

**Fond Deschis de Investitii
AUDAS PISCATOR**

Raport privind activitatea fondului in 2017

Performanta anualizata an calendaristic (%)

	2017	2016	2015
FDI Audas Piscator	17,29%	-10,91%	40,92%

*Fond lansat in August 2009

Raport de activitate FDI AUDAS PISCATOR 2017

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 si ale Regulamentului A.S.F nr.9/2014, 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.

Obiectivul **Fondului Deschis de Investitii Audas Piscator** reprezinta mobilizarea resurselor financiare in scopul obtinerii de venit prin plasarea acestora pe pietele financiare interne si externe. **Fondul Deschis de Investitii Audas Piscator** este un fond cu o politica de investitii diversificata cu un grad de risc ridicat.

II. GENERALITATI SOCIETATEA DE ADMINISTRARE

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. este autorizata prin Decizia nr. 607/14.04.2009 si inregistrata in Registrul Public al A.S.F cu nr. PJRO5SAIR/400030. S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. este inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti sub nr. J40/15700/15.09.2008, Cod Unic de Inregistrare 24467322, avand sediul in Bucuresti, sector 1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti, 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.

III. DISTRIBUTIA UNITATILOR DE FOND

Subscrierea si rascumpararea unitatilor de fond se face la sediul S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. din Bucuresti, sector 1, Soseaua Bucuresti - Ploiesti, nr. 7A, etaj 2.

IV. SITUATIA VENITURILOR SI A CONTULUI DE CAPITAL

La finalul anului 2017 FDI AUDAS PISCATOR a realizat venituri totale de 2 547 033.95 lei, rezultatul net dupa deducerea cheltuielilor Fondului fiind un profit de 690 977.95 lei. Activul net al Fondului la data de 31 decembrie 2017 este de 1 030 555.06 euro obtinut ca diferenta intre totalitatea activelor Fondului in valoare de 1 034 609.08 euro si obligatiile acestuia.

V. POLITICA DE INVESTITII A FONDULUI IN 2017

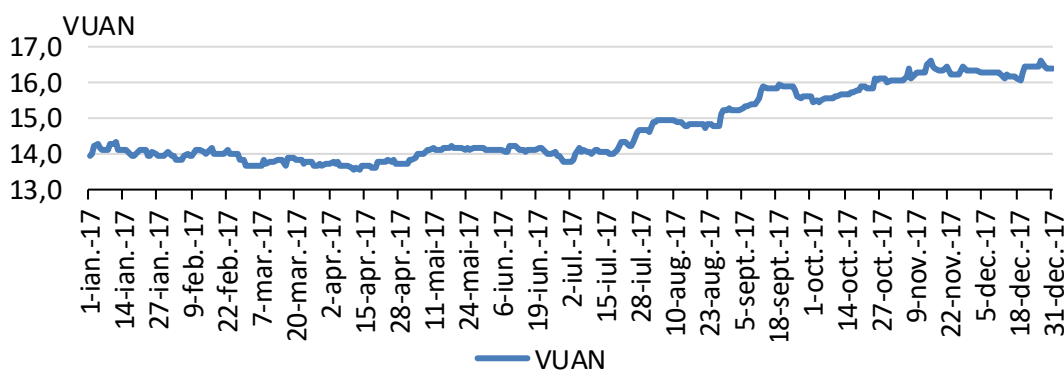
In 2017 pietele de actiuni la nivel global au inregistrat cresteri constante si foarte scurte perioade de corectii. Principalele banci centrale (FED, ECB) au continuat politica de normalizare monetara incurajate de evolutiile pozitive ale economiilor dezvoltate.

