

Raport privind activitatea FDI PISCATOR EQUITY în 2015

Performanta anualizata an calendaristic (%)			
	2015	2014	2013
FDI Piscator Equity Plus*	2,88%	-0,01%	9,71%

*Fond lansat in Mai 2011

- I. INFORMAȚII FOND
- II. GENERALITĂȚI SOCIETATEA DE ADMINISTRARE
- III. DISTRIBUȚIA UNITĂȚILOR DE FOND
- IV. SITUAȚIA VENITURILOR ȘI A CONTULUI DE CAPITAL
- V. POLITICA DE INVESTIȚII A FONDULUI ÎN SEMESTRUL II 2015
- VI. EVOLUȚIA UNITĂȚII DE FOND
- VII. MODIFICĂRI ÎN ACTIVITATEA ȘI DOCUMENTELE FONDULUI
- VIII. DETERMINAREA ȘI REPARTIZAREA VENITURILOR

Fondul Deschis de Investiții PISCATOR EQUITY PLUS, inițiat și administrat de S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A., constituit prin contractul de societate civilă, fără personalitate juridică, în conformitate cu dispozițiile Codului Civil, ale Legii nr.297/2004 și ale Regulamentului nr. 15/2004, este autorizat prin Decizia nr. **466/18.05.2011** și este înregistrat cu nr. **CSS06FDIR/400071** în Registrul A.S.F.

Obiectivul **Fondului** reprezintă mobilizarea resurselor financiare atrase de la persoane fizice și juridice, în scopul obținerii de venit prin investirea acestora cu preponderență în acțiuni tranzacționate la Bursa de Valori București precum și pe alte piețe reglementate din România. Strategia investițională a Fondului va urmări o investire eficientă în instrumente financiare respectând limitele investiționale și politica de investiții stabilite în Prospectul de emisiune. **Fondul Deschis de Investiții Piscator Equity Plus** este un fond cu o politica de investiții preponderentă în acțiuni cu un grad de risc mediu.

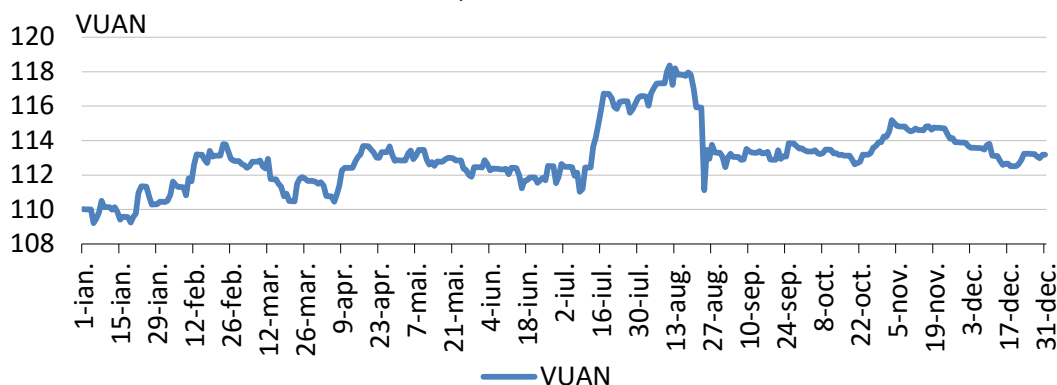
S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. este autorizată prin Decizia nr. 607/14.04.2009 și înregistrată în Registrul Public al A.S.F cu nr. PJRO5SAIR/400030. S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. este înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului București sub nr. J40/15700/15.09.2008, Cod Unic de Înregistrare 24467322, având sediul în București, sector 1, Șoseaua București-Ploiești, nr. 7A, etaj 2, tel: 021 361 78 21; fax: 021 361 78 22; e-mail: contact@atlas-am.ro, adresa web: www.atlas-am.ro.

Subscrierea și răscumpărarea unităților de fond se face la sediul S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. din București, sector 1, Șoseaua București - Ploiești, nr. 7A, etaj 2.

