nivel ridicat, influentand deopotrivă atat nivelul cererii curente, cat si evolutia viitoare, fapt ce contribuie la necesitatea ancorarii anticipatiilor inflationiste pe termen mediu prin intermediul majorarii ratei de dobanda de politica monetara. In ceea ce priveste cererea agregata, in trimestrul patru din 2021, dinamica anuala a PIB a scazut la 2.4% de la 6.9% in precedentele trei luni, pe fondul reducerii consumului. Exportul net si-a redus aportul negativ asupra evolutiei PIB, datorita exporturilor in scadere pe fondul reducerii productiei industriale, dar si a consumului intern. Datele aferente lunii aprilie au aratat o decelerare a cresterii anuale a comertului cu amanuntul si a celui auto-moto, precum si o amplificare a contractiei in termeni anuali a productiei industriale, concomitent cu diminuarea considerabila a dinamicii comenzilor noi in industria prelucratoare. Astfel, in luna aprilie 2022, comenzile noi din industria prelucratoare, atat pentru piata interna cat si cea externa, au scazut, in termeni nominali, fata de luna martie 2022 cu 10,7%, inregistrand in schimb o crestere de 13% an la an. In trimestrul I 2022, comparativ cu trimestrul IV 2021, produsul intern brut a fost, in termeni reali, mai mare cu 5.2%. Fata de acelasi trimestru din anul 2021, produsul intern brut a inregistrat o crestere cu 6,5% atat pe seria bruta cat si pe seria ajustata sezonier. O contributie pozitiva la aceasta crestere a fost adusa si de formarea bruta de capital fix, pe fondul cresterii in termeni anuali a investitiilor nete in utilaje, mijloace de transport, dar si a constructiilor noi. Conform BNR, este de mentionat complexitatea procesului inflationist determinat de socurile globale pe partea ofertei, datorita dinamicii ridicate a preturilor de consum in majoritatea tarilor din Europa. Pe plan local, atat deficitul de cont curent cat si cel bugetar au ramas la un nivel ridicat. Rata anuala a inflatiei si-a accelerat cresterea in primele doua luni din trimestrul II mai mult decat s-a anticipat, in conditiile unui salt amplu consemnat in aprilie, la 13,76%, de la 10,15% in martie, urmat de un avans moderat in luna mai, la 14,49%. Pe piata monetara interbancara, principalele cotationi si-au accelerat cresterile sub impactul majorarii ratei de dobanda cheie si al controlului ferm exercitat de catre BNR asupra lichiditatii din piata, dar si datorita asteptarilor viitoare cu privire la noi modificari de rata de dobanda, in corelatie cu deciziile bancilor centrale din regiune. Randamentele titlurilor de stat au inregistrat cresteri atat pe scadentele scurte si medii, datorita unei perioade scurte de sell-off pe pietele de obligatiuni pe fondul asteptarilor privind normalizarea mai rapida a politicilor monetare ale Fed si BCE in contextul crizei globale din energie. De mentionat si ca pietele din regiune nu au fost tocmai preferate de catre investitori, pe fondul cresterii aversiunii la risc. In perioada Aprilie-Iunie, emisiunile de pe piata primara au inregistrat un randament in crestere intr-un ritm mai alert, iar pentru cele aflate in planul Ministerului Finantelor pentru partea a doua a anului estimam un randament peste nivelul celor din primele sase luni si peste nivelul ratei de dobanda de politica monetara. Spread-urile fata de titlurile SUA cat si fata de German Bunds au crescut considerabil, tendinta ce este considerata a fi valabila si pentru jumatatea a doua a anului, majorand prima de risc aferenta investitiilor in tarile emergente. Banca Nationala a Romaniei considera ca rata anuala a inflatiei va continua sa creasca pana la mijlocul trimestrului III, sub impactul socurilor pe partea ofertei, dar intr-un ritm vizibil incetinit, urcand astfel moderat peste valorile prognozate in luna mai pe orizontul scurt de timp.



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 in acelasi timp si dispersia riscului, respectand conditiile legale impuse de A.S.F. Obiectivul Fondului este de a atrage resurse financiare in scopul obtinerii de venit prin investirea acestora in cele mai lichide actiuni cotate la Bursa de Valori Bucuresti.

Strategia investitionala a Fondului a urmarit o plasare eficienta a resurselor disponibile in instrumente financiare cu respectarea limitelor investitionale precum si a politicii de investitii stabilite in Prospectul de emisiune, in conformitate cu prevederile O.U.G 32/2012 si ale Regulamentului A.S.F nr. 9/2014 completat cu modificarile ulterioare.