Aceste evolutii incurajatoare s-au propagat si la nivelul economiilor emergente, lucru de care a beneficiat si Romania, tara noastra avand ca principala destinatie a exporturilor zona euro. De altfel economia Romaniei a crescut cu aproximativ 7% in 2017, unul din cele mai ridicate ritmuri de crestere din Europa. Deficitele de cont curent si bugetar au inregistrat cresteri rapide ce ameninta sa devina o frana in dezvoltarea ulterioara a economiei nationale. Pe piata valutara, moneda euro a fost principalul castigator in raport cu celelalte valute in anul 2017, pe fondul revenirii puternice a economiei europene si al reducerii treptate a programului ECB de relaxare cantitativa monetara.

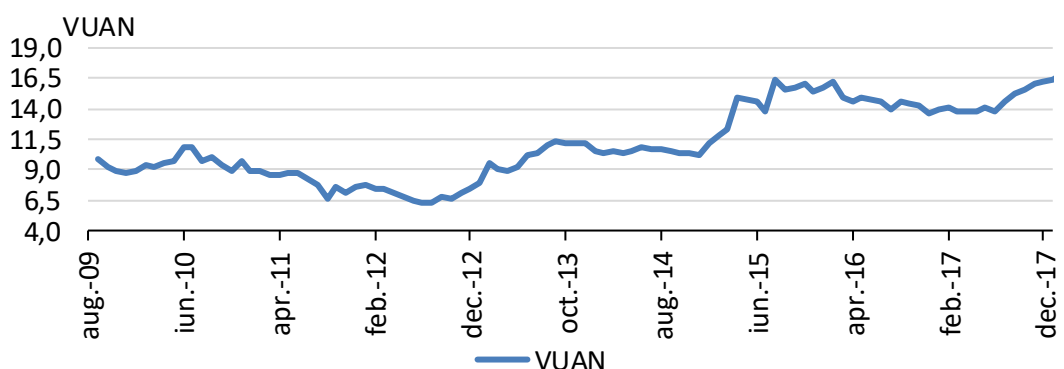


VI. EVOLUTIA UNITATII DE FOND

Evolutie zilnica VUAN 2017



Evolutie lunara VUAN de la lansare



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 13,9813 euro la inceputul anului la 16,3984 euro la sfarsitul lunii decembrie inregistrand astfel un avans de 17,29%.

VII. MODIFICARI IN ACTIVITATEA SI DOCUMENTELE FONDULUI

Prin autorizatia A.S.F nr. 196/30.08.2017, Prospectul de emisiune, Regulile Fondului, Contractul de societate si contractul de depozitare au fost modificate ca urmare a alinierii acestora la prevederile Regulamentului delegat UE 438/2016 de completare a Directivei 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce priveste obligatiile depozitarilor. Detalii complete privind documentele modificate pot fi consultate la cerere, gratuit, la sediul societatii de administrare.

VIII. DETERMINAREA SI REPARTIZAREA VENITURILOR

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



IX. REMUNERATII IN 2017

Procedura interna privind politicile si practicile de remunerare a personalului prevede nivelul remuneratiilor si bonusurilor stabilite in cadrul Societatii. Salariul de baza reprezinta elementul fix al remunerarii si reflecta experienta profesionala, cerintele functiei, performanta, cresterea capacitatilor si aptitudinilor individului, prevazute in fisa postului unui angajat, ca parte a termenilor de angajare si evidentiata prin sistemul de evaluare. Plata variabila este optionala si poate include schemele anuale de premiere (bonusuri acordate angajatilor în perioada sarbatorilor) si alte programe de stimulente (sporuri).

Cuquantumul total al remuneratiilor pentru exercitiul financiar 2017, defalcat în remuneratii fixe si remuneratii variabile, platite de SAI Atlas Asset Management SA:

- Remuneratie bruta totala: 421.490 lei
- Remuneratie fixa (bruta) 392.288 lei, din care membri CA 97.250 lei, directori 79.416 lei, salariatii 215.622 lei;
- Remuneratie variabila (bruta) 29.202 lei, din care membri CA 0 lei, directori 9.557 lei, salariatii 19.645 lei
- Nr. beneficiari: 6

Fondul si Societatea nu plateste comisioane de performanta salariatilor.

