

**Fond Deschis de Investitii
AUDAS PISCATOR**

Raportul administratorilor la 31.12.2018

Raportul administratorilor la 31.12.2018

Performanta an calendaristic (%)

	2018	2017	2016
FDI Audas Piscator	-9,79%	17,29%	-10,91%

*Fond lansat in August 2009

Raport de activitate FDI AUDAS PISCATOR 2018

I. INFORMATII FOND

Fondul Deschis de Investiții Audas Piscator, initiat si administrat de S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A constituit prin contract de societate, fara personalitate juridica, in conformitate cu dispozitiile Codului Civil si care functioneaza in conformitate cu prevederile OUG nr. 32/2012, cu modificarile si completarile ulterioare si ale Regulamentului A.S.F nr.9/2014, cu modificarile si completarile ulterioare, este autorizat de C.N.V.M.(A.S.F) prin Decizia nr. 1205/4.08.2009 și este inregistrat cu nr. CSC06FDIR/400060 in Registrul A.S.F. 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

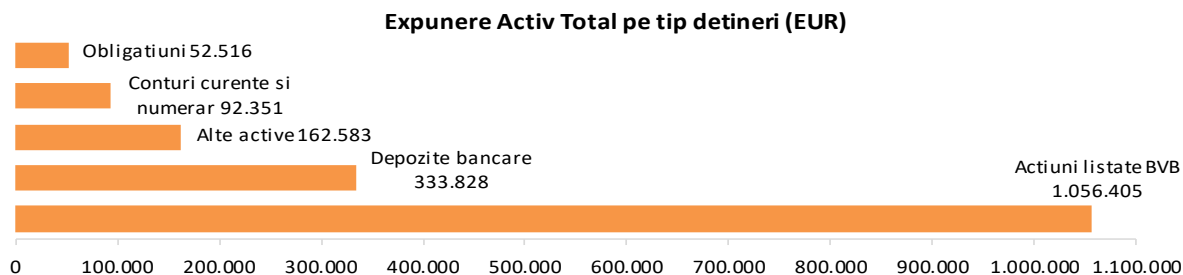
La finalul anului 2018 **Fondul** a realizat o pierdere de 883.082 lei. Activul net al Fondului la data de 31 decembrie 2018 a fost de 1.667.576,69 euro, obtinut ca diferenta intre totalitatea activelor **Fondului** in valoare de 1.673.849,7244 euro si obligatiile acestuia.

V. POLITICA DE INVESTITII A FONDULUI IN 2018

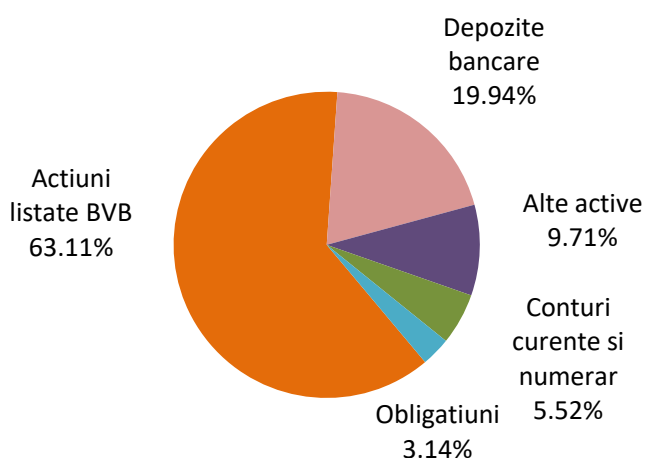
Anul 2018 a fost marcat de cresterea dobanzilor de catre Sistemul federal de rezervă (FED), de politicile comerciale protectioniste americane precum si de evenimente politice. FED a crescut dobanda de referinta de la 1.5% la 2.5% fapt reflectat in aprecierea dolarului in raport cu principalele valute. Politicile protectioniste americane initiate de presedintele american Donald Trump atat in raport cu Uniunea Europeana (EU) cat si cu China au afectat pietele financiare din aceste tari, economiile acestora fiind puternic dependente de exporturile catre piata americana. Zona EU a fost afectata si de evenimente politice cum a fost incertitudinea deznodamantului in cea ce priveste BREXIT sau castigarea alegerilor din Italia de miscarile politice populiste cu un discurs anti EU. Acesti factori si-au pus amprenta pe evolutiile bursiere din zona EU si China, care au inregistrat scaderi semnificative, afectand si pietele emergente.