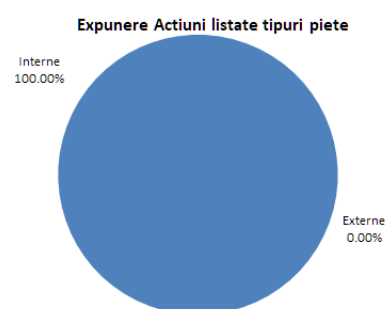
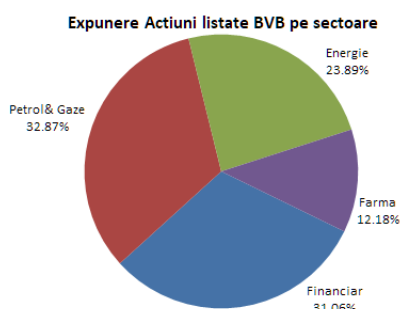
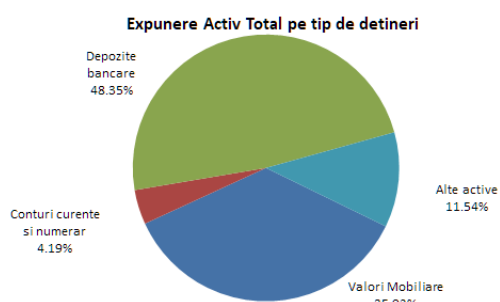
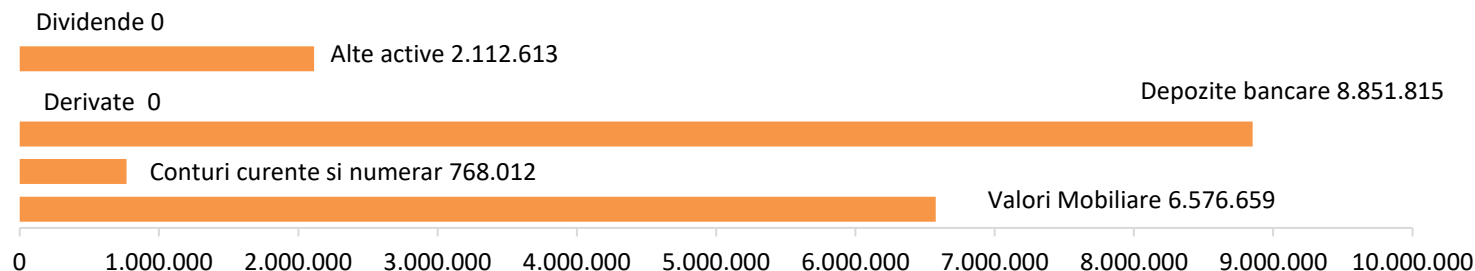
Conform politicii investitionale a Fondului, aceasta este orientata catre emitenti cu potential de crestere cat si spre cei cu o politica stabila de acordare de dividende, urmarind o structura tinta de pana la 85% din portofoliu alocat in actiuni tranzactionate pe Bursa de Valori Bucuresti, precum si pe alte piete reglementate din Romania, dar si in titluri de stat sau depozite bancare pentru fructificarea surplusului de lichiditate. 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 instrumente financiare derivate (contracte futures, contracte forward, etc.). In ceea ce priveste tranzactiile cu instrumente financiare derivate utilizarea acestora are drept scop acoperirea riscului pentru expunerile pe activul suport deja detinute in portofoliu in conditiile respectarii limitelor investitionale si a politicii de investitii stabilite in Prospectul de emisiune. 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. Fondul poate sa foloseasca tehnici si instrumente menite sa asigure protectia impotriva riscului valutar si a riscului de portofoliu in contextul administrarii activelor. Aceste instrumente pot fi, fara a se limita la acestea, contracte forward, optiuni, swaps, futures, etc. avand diferite active drept suport, investitiile in aceste tipuri de instrumente fiind efectuate cu scopul precis de acoperire a riscului si de gestiune prudenta a portofoliului respectand limitele investitionale si politica de investitii din Prospectul de emisiune.

De obicei, in cazul in care Societatea de administrare previzioneaza un trend descendent pe piata reglementata de instrumente financiare, se urmareste limitarea expunerii pe aceasta piata. Politica implementata de Societatea de administrare pe un trend descendent poate sa urmareasca si plasarea resurselor financiare in instrumente financiare derivate (contracte futures, contracte forward, etc.) in scopul acoperirii riscului pentru detinerile deja existente in portofoliu sau obtinerii de castig in situatia scaderii cotelor activelor suport. De asemenea, intr-o astfel de perioada, politica de plasamente se poate orienta si catre instrumentele cu venit fix si depozitele 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. Scopul tehnicilor si instrumentelor aferente valorilor mobiliare si instrumentelor pietei monetare utilizate pentru administrarea eficienta a portofoliului este de a reduce riscurile, costurile precum si de a genera capital sau venituri suplimentare in concordanta cu nivelul de risc al Fondului si cu normele de diversificare a riscului prevazute in OUG 32/2012, cu modificarile si completarile ulterioare.