X. Informatii privind Regulamentul (UE) 2365/2015

În anul 2017, 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.

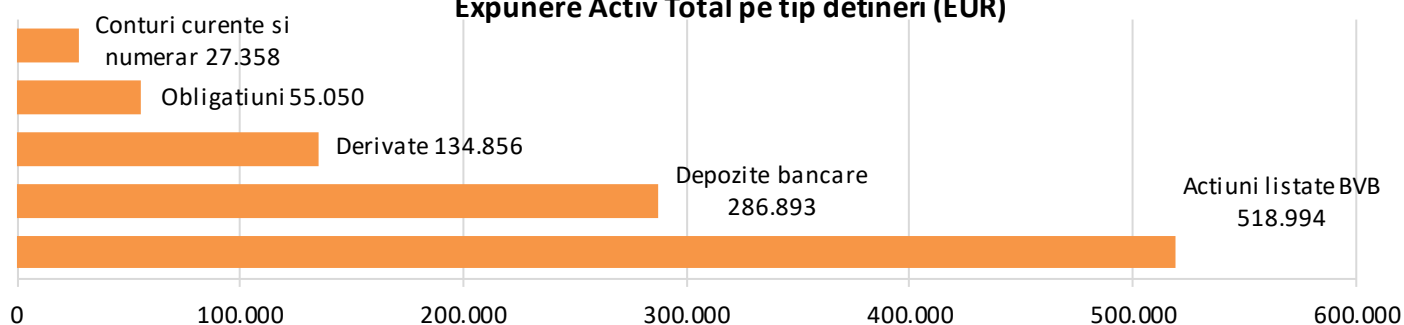
XI. Alte informatii

Raportul anual al Fondului a fost publicat in Buletinul A.S.F si pe situl Societatii de administrare www.atlas-am.ro

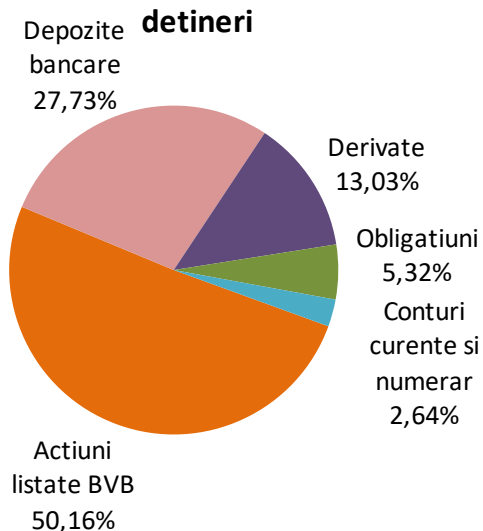


Situatia portofoliului la 31.12.2017

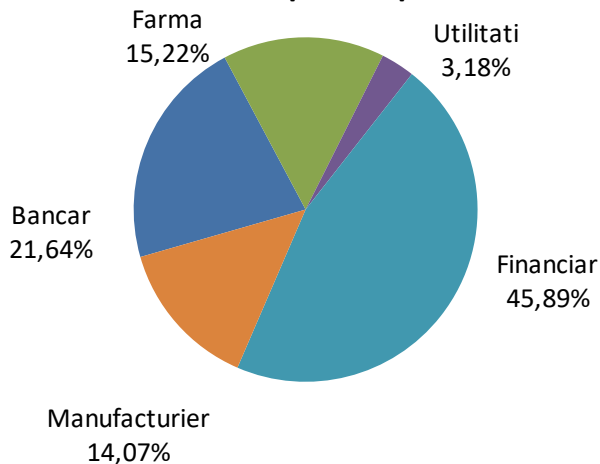
Expunere Activ Total pe tip detineri (EUR)