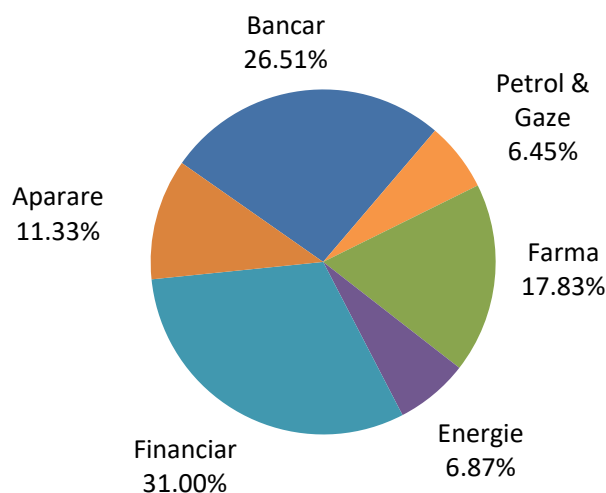
Situatia portofoliului la 31.12.2018



Activ Total Audas Piscator - expunere detineri

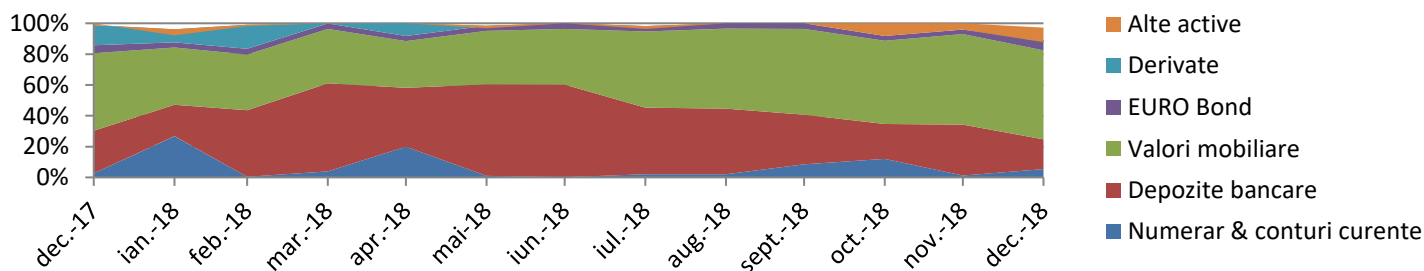


Portofoliu Audas Piscator - actiuni listate BVB - expunere pe sectoare

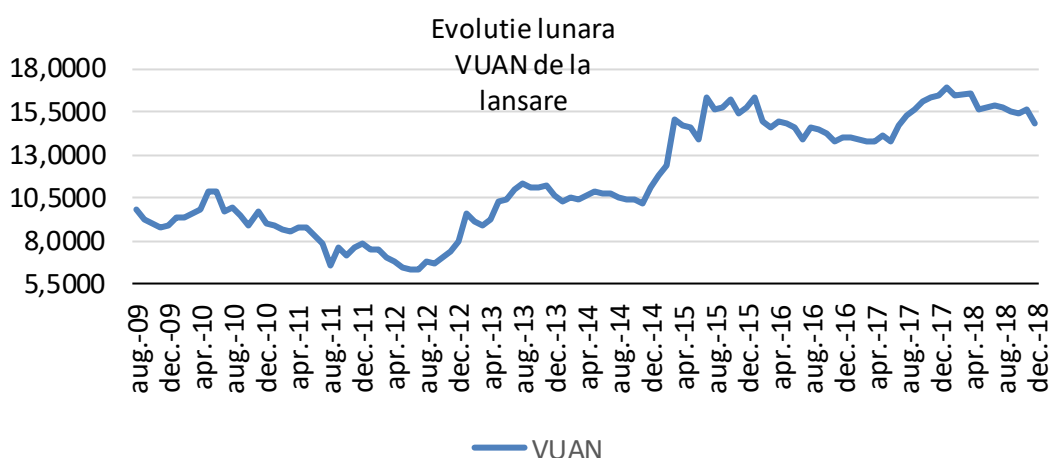
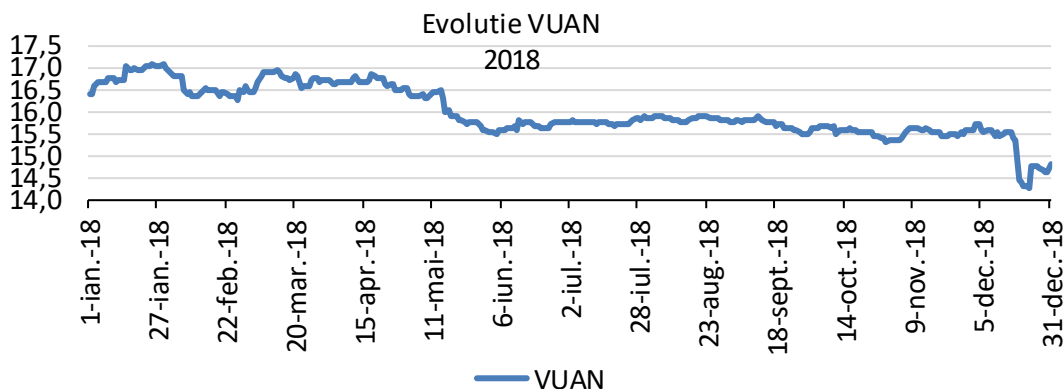