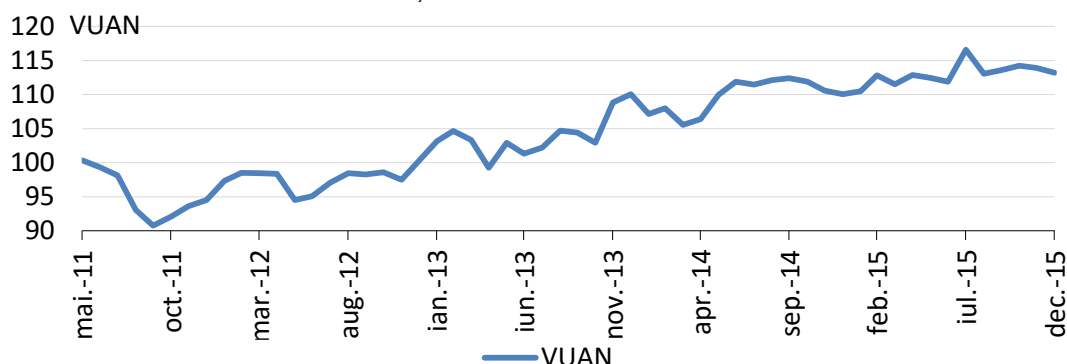
La finalul anului 2015 Fondul a realizat venituri totale de 2.660.092,28 lei, rezultatul net după deducerea cheltuielilor Fondului fiind un profit de 366.497,98 lei. Activul net al Fondului la data de 31 decembrie 2015 este de 8.129.842,2694 lei, obținut ca diferență între totalitatea activelor Fondului în valoare de 8.324.606,4093 lei și obligațiile acestuia.

Anul 2015 poate fi caracterizat drept un an cu o volatilitate crescută a piețelor financiare globale cu provocări atât la nivelul evoluțiilor macroeconomice cât și al celor geopolitice. Economia mondială a continuat să crească într-un ritm destul de lent, cu rate de creștere dezamăgitoare în Europa și Asia, și peste așteptările pieței în S.U.A. Piețele de acțiuni din țările dezvoltate au avut evoluții oscilante, încercând să anticipeze programul de normalizare a politicii monetare americane concomitent cu o extindere/mărire a programelor de acomodare derulate de ECB și BOJ.

Evoluție zilnică VUAN 2015



Evoluție lunară VUAN de la lansare



Valoarea unitară a activului net a evoluat de la 110.02 RON la începutul anului la 113.1859 RON la sfârșitul lunii decembrie, înregistrând astfel un avans de 2.88% într-un context caracterizat de volatilități crescute ale acțiunilor și o evoluție în general sub potențial a acestei piețe în ansamblul său.

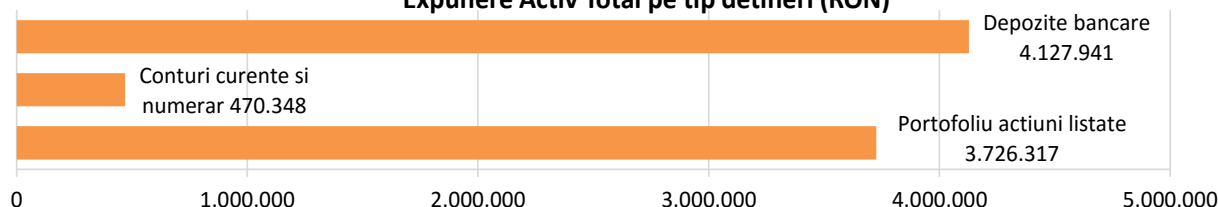
În decembrie 2015 A.S.F a autorizat modificarea documentelor de constituire a fondului conform prevederilor OUG nr. 32/2012 și ale Regulamentului A.S.F nr.9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori. Detaliile complete privind documentele modificate pot fi consultate pe www.atlas-am.ro, putând fi procurate și la cerere, gratuit, de la sediul societății de administrare din București.

Veniturile Fondului provin din evoluția valorii activelor precum și din alte drepturi din deținerile Fondului. Aceste venituri sunt determinate zilnic prin calcularea valorii activului net și sunt încorporate zilnic în activul Fondului. Fondul nu distribuie dividende, câștigul din plasamente regăsindu-se în creșterea valorii unității de fond.

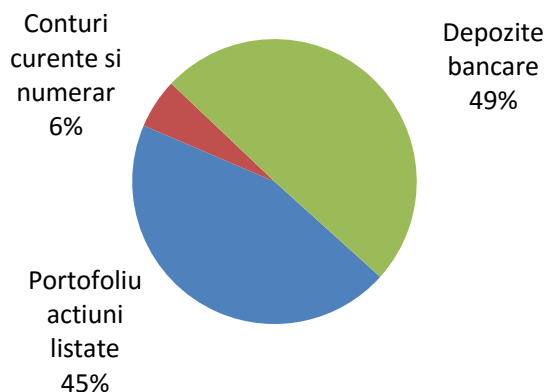
Costurile/comisioanele operaționale directe și indirecte aferente utilizării tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului de instrumente financiare sunt incluse în comisionul de administrare prevăzut în Prospect de emisiune și nu include venituri ascunse.