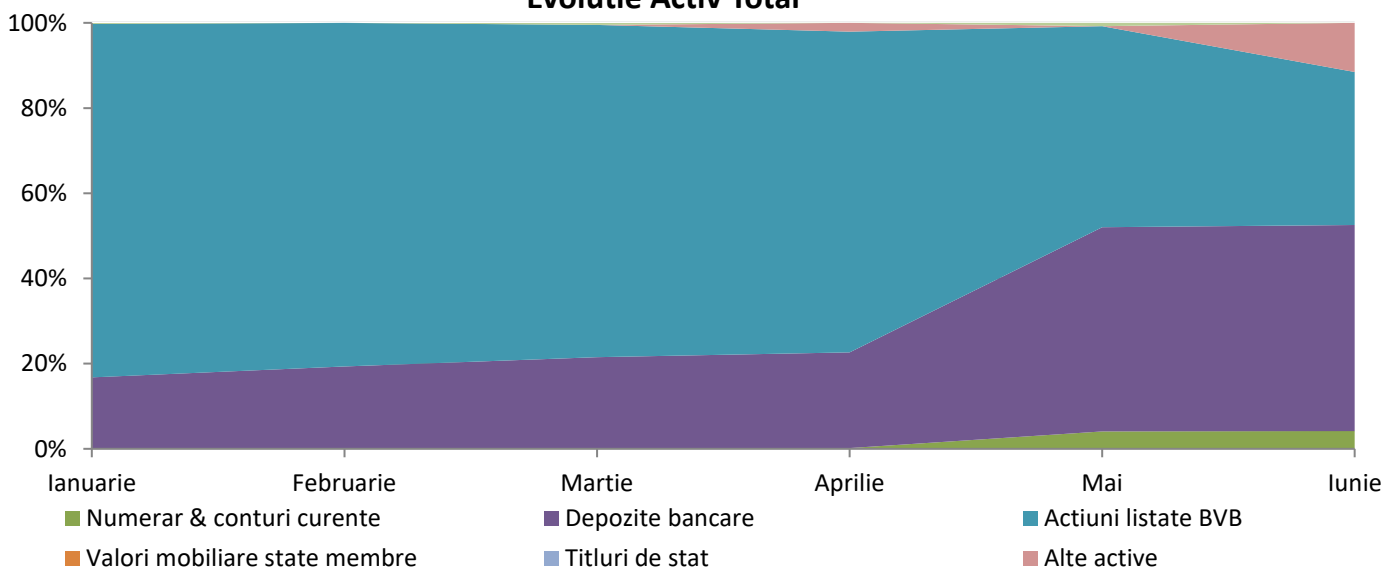
Situatia portofoliului la 30.06.2022

Expunere Activ Total pe tip detineri (RON)