Pe parcursul anului 2018 FDI Audas Piscator a avut o politica de investitii ce a urmarit mentinerea unui nivel redus de expunere pe piata de actiuni locala (sub nivelul de 65%) din cauza incertitudinilor legate de pilonul 2 al pensiilor private obligatorii. Chiar si in aceste conditii, prin deprecierea titlurilor din portofoliu, mai ales in luna decembrie ca efect al Ordonantei de Urgenta 114/2018 Fondul a inregistrat o scadere a VUAN de aproximativ 9.7%. Ca urmare a modificarilor survenite in cadrul prevederilor Ordonantei 114/2018, la inceputul anului 2019, estimam ca aceste pierderi sa fie complet recuperate incepand cu a doua jumatate a anului 2019.

Evolutie Activ Total



VI. EVOLUTIA UNITATII DE FOND



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 16,3984 euro la inceputul anului la 14,7934 euro la sfarsitul lunii decembrie inregistrand astfel o scadere de -9.79%.

VII. MODIFICARI IN ACTIVITATEA SI DOCUMENTELE FONDULUI

In aprilie 2018 Prospectul de emisiune al **Fondului** a fost modificat in sensul schimbarii auditorului financiar. Noul auditor financiar al Fondului este Deloitte Audit SRL, cu sediul in Bucuresti, Str. Nicolae Titulescu, nr. 4-8, etaj 2 – zona Deloitte si etaj 3, sector 1, inregistrat la Registrul Comertului cu nr. J40/6775/1995, numar de identificare fiscala RO7756924, reprezentata legal de catre dnul Petr Pruner.

VIII. DETERMINAREA SI REPARTIZAREA VENITURILOR

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



IX. REMUNERATII IN 2018

Procedura interna privind politicile si practicile de remunerare a personalului prevede structura comitetului de audit, 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 evidentiate prin sistemul de evaluare. Plata variabila este optionala si poate include schemele anuale de premiere si alte programe de stimulente (sporuri).

In anul 2018 Procedura interna privind politicile si practicile de remunerare a personalului a fost modificata in sensul indeplinirii cerintelor Ghidului ESMA/2016/575.

Cuquantumul total al remuneratiilor pentru exercitiul financiar 2018, defalcat in remuneratii fixe si remuneratii variabile, platite de SAI Atlas Asset Management:

Remuneratie bruta totala: 1.059.034 lei

Remuneratie fixa (bruta) 1.044.326 lei, din care membri CA 323.082 lei, directori 161.098 lei, salariati 560.146 lei;

Remuneratie variabila (bruta) 14.708 lei, din care membri CA 0 lei, directori 6.410 lei, salariati 8.298 lei

Nr. beneficiari: 8

Fondul si Societatea nu plateste comisioane de performanta salariatilor.

X. INFORMATII PRIVIND REGULAMENTUL (UE) 2365/2015

În anul 2018, **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. GUVERNANTA CORPORATIVA

Membrii Consiliului de Administratie analizeaza semestrial principiile de guvernanta corporativa aplicate in cadrul Societatii. Anual, are loc procesul de evaluare a riscului operational aferent activitatii de administrare a fondurilor de investitii administrate. Se monitorieaza permanent riscurile Societatii de catre persoana responsabila cu administrarea riscului, monitorizarea potentialelor conflicte de interese, politica de remunerare a angajatilor precum si respectarea tuturor normelor si procedurilor interne ale Societatii. In cursul anului 2018, Consiliul de administratie, a analizat eficienta sistemului de administrare a riscurilor si a sistemului de control intern, pe baza rapoartelor periodice depuse, constatandu-se ca acestea sunt adecvate.