Activ Total Audas Piscator - expunere detineri

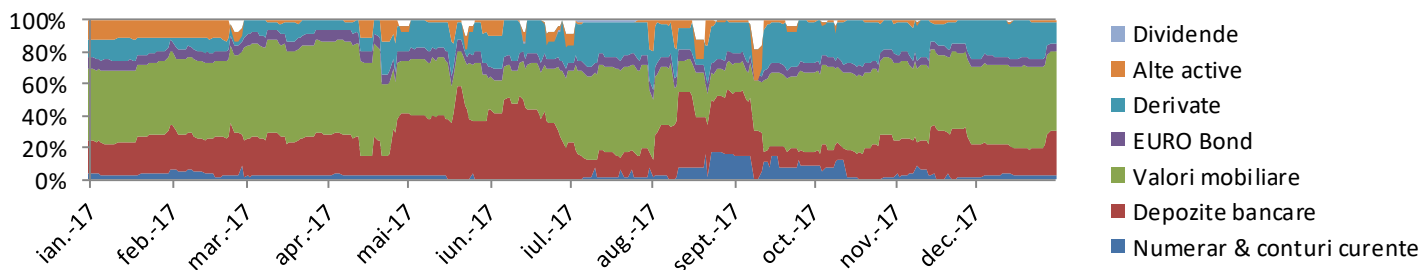


Portofoliu Audas Piscator - actiuni listate BVB - expunere pe sectoare



FDI Audas Piscator a urmarit o structura echilibrata a portofoliului de instrumente financiare, mentinand pe parcursul intregului an o expunere in jurul a 50% din active in actiuni cotate la Bursa din Bucuresti concentrata in special pe sectoarele financiar, aeronautic si farmaceutic. De asemenea circa 5% din active au fost investite in eurobonduri emise de statul roman, iar 40% au fost investite in instrumente ale pietei monetare. Instrumentele financiare derivate, in special cele avand ca support perechi valutare au fost utilizate cu predilectie pe parcursul intregului an reusind sa aduca un rezultat pozitiv suplimentar Fondului.

Evolutie Activ Total



Situatia activelor si obligatiilor **Fondului**, situatia detaliata a investitiilor la 31.12.2017 sunt prezentate in **Anexa**.



SITUATIA DETALIATĂ A INVESTITIILOR LA DATA DE 31.12.2017 FDI AUDAS PISCATOR

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată din România

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

Moneda RON. Curs de conversie în moneda fondului RON/EUR = 0,21470. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,65970.

Emitent	Simbol/Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoarea nominală	Pret piata	Valoare totală	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în capitalul social ale emitenului /total obligatiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al O.P.C.
					RON	RON	EUR	RON	%	%
ROPHARMA SA	RPH / ROIAFRACNOR4	27.12.2017	1.000.000	0,1	0,368	368.000,00	79.009,60	368.161,03	0,196	7,637
SIF MOLDOVA S.A.	SIF2 / ROSIFBACNOR0	31.12.2017	322.500	0,1	1,41	454.725,00	97.629,46	454.923,98	0,032	9,436
BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV / ROTLVAACNOR1	31.12.2017	70.000	1	2,13	149.100,00	32.011,77	149.165,24	0,002	3,094
SIF OLTENIA S.A.	SIF5 / ROSIFEACNOR4	31.12.2017	170.000	0,1	2,18	370.600,00	79.567,82	370.762,17	0,029	7,691
SIF BANAT CRISANA S.A.	SIF1 / ROSIFAACNOR2	31.12.2017	102.500	0,1	2,77	283.925,00	60.958,70	284.049,24	0,020	5,892
AEROSTAR S.A.	ARS / ROAEROACNOR5	31.12.2017	31.925	0,32	4,7	150.047,50	32.215,20	150.113,15	0,021	3,114
IAR SA Brasov	IARV / ROIARVACNOR1	31.12.2017	20.000	2,5	9,5	190.000,00	40.793,00	190.083,14	0,106	3,943
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	BRD / ROBRDBACNOR2	31.12.2017	29.000	1	12,9	374.100,00	80.319,27	374.263,70	0,004	7,763
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN / ROTGNTACNOR8	31.12.2017	200	10	384	76.800,00	16.488,96	76.833,61	0,002	1,594
TOTAL						2.417.297,50	518.993,77	2.418.355,26		50,163

3. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autorități ale administratiei publice centrale

Moneda EUR. Curs de conversie în moneda fondului EUR/EUR = 1,00000. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,65970.

