

**Fond Deschis de Investitii
AUDAS PISCATOR**

Raportul administratorilor la 30.06.2021

Performanta an calendaristic (%)

S1 2021 2020 2019

FDI Audas Piscator 2.67% -2.67% 16.23%

*Fond lansat in August 2009

Report de activitate

FDI AUDAS PISCATOR S1 2021

I. INFORMATII FOND

Fondul Deschis de Investiții Audas Piscator, inițiat și administrat de S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A („SAI Atlas AM”) constituit prin contract de societate, fără personalitate juridică, în conformitate cu dispozițiile Codului Civil și care funcționează în conformitate cu prevederile OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare și ale Regulamentului A.S.F nr.9/2014, cu modificările și completările ulterioare, este autorizat de C.N.V.M.(A.S.F) prin Decizia nr. 1205/4.08.2009 și este înregistrat cu nr. CSC06FDIR/400060 în Registrul A.S.F. Obiectivul Fondului Deschis de Investiții Audas Piscator reprezintă mobilizarea resurselor financiare în scopul obținerii de venit prin plasarea acestora pe piețele financiare interne și externe. Fondul Deschis de Investiții Audas Piscator este un fond cu o politică de investiții diversificată cu un grad de risc ridicat.

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 și înregistrată în Registrul Public al A.S.F în secțiunea „Societăți de administrare a investițiilor” cu nr.PJRO5SAIR/400030 și în Registrul public al ASF în secțiunea „Administratori de fonduri de investiții alternative” cu nr. PJR07.1AFIAA/400006, având sediul în București, sector 1, Soseaua București-Ploiești, 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 și rascumpararea unităților de fond se realizează la sediul Societății din București, sector 1, Soseaua București - Ploiești, nr. 7A, etaj 6 biroul 1.

IV. SITUATIA VENITURILOR SI A CONTULUI DE CAPITAL

Situația financiară semestrială a **Fondului** este anexată prezentului raport.

V. CONTEXT INTERNATIONAL 2021

În primul semestru din 2021, pe plan internațional, piețele financiare au fost dominate de o politică monetară acomodativă, pentru susținerea economiilor globale aflate în declin din cauza epidemiei de coronavirus. Lipsa consumului angrenată de închiderea anumitor sectoare de activitate a accentuat economisirea la nivel maxim în rândul populației, creând un mediu aparent lipsit de inflație. Majoritatea băncilor centrale a lansat diverse programe de relaxare cantitativă pentru susținerea economiilor, administrația Biden oferind două trilioane de dolari dintre care aproximativ o treime destinată investițiilor în infrastructură. Măsurile de relaxare cantitativă au adus temeri legate de creșterea ratei inflației, însă Fed a subliniat că ratele dobânzilor vor crește începând cu 2023, în timp ce somajul scăzut va contribui la balansarea cererii agregate,

PIB-ul rămânând la nivelul potențial. OCDE crede că planul de salvare al lui Biden va contribui cu aproximativ 1% la rata de creștere a economiei globale.

ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.
Ploiești, nr. 7A, Et. 6 Biroul 1, Sector 1, București, România, Cod postal 013682
, 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

[n.ro](http://www.atlas-am.ro)



În ianuarie 2021 piețele financiare internaționale au avut un debut pozitiv anulat însă de problemele persistente declanșate în 2020 de criza sanitară. Știrile economice negative au fost coroborate cu influența negativă a planului politic, în special cele legate de gestionarea Brexit și de scena politică din Italia. Ultimul aspect a condus la modificarea sentimentului față de zona euro, Mario Draghi aducând o notă de pozitivitate după ce a format în Italia un nou guvern. Un alt eveniment de amploare a fost constituit de războiul investitorilor de retail împotriva fondurilor de hedging, care a condus la deprecierea USD față de EUR.

Întreg primul trimestru a fost marcat de incertitudinea evoluției unei potențiale campanii de vaccinare și a duratei acestui demers, aducând volatilitate în piețele financiare, atât în cele dezvoltate cât și în cele emergente.