XII. 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 activelor si obligatiilor **Fondului**, situatia detaliata a investitiilor la 31.12.2018 sunt prezentate in **Anexa 1 si Anexa 2**.



SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR FONDULUI FDI AUDAS PISCATOR LA DATA DE 31.12.2018

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				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	55.70	55.48	574,043.3897	2,674,869.9600	66.50	66.25	1,108,920.1604	5,171,892.7500	2,497,022.7900
1.1. valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare din România (RO)	55.70	55.48	574,043.3897	2,674,869.9600	66.50	66.25	1,108,920.1604	5,171,892.7500	2,497,022.7900
1.1.1 Actiuni (RO)	50.36	50.16	518,993.7733	2,418,355.2600	59.56	59.34	993,244.5440	4,632,393.2500	2,214,037.9900
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 și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru (SM)	5.34	5.32	55,049.6164	256,514.7000	6.94	6.91	115,675.6164	539,499.5000	282,984.8000
1.2.1. Actiuni (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	3.79	3.77	63,160.0000	294,571.9200	294,571.9200
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:	5.34	5.32	55,049.6164	256,514.7000	3.15	3.14	52,515.6164	244,927.5800	-11,587.1200
1.2.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (SM)	5.34	5.32	55,049.6164	256,514.7000	3.15	3.14	52,515.6164	244,927.5800	-11,587.1200
1.2.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.2.3.3. Obligatiuni corporative (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.2.4. Alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si categorii de emitent) (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.2.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.3. Valorile mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat tert Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat tert, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, aprobate de A.S.F (ST)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.3.1 Actiuni (ST)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.3.2. Alte valori asimilate (ST)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.3.3. Obligatiuni (ST), din care:	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.3.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (ST)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.3.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (ST)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.3.3.3. Obligatiuni corporative (ST)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.3.4. Alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si categorii de emitent) (ST)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.3.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (ST)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.4. Valori mobiliare nou emise, din care	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.4.1. Actiuni	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.4.2. Obligatiuni	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferente (RON)
	% din activul net	% din activul total	Valoare (moneda fondului)	Valoare (RON)	% din activul net	% din activul total	Valoare (moneda fondului)	Valoare (RON)	
1.4.3. Drepturi de preferință (ulterior înregistrării la un depozitar central, anterior admiterii la tranzacționare)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.5. Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate 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
1.5.1. Acțiuni neadmise la tranzacționare	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.5.2. Acțiuni tranzacționate în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.5.3. Acțiuni neadmise la tranzacționare evaluate la valoarea zero (lipsă situații financiare actualizate depuse la Registrul Comerțului)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.5.4. Obligațiuni neadmise la tranzacționare emise de administrația publică centrală	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.5.5. Obligațiuni neadmise la tranzacționare emise de administrația publică locală	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.5.6. Obligațiuni corporative neadmise la tranzacționare	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.5.7. Efecte de comerț	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.5.8. Alte instrumente monetare	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
2. Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată, din care:	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
2.1. Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare din România (RO)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
2.1.1. Certificate index (RO)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
2.1.2. Certificate turbo (RO)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
2.1.3. Alte tipuri de produse structurate (RO)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
2.2. Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat membru (SM)									
2.2.1. Certificate index (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
2.2.2. Certificate turbo (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
2.2.3. Alte tipuri de produse structurate (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
2.3. Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat tert (ST)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
2.3.1. Certificate index (ST)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
2.3.2. Certificate turbo (ST)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
2.3.3. Alte tipuri de produse structurate (ST)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
3. Disponibil în conturi curente și numerar	2.65	2.64	27,358.1248	127,480.6600	5.54	5.52	92,350.5488	430,713.7300	303,233.0700
4. Depozite bancare	27.84	27.73	286,892.8410	1,336,834.5700	20.02	19.94	333,827.5555	1,556,938.3400	220,103.7700
4.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din România (RO)	27.84	27.73	286,892.8410	1,336,834.5700	20.02	19.94	333,827.5555	1,556,938.3400	220,103.7700
4.2. 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
4.3. 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
5. Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.1. Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată din România (RO)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.1.1. Contracte futures pe acțiuni (RO)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.1.2. Contracte futures pe indici (RO)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.1.3. 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
5.1.4. Contracte futures pe rata dobânzii (RO)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.1.5. Alte tipuri de contracte futures (RO)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.1.6. Opțiuni pe curs de schimb (RO)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.1.7. Opțiuni pe rata dobânzii (RO)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferente (RON)
	% din activul net	% din activul total	Valoare (moneda fondului)	Valoare (RON)	% din activul net	% din activul total	Valoare (moneda fondului)	Valoare (RON)	
5.1.8. Alte tipuri de optiuni (RO)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.2. 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
5.2.1. Contracte futures pe actiuni (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.2.2. Contracte futures pe indici (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.2.3. 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
5.2.4. Contracte futures pe rata dobanzii (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.2.5. Alte tipuri de contracte futures (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.2.6. Optiuni pe curs de schimb (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.2.7. Optiuni pe rata dobanzii (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.2.8. Alte tipuri de optiuni (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.3. 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
5.3.1. Contracte futures pe actiuni (ST)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.3.2. Contracte futures pe indici (ST)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.3.3. 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
5.3.4. Contracte futures pe rata dobanzii (ST)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.3.5. Alte tipuri de contracte futures (ST)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.3.6. Optiuni pe curs de schimb (ST)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.3.7. Optiuni pe rata dobanzii (ST)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.3.8. Alte tipuri de optiuni (ST)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
6. Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate	13.09	13.03	134,855.7100	628,387.1500	-1.43	-1.42	-23,831.9592	-111,149.8500	-739,537.0000
6.1. Contracte forward pe curs de schimb	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
6.2. Contracte forward pe rata dobanzii	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
6.3. Alte tipuri de contracte forward	13.09	13.03	134,855.7100	628,387.1500	-1.43	-1.42	-23,831.9592	-111,149.8500	-739,537.0000
6.4. Contracte swap pe curs de schimb	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
6.5. Contracte swap pe rata dobanzii	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
6.6. Alte tipuri de contracte swap	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
6.7. Contracte pe diferenta (CFD) pe curs de schimb	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
6.8. Contracte pe diferenta (CFD) pe rata dobanzii	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
6.9. Alte tipuri de contracte pe diferenta (CFD)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
7. Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, 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
7.1. Titluri emise de de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
7.2. Certificate de depozit	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
7.3. Contracte de report pe titluri emise de de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
7.4. Titluri-suport pentru operatiuni de report	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
7.5. Alte tipuri de instrumente ale pietei monetare	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
8. 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
8.1. Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./F.I.A. admise la tranzactionare	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
8.2. Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./F.I.A. neadmise la tranzactionare	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
9. Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
9.1. Dividende de incasat	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
9.2. Actiuni distribuite fara contraprestatie in bani	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
9.3. Actiuni distribuite cu contraprestatie in bani	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
9.4. Suma de plata pentru actiuni distribuite cu contraprestatie in bani	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
9.5. Suma de incasat pentru actiunile unor societati carora 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