Emitent	Simbol/Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initială	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/P rima cumulate	Pret piată	Valoare totală	Banca intermediară	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în total obligatiuni emisiune	Pondere în activul total al O.P.C.
							EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR		EUR	RON	%	%
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336 / XS0852474336	31.12.2017	50	17.11.2012	07.11.2017	07.11.2018	49523,5	6,6781	360,6164		109,378	55.049,62	CITIBANK	55049,6164	256514,7	0,003	5,321
TOTAL												55.049,62		55049,6164	256514,7		5,321

IX. Disponibil în conturi curente si numerar

1. Disponibil în conturi curente si numerar în lei

Moneda RON. Curs de conversie în moneda fondului RON/EUR = 0,21470. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,65970.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	RON	EUR	RON	%
BRD	60047,39	12892,1746	60073,67	1,246
BCR	24,39	5,2365	24,4	0,001
PIRAEUS BANK	409,32	87,881	409,5	0,008
TOTAL	60481,1	12985,2921	60507,57	1,255

2. Disponibil în conturi curente si numerar denuminate în valuta

Moneda CHF. Curs de conversie în moneda fondului CHF/EUR = 0,85460. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,65970.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	CHF	EUR	RON	%
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	11802,46	10086,3823	46999,52	0,975
TOTAL	11802,46	10086,3823	46999,52	0,975

Moneda EUR. Curs de conversie în moneda fondului EUR/EUR = 1,00000. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,65970.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	EUR	EUR	RON	%
BRD	196,09	196,09	913,72	0,019
PIRAEUS BANK	613	613	2856,4	0,059
TOTAL	809,09	809,09	3770,12	0,078

Moneda JPY. Curs de conversie in moneda fondului JPY/EUR = 0,00740. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,65970.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
	JPY	EUR	RON	%
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	468274,33	3465,23	16146,93	0,335
TOTAL	468274,33	3465,23	16146,93	0,335

Moneda PLN. Curs de conversie in moneda fondului PLN/EUR = 0,23940. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,65970.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
	PLN	EUR	RON	%
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	50,67	12,1304	56,52	0,001
TOTAL	50,67	12,1304	56,52	0,001

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denumite in lei

Moneda RON. Curs de conversie in moneda fondului RON/EUR = 0,21470. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,65970.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totala	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	29.12.2017	03.01.2018	103578,1	1,4386	2,8772	103580,9772	22238,8358	103626,3	2,149
TOTAL						103580,9772	22238,8358	103626,3	2,149

2. Depozite bancare denumite în valută în Romania

Moneda EUR. Curs de conversie in moneda fondului EUR/EUR = 1,00000. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,65970.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totala	Valoare totala in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
			EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	RON	%
BRD	13.10.2017	13.04.2018	113000	0,0314	2,4797	113002,4797	113002,4797	526557,65	10,922
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	29.12.2017	03.01.2018	139302,36	0	0	139302,36	139302,36	649107,21	13,464
TOTAL						252304,8397	252304,8397	1175664,86	24,386

Moneda USD. Curs de conversie in moneda fondului USD/EUR = 0,83280. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,65970.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totala	Valoare totala in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
			USD	USD	USD	USD	EUR	RON	%
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	29.12.2017	03.01.2018	14810,54	0,0823	0,1646	14810,7046	12349,1655	57543,41	1,194
TOTAL						14810,7046	12349,1655	57543,41	1,194