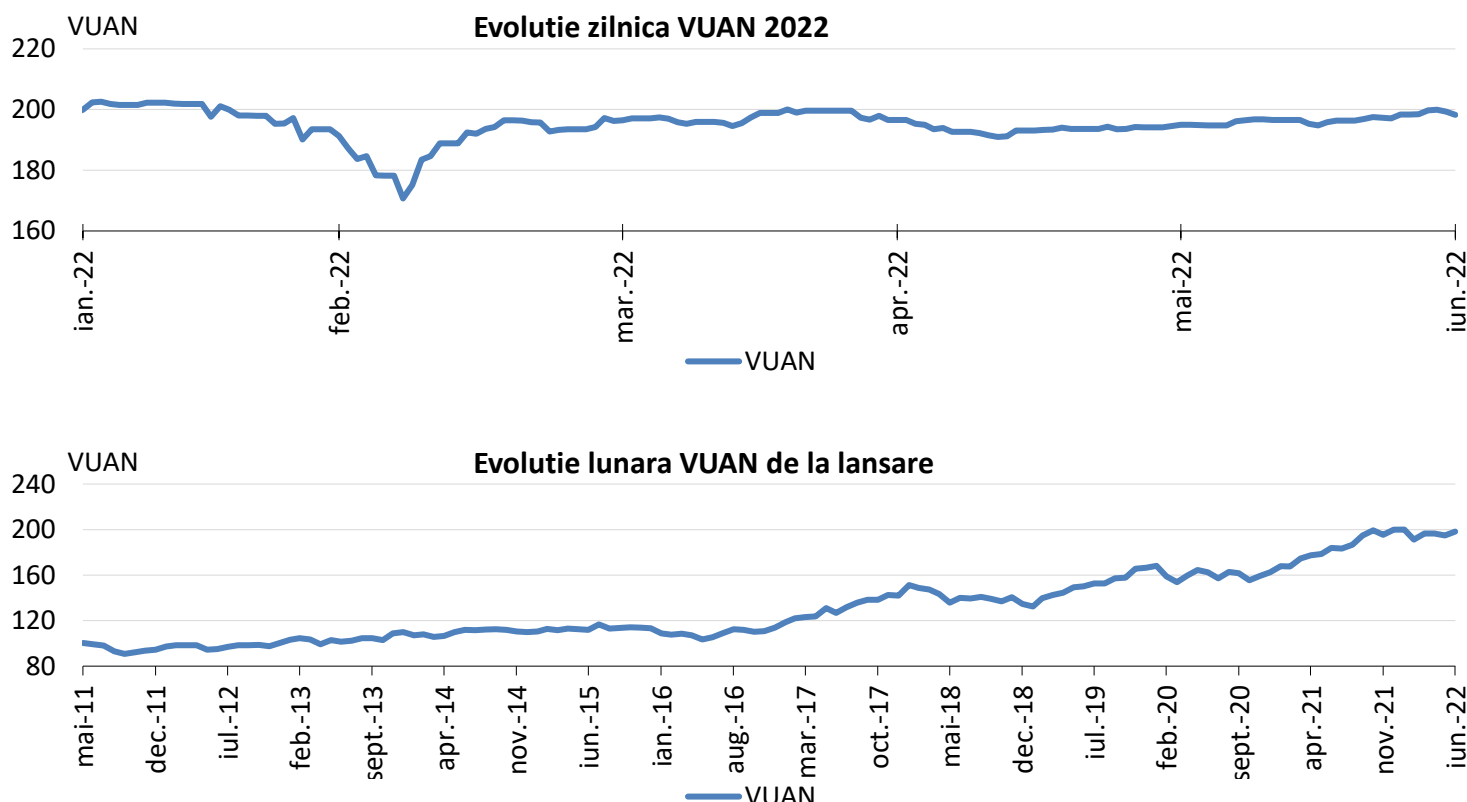


La finele semestrului I, structura activului total a fost de 35.92% valori mobiliare, ponderea depozitelor bancare ajungand la 48.35%, incepand cu luna aprilie fiind preferata o crestere a componentei cash in portofoliu pe fondul volatilitatii crescute datorita persistentei crizei globale. Astfel, valoarea unitara a activului net a inregistrat o scadere de doar 0.83%. 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 a fost una suficient de diversificata, sectorul financiar avand o pondere de 31.06%, 23.89% in sectorul energetic, petrol si gaze 32.87%, iar cel farmaceutic a inregistrat o pondere de 12.18%.

Evolutie Activ Total



VIII. EVOLUTIA UNITATII DE FOND



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 199.866 RON la inceputul anului la 198.212 RON la sfarsitul lunii iunie, inregistrand o scadere de 0.83%.

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.

Pentru primul semestru al acestui an, Fondul nu a utilizat astfel de instrumente.



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 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

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



XIV.GUVERNANTA CORPORATIVA

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

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

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

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

XV.ALTE INFORMATII

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

Situatia activelor si obligatiilor **Fondului**, situatia detaliata a investitiilor la 30.06.2022 sunt prezentate in **Anexa 1**.



SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR FONDULUI FDI PISCATOR EQUITY PLUS 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	81,33	81,17	15.608.963,7080	15.608.963,7080	36,01	35,92	6.576.659,3600	6.576.659,3600	-9.032.304,3480
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)	81,33	81,17	15.608.963,7080	15.608.963,7080	36,01	35,92	6.576.659,3600	6.576.659,3600	-9.032.304,3480
1.1.1 Actiuni (RO)	81,33	81,17	15.608.963,7080	15.608.963,7080	36,01	35,92	6.576.659,3600	6.576.659,3600	-9.032.304,3480
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)	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 emitenti) (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 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 emitenti) (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 adimiterii 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	18,27	18,24	3.507.507,9006	3.507.507,9000	48,46	48,35	8.851.814,9597	8.851.814,9600	5.344.307,0600
5.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	18,27	18,24	3.507.507,9006	3.507.507,9000	48,46	48,35	8.851.814,9597	8.851.814,9600	5.344.307,0600
5.2. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.3. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.1. Contracte futures pe actiuni (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.2. Contracte futures pe indici (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.3. Contracte futures pe curs de schimb (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.4. Contracte futures pe rata dobanzii (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.5. Alte tipuri de contracte futures (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.6. Optiuni pe curs de schimb (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.7. Optiuni pe rata dobanzii (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.8. Alte tipuri de optiuni (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.1. Contracte futures pe actiuni (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.2. Contracte futures pe indici (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.3. Contracte futures pe curs de schimb (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.4. Contracte futures pe rata dobanzii (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.5. Alte tipuri de contracte futures (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.6. Optiuni pe curs de schimb (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.7. Optiuni pe rata dobanzii (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.8. Alte tipuri de optiuni (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat tert (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.1. Contracte futures pe actiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.2. Contracte futures pe indici (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.3. Contracte futures pe curs de schimb (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.4. Contracte futures pe rata dobanzii (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.5. Alte tipuri de contracte futures (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.6. Optiuni pe curs de schimb (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.7. Optiuni pe rata dobanzii (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.8. Alte tipuri de optiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4. Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.1. Contracte forward pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.2. Contracte forward pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.3. Alte tipuri de contracte forward	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000