Odată cu începerea campaniei de vaccinare, problemele în fluxul de aprovizionare cu vaccinul anti-covid au ținut de asemenea prima pagină a ziarelor și au determinat o retragere a investitorilor în active mai puțin riscante, favorizând însă evoluția prețurilor materiilor prime, în special cel al petrolului. De asemenea, în sezonul rece din prima parte a anului, oferta redusă cât și vremea rece au contribuit la creșterea prețurilor metalelor tranzacționate pe London Metal Exchange, ceea ce a creat din nou așteptări cu privire la o revenire a piețelor monetare și financiare, cât și a economiei în ansamblul ei, la perioada de dinainte de criza sanitară. Acest aspect a fost dominant pentru tot semestrul I, piețele creând așteptări înaintea materializării fundamentelor.

Odată cu debutul creșterii prețului materiilor prime, administrația Biden a anunțat un plan de salvare a economiei de aproape 2 trilioane de dolari pentru recuperarea economiei la potențialul său maxim. Pe fondul creșterii așteptărilor vizavi de inflația viitoare, panta curbei randamentelor pe termen scurt și lung a crescut rapid și abrupt.

Deși planul administrațiilor guvernamentale intenționa vaccinarea a cel puțin 70% din populație, virusul suferea diverse mutații iar perioade de carantină selectivă și de o manieră diversă au fost instituite în diferite zone ale globului pe perioade nelimitate. Acestea au fost însă anulate treptat începând cu luna Aprilie datorită procesului de vaccinare care a făcut pași rapizi către pragul critic propus anterior, iar primele vestii îmbucurătoare arătau că economiile puteau fi redeschise începând cu 1 iunie.

În general, creșterea ratei de vaccinare în SUA a adus speranțe de îmbunătățire a activității în anumite sectoare cum ar fi turismul și serviciile, iar de asemenea îmbunătățirea și perspectiva sectorului bancar, unde existau așteptări ca volumul creditelor neperformante să crească considerabil. Însă, pe de altă parte, activitatea economică îmbunătățită permitea recalibrarea modelelor de provizionare și diferite grade de absorbție a pierderilor la nivelul sistemelor bancare.

În luna iunie, piețele au înregistrat noi maxime, așteptările cu privire la posibilitatea unei corecții devenind iminente, deși prețul petrolului se îndrepta către niveluri record de 90 de dolari per baril, contrazicând eventualitatea unei potențiale atenuări a așteptărilor existente.



VI. CONTEXTUL SI EVOLUTIA MACROECONOMICA LA NIVEL LOCAL

Conform site-ului Bursei de Valori, lichiditatea medie zilnica pe toate tipurile de instrumente financiare a crescut cu 54% in primele sase luni comparativ cu primul semestru din 2020, de la 35.6 milioane lei (echivalentul a 7.4 milioane euro) la 54.9 milioane lei (echivalentul a 11.1 milioane euro). In primele sase luni din 2021, pe toate tipurile de instrumente financiare s-a inregistrat o valoare de tranzactionare de 8.5 miliarde lei, o crestere de 41% fata de primul semestru din 2020. Pe piata reglementata a BVB a avut loc un IPO in valoare de 58.5 milioane EUR, 2 listari de obligatiuni in suma de 280 milioane EUR incluzand si primele obligatiuni verzi listate la BVB. La finalul lunii iunie, indicele BET a atins un maxim istoric de 11.967 puncte, iar indicele BET-TR a afisat un record istoric de 20.784 puncte. Dupa primele 6 luni ale anului, BET a crescut cu 21%. Capitalizarea companiilor listate pe piata principala a BVB a depasit valoarea atinsa inainte de declansarea pandemiei de coronavirus, iar valoarea de piata a societatilor de pe segmentul principal a depasit 123 miliarde lei.