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara pietelor reglementate

1. Contracte forward

Contract EUR/RON. Curs de conversie in moneda fondului RON/EUR = 0,21470. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,65970.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totala	Valoare	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
						RON	RON	RON	RON	RON	EUR	RON	%
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	147665836	Vanzare	29.12.2017	11.01.2018	1000000	4,659	4,6597		-700	-700	-150,29	-700,31	-0,015
TOTAL										-700	-150,29	-700,31	-0,015

Marja în EUR. Curs de conversie în moneda fondului EUR/EUR = 1,00000. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,65970.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Valoare marja	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	146924141	Cumparare	05.12.2017	03.01.2018		EUR	EUR	RON	%
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	147183208	Cumparare	15.12.2017	12.01.2018		47505	47505	221359,05	4,592
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	147665836	Vanzare	29.12.2017	11.01.2018		62501	62501	291235,91	6,041
TOTAL						25000	25000	116492,5	2,416
							135006	629087,46	13,049

XVI. Alte active

Moneda CHF. Curs de conversie în moneda fondului CHF/EUR = 0,85460. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,65970.

Denumire	Valoare curenta	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	CHF	EUR	RON	%
Sume în tranzit bancar (FDI AUDAS PISCATOR_CHE)	-4550	-3888,43	-18118,92	-0,376
Sume blocate, pozitii inchise (FDI AUDAS PISCATOR_CHE)	5460	4666,116	21742,7	0,451
TOTAL	910	777,686	3623,78	0,075

Moneda RON. Curs de conversie în moneda fondului RON/EUR = 0,21470. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,65970.

Denumire	Valoare curenta	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	RON	EUR	RON	%
Sume în tranzit bancar (FDI AUDAS PISCATOR_ROM)	49750	10681,325	49771,77	1,032
TOTAL	49750	10681,325	49771,77	1,032

XVII. Cheltuieli

Moneda EUR. Curs de conversie în moneda fondului EUR/EUR = 1,00000. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,65970.

Denumire	Valoare curenta	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	EUR	EUR	RON
COMISION ADMINISTRARE	3077,2437	3077,2437	14339,03
COMISION DEPOZITARE	256,4371	256,4371	1194,92
COMISION ASF	80,0082	80,0082	372,81
Comision audit (FDI AUDAS PISCATOR_EUR)	595	595	2772,52
TOTAL	4008,689	4008,689	18679,28

Moneda RON. Curs de conversie în moneda fondului RON/EUR = 0,21470. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,65970.

Denumire	Valoare curenta	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	RON	EUR	RON
COMISION CUSTODIE	186,2852	39,9954	186,37
COMISION DECONTARE BVB	24,83	5,331	24,84
TOTAL	211,1152	45,3264	211,21

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani

	An T-2	An T-1	An T
Activ net	984071,2496	869561,1144	1030555,061
VUAN	15,693	13,9813	16,3984