6.4.4. Contracte swap pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.5. Contracte swap pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.6. Alte tipuri de contracte swap	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.7. Contracte pe diferență (CFD) pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.8. Contracte pe diferență (CFD) pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.9. Alte tipuri de contracte pe diferență (CFD)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
7. Disponibil în conturi curente și numerar	0,10	0,10	20.053,6413	20.053,6400	4,20	4,19	768.012,4005	768.012,4000	747.958,7600
8. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 82 (lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.1. Titluri emise de de administrația publică centrală	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.2. Certificate de depozit	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.3. Contracte de report pe titluri emise de de administrația publică centrală	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.4. Titluri-suport pentru operațiuni de report	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.5. Alte tipuri de instrumente ale pieței monetare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9. Titluri de participare la O.P.C.V.M. / AOPC	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.1. Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./F.I.A. admise la tranzacționare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.2. Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./F.I.A. neadmise la tranzacționare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10. Dividende sau alte drepturi de încasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.1. Dividende de încasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.2. Acțiuni distribuite fără contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.3. Acțiuni distribuite cu contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.4. Suma de plată pentru acțiuni distribuite cu contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.5. Suma de încasat pentru acțiunile unor societăți a căror li s-a redus capitalul social prin diminuarea valorii nominale	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.6. Drepturi de preferință (anterior admiterii la tranzacționare și ulterior perioadei de tranzacționare)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.7. Principal și cupoane de încasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.8. Alte drepturi de încasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12. Alte active	0,48	0,48	92.677,2000	92.677,2000	11,57	11,54	2.112.612,9900	2.112.612,9900	2.019.935,7900
12.1. Suma în tranzit bancar	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	-35,4600	-35,4600	-35,4600
12.2. Suma în curs de decontare	0,48	0,48	92.677,2000	92.677,2000	11,57	11,54	2.112.648,4500	2.112.648,4500	2.019.971,2500
12.2.1. Suma 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. Suma în curs de decontare - vânzări	0,48	0,48	92.677,2000	92.677,2000	11,57	11,54	2.112.648,4500	2.112.648,4500	2.019.971,2500
12.3. Suma 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. Suma 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. Suma blocate pozitiv închise	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.6. Suma aflate la terți	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.6.1. Suma aflate la SSIF	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.6.2. Suma aflate la distribuitori	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.7. Suma 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. Suma 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			19.229.202,4499	19.229.202,4500			18.309.099,7102	18.309.099,7100	-920.102,7400
TOTAL CHELTUIELI			36.089,9648	36.089,9600			43.566,2858	43.566,2900	7.476,3300
1. Comisioane SAI	0,14	0,14	26.312,0383	26.312,0400	0,14	0,14	25.369,8971	25.369,9000	-942,1400
2. Comisioane depozitar	0,02	0,02	3.354,7849	3.354,7800	0,02	0,02	3.665,9501	3.665,9500	311,1700
3. Comisioane intermediar	0,00	0,00	166,8200	166,8200	0,02	0,02	3.802,7700	3.802,7700	3.635,9500
4. Comisioane ASF	0,01	0,01	1.465,9562	1.465,9600	0,01	0,01	1.413,4656	1.413,4700	-52,4900
5. Comision audit	0,02	0,02	3.421,0669	3.421,0700	0,05	0,05	8.317,2519	8.317,2500	4.896,1800
6. Comision decontare	0,00	0,00	99,0000	99,0000	0,00	0,00	238,3600	238,3600	139,3600
7. Comision dividende	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	47,6000	47,6000	47,6000
8. Comisioane luni precedente	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9. Comisioane custodie	0,01	0,01	1.270,2985	1.270,3000	0,00	0,00	710,9911	710,9900	-559,3100
10. Răscumpărări de plată	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
ACTIV NET			19.193.112,4851	19.193.112,4900			18.265.533,4244	18.265.533,4200	-927.579,0700