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferente (RON)
	% din activul net	% din activul total	Valoare (moneda fondului)	Valoare (RON)	% din activul net	% din activul total	Valoare (moneda fondului)	Valoare (RON)	
9.6. Drepturi de preferință (anterior admiterii la tranzactionare si ulterior perioadei de tranzactionare)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
9.7. Principal si cupoane de incasat	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
9.8. Alte drepturi de incasat	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
10. Alte active	1.11	1.11	11,459.0110	53,395.5500	9.75	9.71	162,583.4188	758,272.8100	704,877.2600
10.1. Sume in tranzit bancar	0.66	0.66	6,792.8950	31,652.8500	0.00	0.00	0.0000	0.0000	-31,652.8500
10.2. Sume in curs de decontare	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.15	0.15	2,466.5777	11,503.8700	11,503.8700
10.2.1. Sume in curs de decontare - cumparari	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.15	0.15	2,466.5777	11,503.8700	11,503.8700
10.2.2. Sume in curs de decontare - vanzari	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
10.3. Sume in curs de rezolvare (subscrieri)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
10.4. Sume in curs de rezolvare (rascumparari)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
10.5. Sume blocate pozitii inchise	0.45	0.45	4,666.1160	21,742.7000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	-21,742.7000
10.6. Sume aflate la terti	0.00	0.00	0.0000	0.0000	9.60	9.57	160,116.8411	746,768.9400	746,768.9400
10.6.1. Sume aflate la SSIF	0.00	0.00	0.0000	0.0000	9.60	9.57	160,116.8411	746,768.9400	746,768.9400
10.6.2. Sume aflate la distribuitori	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
10.7. Sume aferente titlurilor de participare nealocate	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
10.8. Sume aferente detinerilor subunitate de titluri de participare	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
11. ACTIV TOTAL	100.39	100.00	1,034,609.0765	4,820,967.9100	100.39	100.00	1,673,849.7243	7,806,667.7300	2,985,699.8200
12. Cheltuielile fondului	0.39	0.39	4,054.0154	18,890.5000	0.39	0.39	6,273.0309	29,256.7900	10,366.2900
12.1. Comisioane SAI	0.30	0.30	3,077.2437	14,339.0300	0.31	0.31	5,126.3515	23,908.7900	9,569.7600
12.2. Comisioane depozitar	0.02	0.02	256.4371	1,194.9200	0.03	0.03	427.1963	1,992.4000	797.4800
12.3. Comisioane intermediar	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	4.9333	23.0100	23.0100
12.4. Comisioane ASF	0.01	0.01	80.0082	372.8100	0.01	0.01	133.2852	621.6300	248.8200
12.5. Comision audit	0.06	0.06	595.0000	2,772.5200	0.03	0.03	421.2617	1,964.7200	-807.8000
12.6. Comision decontare	0.00	0.00	5.3310	24.8400	0.00	0.00	83.3492	388.7400	363.9000
12.7. Comision dividende	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
12.8. Comisioane luni precedente	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
12.9. Comisioane custodie	0.00	0.00	39.9954	186.3700	0.00	0.00	76.6537	357.5100	171.1400
12.10. Rascumparari de platit	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
13. ACTIV NET	100.00	99.61	1,030,555.0611	4,802,077.4200	100.00	99.61	1,667,576.6934	7,777,410.9400	2,975,333.5200