Situația portofoliului la 31.12.2015

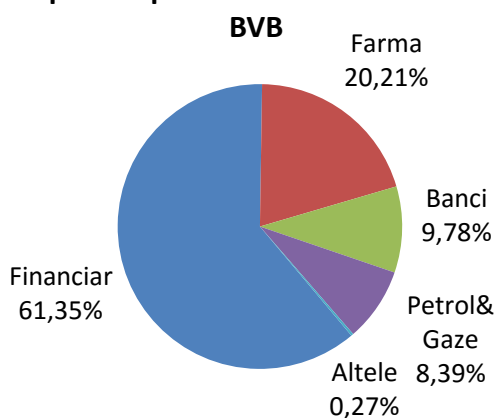
Expunere Activ Total pe tip detineri (RON)



Expunere Activ Total pe tip detineri



Expunere pe sectoare Actiuni listate



FDI Piscator Equity Plus a urmărit o consolidare a portofoliului de acțiuni, menținând pe parcursul întregului an o expunere de minim 50% din active în acțiuni cotate la Bursa din București concentrată în special pe sectorul financiar și pe cel energetic.

Pentru circa 20% din active s au utilizat instrumente financiare ale pieței monetare pentru a păstra o lichiditate adecvată a fondului.

Situația activelor și obligațiilor Fondului, situația detaliată a investițiilor la 31.12.2015 sunt prezentate în **Anexa**.

Situația activelor și obligațiilor FDI PISCATOR EQUITY PLUS

Nr. crt.	Denumire element	Începutul perioadei de raportare			Sfârșitul perioadei de raportare			Diferențe (RON)
		31.12.2014			31.12.2015			
		% din activul net	% din activul total	RON	% din activul net	% din activul total	RON	
I	TOTAL ACTIVE	100,21%	100,00%	10.975.858,76	100,21%	100,00%	8.324.606,41	-2.651.252,35
1	Valori mobiliare si instrumente ale pieței monetare din care:	75,30%	75,14%	8.247.765,36	44,86%	44,76%	3.726.317,22	-4.521.448,14
1.1.	Valori mobiliare si instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din Romania, din care:	75,30%	75,14%	8.247.765,36	44,86%	44,76%	3.726.317,22	-4.521.448,14
	Acțiuni	75,30%	75,14%	8.247.765,36	44,86%	44,76%	3.726.317,22	-4.521.448,14
1.2.	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru, din care:	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
	Acțiuni	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
	Valori mobiliare si instrumente ale							

Nr. crt.	Denumire element	Începutul perioadei de raportare			Sfârșitul perioadei de raportare			Diferențe (RON)
		31.12.2014			31.12.2015			
		% din activul net	% din activul total	RON	% din activul net	% din activul total	RON	
1,3	pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat nemembru, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, aprobată de CNVM:	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
2	Valori mobiliare nou emise	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
3	Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art. 83 (1) lit. a) din OUG 32/2012 din care: valori mobiliare (pe categorii și pe tipuri de emitent) și instrumente ale pieței monetare (pe categorii)	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
4	Depozite bancare din care:	25,77%	25,71%	2.822.260,89	49,69%	49,59%	4.127.941,09	1.305.680,20
4.1.	- depozite bancare constituite la instituții de credit din România	25,77%	25,71%	2.822.260,89	49,69%	49,59%	4.127.941,09	1.305.680,20
5	Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată, din care:	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
5,4	Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate, pe categorii de instrumente	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
6	Conturi curente și numerar	0,01%	0,01%	732,50	5,66%	5,65%	470.348,10	469.615,60
7	Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art.82 lit. g) din OUG nr.32/2012;	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
8	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
9	Dividende și alte drepturi de încasat	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
10	Alte active	-0,87%	-0,86%	-94.900,00	0,00%	0,00%	0,00	94.900,00
II	TOTAL OBLIGAȚII	0,21%	0,21%	22.506,13	0,21%	0,21%	17.424,00	-5.082,13
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0,14%	0,14%	15.324,63	0,14%	0,14%	11.630,69	-3.693,95
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0,02%	0,02%	2.686,87	0,03%	0,03%	2.417,32	-269,55
3	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate intermediarilor	0,01%	0,01%	853,80	0,00%	0,00%	0,00	-853,80
4	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj și alte servicii bancare	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
5	Cheltuieli cu dobânzile	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
6	Cheltuieli de emisiune	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
7	Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF	0,01%	0,01%	912,82	0,01%	0,01%	648,00	-264,83
8	Cheltuieli cu auditul financiar	0,02%	0,02%	2.728,00	0,03%	0,03%	2.728,00	0,00
9	Alte cheltuieli aprobate	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
10	Răscumpărări de plătit	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
III	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100,00%	99,79%	10.953.352,63	100,00%	99,79%	8.307.182,41	-2.646.170,22