Situația valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curentă	Perioada corespunzătoare a anului precedent	Diferențe
Valoare activ net	18.265.533,4244	25.794.219,4497	-7.528.686,0253
Numar de unitati de fond in circulatie	92.151.3845	140.260,3270	-48.108,9425
Valoarea unitara a activului net	198,2123	183,9025	14,3098

FDI PISCATOR EQUITY PLUS SITUATIA DETALIATĂ A INVESTITIILOR LA DATA DE 30.06.2022

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

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

Moneda RON.											
Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoarea nominală	Valoare actiune	Valoare totală	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în capitalul social ale emitentului	Pondere în activul total al O.P.C.
						RON	RON	RON	RON	%	%
ROPHARMA SA	RPH	ROIAFRACNOR4	30.06.2022	4.004.557	0,1000	0,2000	800.911,4000	800.911,4000	800.911,40	0,783	4,374
TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.	TRANSI	ROSIFCACNOR8	30.06.2022	2.500.210	0,1000	0,2400	600.050,4000	600.050,4000	600.050,40	0,116	3,277
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPACNOR9	30.06.2022	3.400.000	0,1000	0,4875	1.657.500,0000	1.657.500,0000	1.657.500,00	0,006	9,053
EVERGENT INVESTMENTS S.A.	EVER	ROSIFBACNOR0	30.06.2022	1.243.791	0,1000	1,1600	1.442.797,5600	1.442.797,5600	1.442.797,56	0,129	7,880
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	ROSNNACNOR8	30.06.2022	34.920	10,0000	45,0000	1.571.400,0000	1.571.400,0000	1.571.400,00	0,012	8,583
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNGNACNOR3	30.06.2022	10.000	1,0000	50,4000	504.000,0000	504.000,0000	504.000,00	0,003	2,753
TOTAL							6.576.659,3600	6.576.659,3600	6.576.659,36		35,920

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

Moneda RON.										
Emitent	Simbol	Cod ISIN	Tipul de valoare mobiliară	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Valoarea unitară	Valoare totală	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în capitalul social ale emitentului/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al O.P.C.
					RON	RON	RON	RON	%	%
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROFPTAACNOR5	Actiuni	-400.000	2,0900	836.000,0000	836.000,00000	836.000,0000	0,006	4,566
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNGNACNOR3	Actiuni	-2.500	51,3000	128.250,0000	128.250,00000	128.250,0000	0,001	0,700
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	ROTSELACNOR9	Actiuni	-795	18,3500	14.588,2500	14.588,25000	14.588,2500	0,001	0,080
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNGNACNOR3	Actiuni	-22.500	50,3916	1.133.810,2000	1.133.810,20000	1.133.810,2000	0,006	6,193
TOTAL						2.112.648,4500	2.112.648,45000	2.112.648,4500		11,539

IX. Disponibil în conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Moneda RON.				
Denumire banca	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	RON	RON	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	0,0000	0,00	0,000
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	35,4600	35,4600	35,46	0,000
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	0,0000	0,00	0,000
FIRST BANK	16.493,5300	16.493,5300	16.493,53	0,090
BANCA COMERCIALA ROMANA	289,5300	289,5300	289,53	0,002
VISTA BANK	734.031,7600	734.031,7600	734.031,76	4,009
TOTAL	750.850,2800	750.850,2800	750.850,28	4,101

2. Disponibil în conturi curente si numerar denominate in valuta

Disponibil in conturi curente si numerar denominate in EUR.					
Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	EUR		RON	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	3.398,3200	4,94540	16.806,0517	16.806,05	0,092
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	72,0000	4,94540	356,0688	356,07	0,002
TOTAL	3.470,3200		17.162,1205	17.162,12	0,094