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	1,667,576.69	1,030,555.06	637,021.63
Numar de unitati de fond in circulatie	112,724.4188	62,844.8899	49,879.5289
Valoarea unitara a activului net	14.7934	16.3984	-1.6050

SITUATIA DETALIATĂ A INVESTITIILOR LA DATA DE 31.12.2018

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. Curs de conversie în moneda fondului RON/EUR = 0,21440. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,66390.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzactionat	Nr. actiuni deținute	Valoarea nominală	Preț piață		Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în capitalul social ale emitentului	Pondere în activul total al O.P.C.
						RON	RON				
SIF TRANSILVANIA S.A.	SIF3	ROSIFCACNOR8	31.12.2018	1,500,000	0.1	0.215	322,500.00	69,144.00	322,480.70	0,069	4,131
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	31.12.2018	1,000,000	0.1	0.299	299,000.00	64,105.60	298,982.11	0,002	3,830
ROPHARMA SA	RPH	ROIACFRACNOR4	31.12.2018	2,360,000	0.1	0.35	826,000.00	177,094.40	825,950.58	0,462	10,580
SIF MOLDOVA S.A.	SIF2	ROSIFBACNOR0	31.12.2018	535,096	0.1	1.208	646,395.97	138,587.30	646,357.29	0,053	8,280
BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	ROTLVAACNOR1	31.12.2018	277,124	1	2.005	555,633.62	119,127.85	555,600.37	0,006	7,117
SIF BANAT CRISANA S.A.	SIF1	ROSIFAACNOR2	31.12.2018	102,301	0.1	2.04	208,694.04	44,744.00	208,681.55	0,020	2,673
AEROSTAR S.A.	ARS	ROAEROACNOR5	31.12.2018	41,734	0.32	4.85	202,409.90	43,396.68	202,397.79	0,027	2,593
IAR SA Brasov	IARV	ROIARVACNOR1	31.12.2018	39,274	2.5	7.58	297,696.92	63,826.22	297,679.10	0,208	3,813
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	ROSNNEACNOR8	31.12.2018	39,000	10	8.16	318,240.00	68,230.66	318,220.96	0,013	4,076
BRD -G.S.G.	BRD	ROBRDBACNOR2	31.12.2018	59,000	1	11.4	672,600.00	144,205.44	672,559.76	0,008	8,615
BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	BVB	ROBVBAAACNOR0	31.12.2018	13,500	10	21	283,500.00	60,782.40	283,483.04	0,168	3,631
TOTAL							4,632,670.45	993,244.54	4,632,393.25		59,339