Situația valorii unitare a activului net

Denumire element	31.12.2015	31.12.2014	Diferențe
Valoare activ net	8.307.182,4108	10.953.352,6296	-2.646.170,2188
Număr de unități de fond în circulație	73.394,1726	99.547,8555	-26.153,6829
Valoarea unitară a activului net	113,1859	110,0310	3,1548

Situația detaliată a investițiilor la data de 31-dec.-15

I. Valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată din România

1. Acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare)

Emitent	Simbol acțiune	Data ultimei ședințe când s-a tranzacționat	Nr acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere din capitalul social al emitentului	Pondere în total activ al OPCVM
				LEI	LEI	LEI	%	%
SIF TRANSILVANIA	SIF3	30.12.2015	2.815.000	0,10	0,2735	769.902,50	0,130%	9,249%
ROPHARMA SA	RPH	28.12.2015	2.195.851	0,10	0,3430	753.176,89	0,430%	9,048%

Emitent	Simbol acțiune	Data ultimei ședințe când s-a tranzacționat	Nr acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere din capitalul social al emitentului	Pondere în total activ al OPCVM
SIF MOLDOVA	SIF2	30.12.2015	915.412	0,10	0,7860	719.513,83	0,090%	8,643%
SIF OLTENIA	SIF5	30.12.2015	350.000	0,10	1,6900	591.500,00	0,060%	7,105%
BANCA TRANSILVANIA	TLV	30.12.2015	150.000	1,00	2,4300	364.500,00	0,000%	4,379%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	30.12.2015	11.489	1,00	27,2000	312.500,80	0,000%	3,754%
SIF MUNTENIA	SIF4	30.12.2015	275.927	0,10	0,7440	205.289,69	0,030%	2,466%
SOCEP SA	SOCP	30.12.2015	44.948	0,10	0,2210	9.933,51	0,010%	0,119%
TOTAL						3.726.317,22		44,763%

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar LEI

Denumire bancă	Valoare curentă LEI	Pondere în total activ al OPCVM
BRD - COLECTOR	0,00	0,000%
BRD	470.088,50	5,647%
PIRAEUS BANK	89,06	0,001%
INTESA RON	0,00	0,000%
BCR	170,54	0,002%
TOTAL	470.348,10	5,650%

X. Depozite bancare în LEI

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadenței	Valoare inițială	Creșterea zilnică	Dobânda cumulată	Valoare actualizată	Pondere în total activ al OPCVM
			LEI	LEI	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe Generale	31.12.2015	04.01.2016	1.000.000,00	1,39	-	1.000.000,00	12,013%
PIRAEUS BANK	11.12.2015	11.01.2016	1.556.900,00	71,36	1.427,16	1.558.327,16	18,720%
INTESA SANPAOLO BANK	31.12.2015	04.01.2016	1.569.613,93	8,72	-	1.569.613,93	18,855%
TOTAL			4.126.513,93	81,47	1.427,16	4.127.941,09	49,587%

XVI. Alte active

Denumire	Valoare RON	Pondere în total activ al OPCVM
Sume în tranzit bancar	-	0,000%
Dividende sau alte drepturi de inc	-	0,000%
Majorări capital cu contraprestație	-	0,000%
Sume virate la SSIF	-	0,000%
Sume aflate la distribuitori	-	0,000%
Sume în curs de rezolvare - subsc	-	0,000%
Sume în curs de rezolvare	-	0,000%
Sume în curs de decontare	-	0,000%
TOTAL	0,00	0,000%

	RON
Total Active	8.324.606,4093
Cheltuieli	17.423,9985
VUAN	113,1859
Nr. de unități în circulație	73.394,1726
Nr. de investitori	8