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate in lei

Moneda RON.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare inițială	Crestere zilnica	Dobânda cumulată	Valoare totala	Valoare totala in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
			%	RON	RON	RON	RON	RON	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	11.05.2022	11.07.2022	6,12	1.000.000,00	170,0000	8.500,0000	1.008.500,00	1.008.500,0000	1.008.500,00	5,508
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	11.05.2022	11.07.2022	6,12	1.000.000,00	170,0000	8.500,0000	1.008.500,00	1.008.500,0000	1.008.500,00	5,508
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	11.05.2022	11.07.2022	6,12	1.000.000,00	170,0000	8.500,0000	1.008.500,00	1.008.500,0000	1.008.500,00	5,508
VISTA BANK	14.06.2022	14.07.2022	6,15	1.500.000,00	256,2500	4.100,0000	1.504.100,00	1.504.100,0000	1.504.100,00	8,215
VISTA BANK	27.06.2022	27.07.2022	6,15	1.000.000,00	170,8333	512,5000	1.000.512,50	1.000.512,5000	1.000.512,50	5,465
FIRST BANK	27.06.2022	27.07.2022	6,1	1.000.000,00	167,1233	501,3699	1.000.501,37	1.000.501,3699	1.000.501,37	5,465
FIRST BANK	27.06.2022	27.07.2022	6,1	1.000.000,00	167,1233	501,3699	1.000.501,37	1.000.501,3699	1.000.501,37	5,465
FIRST BANK	27.06.2022	27.07.2022	6,1	1.000.000,00	167,1233	501,3699	1.000.501,37	1.000.501,3699	1.000.501,37	5,465
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	30.06.2022	01.07.2022	4,55	1.090,57	0,1378	0,0000	1.090,57	1.090,5700	1.090,57	0,006
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	30.06.2022	01.07.2022	4	319.107,78	35,4564	0,0000	319.107,78	319.107,7800	319.107,78	1,743
TOTAL							8.851.814,96	8.851.814,9597	8.851.814,96	48,347

XVI. Alte active

Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	RON	RON	RON	%
Sume în tranzit bancar	-35,4600	-35,4600	-35,46	0,000
TOTAL	-35,4600	-35,4600	-35,46	0,000

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	1.681,8158	4,94540	8.317,2519	8.317,25
TOTAL	1.681,8158		8.317,2519	8.317,25

Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	RON	RON	RON
Comisioane intermediar	3802,77	3802,77	3802,77
COMISION ADMINISTRARE	25.369,8971	25.369,8971	25.369,90
COMISION ASF	1.413,4656	1.413,4656	1.413,47
COMISION CUSTODIE	710,9911	710,9911	710,99
COMISION DECONTARE BVB	238,3600	238,3600	238,36
COMISION DEPOZITARE	3.665,9501	3.665,9501	3.665,95
COMISION DIVIDENDE	47,6000	47,6000	47,60
TOTAL	35.249,0339	35.249,0339	35.249,04

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

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
 la data de 30 iunie 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	19.229.202	18.309.100
I. CREANTE (ct.409+411+413+446+452+461+473+5187)	04	1.135	31.617
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	05	15.608.964	6.576.659
III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314)	06	3.619.104	11.700.824
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	36.090	43.566
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 3+8-10-15)	11	19.193.112	18.265.533
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	19.193.112	18.265.533
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	14.598.705	18.397.659
II. PRIME DE EMISIUNE -prime de emisiune aferente unitatilor de fond (ct. 1045)	19		
III. REZERVE - rezerve (ct. 106)	20		
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)			
Sold C	21		
Sold D	22		
V. REZULTATUL LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)			
Sold C	23	4.594.408	-
Sold D	24	-	132.125
Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25		
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18+19+20+21-22+23-24-25)	26	19.193.112	18.265.533

*) solduri debitoare

**) solduri creditoare

ADMINISTRATOR,

Liviu Stefan Arnautu

Semnatura



INTOCMIT,

SC SAI FINANCIAL SRL

Ioan Barjoveanu

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 38234



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

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

(Cod 20)

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		Precedenta	Curenta
A	B		
VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 09)	01	10.000.510	11.941.132
1. Venituri din imobilizari financiare si investitii financiare pe termen scurt (ct. 761)	02		
2. Venituri din operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 762)	03	9.952.149	11.839.095
3. Venituri din operatiunile cu instrumente derivate (ct. 763)	04	-	-
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	05	-	-
5. Venituri din dobanzi (ct. 766)	06	47.773	101.577
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765, 767, 768)	07	588	460
7. Venituri din comisioane (ct. 7047)	08	-	-
8. Alte venituri (ct. 754, 758)	09	-	-
CHELTUIELI - TOTAL (rd. 11 la 18)	10	7.345.998	12.073.257
9. Cheltuieli privind operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 661)	11	7.094.444	11.850.817
10. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)		-	-
11. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	12	-	-
12. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	13	1.058	537
13. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	14	239.223	212.510
14. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	15	1.212	1.032
15. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 623, 628)	16	-	-
16. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	17	10.060	8.362
17. Alte cheltuieli (ct. 654, 658)	18	-	-
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE			
- castig (rd. 01-10)	19	2.654.512	-
- pierdere (rd. 10-01)	20	-	132.125