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

Moneda RON. Curs de conversie în moneda fondului RON/EUR = 0,21440. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,66390.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Tipul de valoare mobilă	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Valoarea unitară	Valoare totală		Valoare actualizată curs BNR	Pondere în capitalul social ale emitentului/ total obligatiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al O.P.C.
						RON	EUR			
BRD G.S.G.	BRD	ROBRDBACNOR2	Actiuni	-1000	11,504.6	11,504.56	2,466.58	11,503.87	0,000	0,147
TOTAL						11,504.56	2,466.58	11,503.87		0,147

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

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

Moneda EUR. Curs de conversie în moneda fondului EUR/EUR = 1,00000. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,66390.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzactionat	Nr. actiuni deținute	Valoarea nominală	Preț piață		Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în capitalul social ale emitentului/ total obligatiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al O.P.C.
						EUR	EUR				
BNP Paribas	BNP	FR0000131104	31.12.2018	1600	2	39.475	63,160.00	63,160.00	294,571.92	0,000	3,773
TOTAL							63,160.00	63,160.00	294,571.92		3,773

4. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autorități ale administrației publice centrale

Moneda EUR. Curs de conversie în moneda fondului EUR/EUR = 1,00000. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,66390.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Rata cupon	Data scadenței cupon	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobanda cumulată	Discount/Prima cumulată	Preț piață	Valoare totală	Banca intermediară	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în total obligatiuni emisiune	Pondere în activul total al O.P.C.
Ministerul Finanțelor Publice	XS0852474336	XS0852474336	31.12.2018	50	17.11.2012	07.11.2018	%	4,875	07.11.2019	49,523.50	6.68	360.62	0.00	104.31		52,515.62	244,927.58	0,003	3,137
TOTAL																52,515.62	244,927.58		3,137

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar în lei

Moneda RON. Curs de conversie în moneda fondului RON/EUR = 0,21440. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,66390.

Denumire banca	Valoare curentă		Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	RON	EUR		
BRD G.S.G.	86,038.85	18,446.73	86,033.70	1,102
BCR	24.39	5.23	24.39	0,000
TOTAL	86,063.24	18,451.96	86,058.09	1,102

2. Disponibil în conturi curente și numerar denumite în valută

Moneda EUR. Curs de conversie în moneda fondului EUR/EUR = 1,00000. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,66390.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
	EUR	EUR	RON	%
BRD G.S.G.	62,704.52	62,704.52	292,447.61	3,746
FIRST BANK (PIRAEUS BANK)	613.00	613.00	2,858.97	0,032
TOTAL	63,317.52	63,317.52	295,306.58	3,783

Moneda JPY. Curs de conversie in moneda fondului JPY/EUR = 0,00790. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,66390.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
	JPY	EUR	RON	%
BRD G.S.G.	130,000.00	1,027.00	4,789.83	0,061
TOTAL	130,000.00	1,027.00	4,789.83	0,061

Moneda USD. Curs de conversie in moneda fondului USD/EUR = 0,87340. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,66390.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
	USD	EUR	RON	%
BRD	10,938.94	9,554.07	44,559.23	0,571
TOTAL	10,938.94	9,554.07	44,559.23	0,571

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate in lei

Moneda RON. Curs de conversie in moneda fondului RON/EUR = 0,21440. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,66390.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initială	Crestere zilnica	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	31.12.2018	03.01.2019	1.75	5,524.69	0.27	0.00	5,524.69	1,184.49	5,524.36	0,071
FIRST BANK (PIRAEUS BANK)	31.12.2018	03.01.2019	2.14	910,219.10	53.37	0.00	910,219.10	195,150.98	910,164.63	11,659
TOTAL							915,743.79	196,335.47	915,688.99	11,730

2. Depozite bancare denuminate in valută in Romania

Moneda EUR. Curs de conversie in moneda fondului EUR/EUR = 1,00000. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,66390.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initială	Crestere zilnica	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	%
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA	31.12.2018	03.01.2019	0	136,529.05	0	0	136,529.05	136,529.05	636,757.84	8,157
TOTAL							136,529.05	136,529.05	636,757.84	8,157

Moneda USD. Curs de conversie in moneda fondului USD/EUR = 0,87340. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,66390.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initială	Crestere zilnica	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	31.12.2018	03.01.2019	0.25	1,102.63	0.0077	0	1,102.63	963.04	4,491.51	0,058
TOTAL							1,102.63	963.04	4,491.51	0,058