Nr. crt.	Denumire element	Anexa 2 Situatia activelor si obligatiilor FDI AUDAS PISCATOR								Diferente (EUR)	Diferente (RON)
		Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare					
		31.12.2016				31.12.2017					
		% din activul net	% din activul total	Valuta EUR	lei	% din activul net	% din activul total	Valuta EUR	lei		
1	TOTAL ACTIVE	100,41%	100,00%	873.122,19	3.964.935,19	100,25%	100,00%	1.014.550,79	4.693.311,96	141.428,60	728.376,77
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	51,63%	51,42%	448.924,03	2.038.608,90	57,06%	56,92%	577.488,37	2.671.461,20	128.564,34	632.852,30
1.1.	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	45,06%	44,88%	391.832,41	1.779.350,16	51,63%	51,50%	522.480,07	2.416.992,80	130.647,66	637.642,64
	Actiuni	45,06%	44,88%	391.832,41	1.779.350,16	51,63%	51,50%	522.480,07	2.416.992,80	130.647,66	637.642,64
1.2.	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	-
	Actiuni	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	-
1,3	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat nemembru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de CNVM:	6,57%	6,54%	57.091,62	259.258,74	5,44%	5,42%	55.008,30	254.468,40	-2.083,32	- 4.790,34
2	Obligatiuni	0,07	6,54%	57.091,62	259.258,74	0,05	5,42%	55.008,30	254.468,40	-2.083,32	-4.790,34
3	Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 (1) lit. a) din OUG 32/2012 din care: valori mobiliare (pe categorii si pe tipuri de emitent) si instrumente ale pietei monetare (pe categorii)	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	-
4	Depozite bancare din care:	20,94%	20,86%	182.118,51	827.018,36	17,66%	17,62%	178.744,74	826.873,18	-3.373,77	-145,19
4.1.	- depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	20,94%	20,86%	182.118,51	827.018,36	17,66%	17,62%	178.744,74	826.873,18	-3.373,77	- 145,19
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata, din care:	11,05%	11,01%	96.093,17	436.368,72	23,47%	23,41%	237.556,81	1.098.937,80	141.463,63	662.569,09
5,1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, pe categorii:	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	-
5,4	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente	11,05%	11,01%	96.093,17	436.368,72	23,47%	23,41%	237.556,81	1.098.937,80	141.463,63	662.569,09
	Contracte FX	11,05%	11,01%	96.093,17	436.368,72	23,47%	23,41%	237.556,81	1.098.937,80	141.463,63	662.569,09
	Contracte CFD	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	-
6	Conturi curente si numerar	4,01%	3,99%	34.855,91	158.284,19	2,05%	2,05%	20.760,87	96.039,78	-14.095,04	-62.244,40
7	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 lit.g) din OUG 32/2012;	0,00%	0,0000%	0,00	0,00	0,00%	0,0000%	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	0,00%	0,0000%	0,00	0,00	0,00%	0,0000%	0,00	0,00	0,00	0,00

9	Dividende si alte drepturi de incasat	0,00%	0,0000%	0,00	0,00	0,00%	0,0000%	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Alte active	12,78%	12,73%	111.130,57	504.655,03	0,00%	0,00%	0,00	0,00	-111.130,57	-504.655,03
II	TOTAL OBLIGATII	0,41%	0,41%	3.561,09	16.171,28	0,25%	0,25%	2.509,46	11.608,76	-1.051,63	-4.562,52
1	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate SAI	0,30%	0,30%	2.616,21	11.880,49	0,18%	0,18%	1.781,45	8.240,98	-834,77	- 3.639,51
2	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate depozitarului	0,03%	0,03%	290,09	1.317,34	0,02%	0,02%	174,59	807,65	-115,50	- 509,70
3	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate intermediarilor	0,00%	0,00%	5,17	23,49	0,00%	0,00%	0,00	0,00	-5,17	- 23,49
4	Cheltuieli cu comisiunile de rulaj si alte servicii bancare	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	-
5	Cheltuieli cu dobanzile	0,00%	0,00%	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	0,00	0,00	-
7	Cheltuieli cu plata comisiunelor/tarifelor datorate ASF	0,01%	0,01%	68,02	308,89	0,00%	0,00%	46,32	214,26	-21,70	- 94,63
8	Cheltuieli cu auditul financiar	0,07%	0,07%	581,59	2.641,07	0,05%	0,05%	507,11	2.345,87	-74,49	- 295,20
9	Alte cheltuieli aprobate	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	-
10	Rascumparari de platit	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	-
III	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100,00%	99,59%	869.561,10	3.948.763,91	100,00%	99,75%	1.012.041,33	4.681.703,20	142.480,23	732.939,29

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	31.12.2017	31.12.2016	Diferente
Valoare activ net	1.012.041,33	869.561,10	142.480,23
Numar de unitati de fond in circulatie	62.844,8899	62.194,4836	650,41
Valoarea unitara a activului net	16,1038	13,9813	2,1225