ADMINISTRATOR,

Liviu Stefan Arnautu

Semnatura



INTOCMIT,

SAI FINANCIAL SRL

Ioan Barjoveanu

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 38234



S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.
Balanta analitica FDI PISCATOR EQUITY PLUS 01/01/2022 - 30/06/2022

Cont	Denumire cont	Contraparte	Sold initial (D)	Sold initial (C)	Rula precedent (D)	Rula precedent (C)	Rula current (D)	Rula current (C)	Total sume (D)	Total sume (C)	Sold final (D)	Sold final (C)
1017	Capital fond		0,00	14.598.704,92	0,00	0,00	1.561.053,66	5.360.007,55	1.561.053,66	19.958.712,47	0,00	18.397.658,81
117	Rezultatul reportat		0,00	0,00	0,00	0,00	4.594.407,55	4.594.407,55	4.594.407,55	4.594.407,55	0,00	0,00
121	Profit si Pierdere		0,00	4.594.407,55	0,00	0,00	16.667.665,04	11.941.132,10	16.667.665,04	16.535.539,65	132.125,39	0,00
401	Furnizori		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	ADM	0,00	0,00	0,00	0,00	152.749,82	152.749,82	152.749,82	152.749,82	0,00	0,00
401	Furnizori	AUD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	23.039,59	23.039,59	23.039,59	23.039,59	0,00	0,00
401	Furnizori	BRK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	BT CAPITAL	0,00	166,82	0,00	0,00	17.954,25	21.590,20	17.954,25	21.757,02	0,00	3.802,77
401	Furnizori	CUST	0,00	0,00	0,00	0,00	6.965,98	6.965,98	6.965,98	6.965,98	0,00	0,00
401	Furnizori	DECO	0,00	0,00	0,00	0,00	23,80	23,80	23,80	23,80	0,00	0,00
401	Furnizori	DEPO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	SWISS	0,00	0,00	0,00	0,00	774,00	774,00	774,00	774,00	0,00	0,00
401	Furnizori	WOOD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite	ADM	0,00	26.312,04	0,00	0,00	152.795,00	151.852,86	152.795,00	178.164,90	0,00	25.369,90
408	Furnizori - Facturi Nesosite	AUD	0,00	3.421,07	0,00	0,00	3.535,67	8.431,85	3.535,67	11.852,92	0,00	8.317,25
408	Furnizori - Facturi Nesosite	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite	CUST	0,00	1.270,30	0,00	0,00	6.966,00	6.406,69	6.966,00	7.676,99	0,00	710,99
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DECO	0,00	99,00	0,00	0,00	1.438,67	1.625,63	1.438,67	1.724,63	0,00	285,96
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DEPO	0,00	3.354,78	0,00	0,00	21.631,56	21.942,73	21.631,56	25.297,51	0,00	3.665,95
447.1	Fonduri Spec., Taxe si Varsaminte Asim.		0,00	1.465,96	0,00	0,00	8.512,87	8.460,38	8.512,87	9.926,34	0,00	1.413,47
447.2	Fonduri Spec., Taxe si Varsaminte Asim - luni precedente		0,00	0,00	0,00	0,00	9.947,00	9.947,00	9.947,00	9.947,00	0,00	0,00
456	Decont cu actionarii/asociatii priv capitalul		0,00	0,00	0,00	0,00	2.326.653,66	2.326.653,66	2.326.653,66	2.326.653,66	0,00	0,00
4582	Decontari din op participatie		0,00	0,00	0,00	0,00	431.003,10	431.003,10	431.003,10	431.003,10	0,00	0,00
50311	Actiuni cotate detinute pt tranzactionare		15.700.472,70	0,00	0,00	0,00	13.132.008,02	20.157.352,36	28.832.480,72	20.157.352,36	8.675.128,36	0,00
50312	Actiuni cotate cumparate - in curs de decontare	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	2.383.086,45	2.383.086,45	2.383.086,45	2.383.086,45	0,00	0,00
50312	Actiuni cotate cumparate - in curs de decontare	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50313	Actiuni cotate vandute - in curs de decontare	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50313	Actiuni cotate vandute - in curs de decontare	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50313	Actiuni cotate vandute - in curs de decontare	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
506111	Obligatiuni cotate desemnate la valoare justa prin contul		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
506111	Obligatiuni cotate desemnate la valoare justa prin contul	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50612	Obligatiuni cotate cumparate - in curs de decontare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50612	Obligatiuni cotate cumparate - in curs de decontare	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50613	Obligatiuni cotate vandute - in curs de decontare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50613	Obligatiuni cotate vandute - in curs de decontare	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
507112	Titluri de stat cotate disponibile pentru vanzare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
508811	Dobânzi la obligatiuni cotate desemnate la valoare justa		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

[illegible]