XII. Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate

1. Contracte forward

Contract USD/CHF- CITI 07.01.2019. Curs de conversie in moneda fondului CHF/EUR = 0,88740. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,66390.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Pret mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Profit/ Pierdere totala	Valoare	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
						CHF	CHF	CHF	CHF	EUR	RON	%
CITI BANK	183370521771	Cumparare	03.12.2018	07.01.2019	500.000	0.993083	0.985514	-3,784.30	-3,784.30	-3,358.19	-15,662.25	-0,201
CITI BANK	183621337003	Vanzare	28.12.2018	07.01.2019	500.000	0.980375	0.985514	-2,569.35	-2,569.35	-2,280.04	-10,633.88	-0,136
TOTAL									-6,353.65	-5,638.23	-26,296.13	-0,337

Contract USD/CHF- CITI 03.01.2019. Curs de conversie in moneda fondului CHF/EUR = 0,88740. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,66390.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Pret mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Profit/ Pierdere totala	Valoare	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
						CHF	CHF	CHF	CHF	EUR	RON	%
CITI BANK	183621297007	Vanzare	28.12.2018	08.01.2019	500.000	0.98193	0.985895	-1,982.50	-1,982.50	-1,759.27	-8,205.06	-0,105
CITI BANK	183621337002	Cumparare	28.12.2018	08.01.2019	500.000	0.9808	0.985895	2,547.50	2,547.50	2,260.65	10,543.45	0,135
TOTAL									565.00	501.38	2,338.39	0,030

Contract USD/JPY- CITI 07.01.2019. Curs de conversie in moneda fondului JPY/EUR = 0,00790. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,66390.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Profit/ Pierdere totala	Valoare	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
						JPY	JPY	JPY	JPY	EUR	RON	%
CITI BANK	183371318068	Cumparare	03.12.2018	07.01.2019	500.000	113.07453	109.715	-1,679,765.00	-1,679,765.00	-13,270.14	-61,890.62	-0,793
CITI BANK	183540200411	Vanzare	20.12.2018	07.01.2019	500.000	111.38351	109.715	834,255.00	834,255.00	6,590.61	30,737.97	0,394
TOTAL									-845,510.00	-6,679.53	-31,152.65	-0,399

Contract EUR/USD- CITI 07.01.2019. Curs de conversie in moneda fondului USD/EUR = 0,87340. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,66390.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Profit/ Pierdere totala	Valoare	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
						USD	USD	USD	USD	EUR	RON	%
CITI BANK	183441444228	Vanzare	10.12.2018	07.01.2019	500.000	1.138642	1.143532	-2,445.05	-2,445.05	-2,135.51	-9,959.79	-0,128
CITI BANK	183450594281	Vanzare	11.12.2018	07.01.2019	500.000	1.135224	1.143532	-4,154.00	-4,154.00	-3,628.10	-16,921.11	-0,217
CITI BANK	183480507496	Vanzare	14.12.2018	07.01.2019	500.000	1.131978	1.143532	-5,777.00	-5,777.00	-5,045.63	-23,532.32	-0,301
CITI BANK	183540207682	Cumparare	20.12.2018	07.01.2019	500.000	1.146892	1.143532	-1,680.20	-1,680.20	-1,467.49	-6,844.21	-0,088
CITI BANK	183540639936	Cumparare	20.12.2018	07.01.2019	500.000	1.14285	1.143532	341.00	341.00	297.83	1,389.05	0,018
CITI BANK	183540213298	Vanzare	20.12.2018	07.01.2019	1,000.000	1.145693	1.143532	2,161.30	2,161.30	1,887.68	8,803.95	0,113
CITI BANK	183610092792	Vanzare	27.12.2018	07.01.2019	500.000	1.139125	1.143532	-2,203.30	-2,203.30	-1,924.36	-8,975.03	-0,115
TOTAL									-13,757.25	-12,015.58	-56,039.46	-0,718

XVI. Alte active

Moneda RON. Curs de conversie in moneda fondului RON/EUR = 0,21440. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,66390.

Denumire	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	RON	EUR	RON	%
Sume in curs de decontare (FDI AUDAS PISCATOR, RON)	0	0	0	0,000
TOTAL	0	0	0	0,000

Moneda USD. Curs de conversie in moneda fondului USD/EUR = 0,87340. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,66390.

Denumire	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	USD	EUR	RON	%
Sume virate la CITIBANK (FDI AUDAS PISCATOR USD)	183,325.90	160,116.84	746,768.94	9,566
TOTAL	183,325.90	160,116.84	746,768.94	9,566

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani

	An T-2	An T-1	An T
Activ net	869,561.11	1,030,555.0611	1,667,576.6934
VUAN	13,9813	16.3984	14.7934