In primul trimestru din 2021, PIB-ul Romaniei a inregistrat o rata de crestere de 2.9% comparativ cu trimestrul IV 2020, determinand asteptari de peste 7% pentru dinamica PIB pe intreg anul 2021, fata de o rata de crestere estimata anterior la un nivel de 5.1%. Avansul PIB ar urma sa fie si mai mare in conditiile in care ar exista o contributie pozitiva a exporturilor nete care ar sustine productia sectorului industrial, insa acest aspect ar trebui sa fie sustinut de performanta economica a statelor membre EU. Fata de trimestrul I 2020, scaderea PIB a fost de 0.2%, determinata de scaderea de volum de activitate de 1.3% inregistrata in sectorul tranzactiilor imobiliare, care a contribuit cu o pondere de 8.2% la formarea PIB. Volumul de activitate s-a redus cu 16.4% pentru activitatile de spectacole, culturale si recreative, in timp ce volumul de activitate pentru activitatile de servicii administrative au inregistrat o scadere de 9.7%. Impozitele nete pe produs au contribuit cu o pondere de 9.7% si au inregistrat o reducere a volumului de activitate de 1.9%. Rata somajului a avut un trend usor descendent, ajund in iunie la 5.5%, creand asteptari ca odata cu reluarea activitatii economice trendul descendent sa continue. Contrar evolutiei ratei somajului, la finalul lunii iunie, rata inflatiei a inregistrat o valoare de 3.94%, datorita cresterii costului materiilor prime pe fondul consumului redus. In toata aceasta perioada, Banca Nationala a organizat trei sedinte de politica monetara, prima in ianuarie, cand s-a decis reducerea ratei de dobanda de politica monetara la 1.25% de la 1.50% pe an, reducerea ratei dobanzii pentru facilitatea de depozit la 0.75% pe an, de la 1.0%, si a ratei dobanzii aferente facilitatii de creditare (Lombard) la 1.75% pe an de la 2.0% pe an, precum si pastrarea nivelurilor actuale ale ratelor RMO pentru pasivele in lei si in valuta. Incepand cu luna martie, Banca Nationala pare sa fi intrerupt politica acomodativa pe fondul reluarii consumului in trimestru doi, pastrand nivelul ratei de dobanda de politica monetara la 1.25% si mentinerea nivelurilor ratei Lombard si cea pentru facilitatea de depozit, precum si cele aferente RMO. Asteptarile BNR sunt ca rata de inflatie sa creasca temporar peste nivelul tinta datorita consumului ridicat, urmand a se tempera si reduce odata cu normalizarea activitatii economice. Fluctuatia cursului de schimb a fost suficient de ridicata, RON depreciindu-se fata de monedele principale, inregistrand o volatilitate mai mare fata de USD pe fondul declaratiilor FED privind o potentiala politica restrictiva, in timp ce fata de EUR s-a depreciat in mod continuu, cursul de schimb ajungand la finalul lunii

junie la un nivel de 4.9267.

MANAGEMENT S.A.

– Ploiesti, nr. 7A, Et. 6 biroul 1, Sector 1, Bucuresti, Romania, Cod postal 013682
0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

contact@atlas-am.ro



Politica de investitii a Fondului Deschis de Investitii Audas Piscator a urmarit diversificarea portofoliului in vederea asigurarii unui grad adecvat de lichiditate mentinand in acelasi timp si dispersia riscului, respectand conditiile legale impuse de A.S.F. Strategia investitionala a Fondului a urmarit o plasare eficienta in instrumente financiare respectand limitele investitionale si politica de investitii stabilite in Prospectul de emisiune, in conformitate cu prevederile O.U.G 32/2012 si ale Regulamentului A.S.F nr. 9/2014 completat cu modificarile ulterioare. Obiectivul Fondului este de a atrage resurse financiare in scopul obtinerii de venit prin investirea acestora in instrumente financiare cotate la Bursa de Valori Bucuresti dar si in instrumente financiare derivate tranzactionate pe pietele financiare din Romania dar si internationale, in special instrumente financiare avand ca suport contracte forward pe cursul de schimb si Contracte Financiare pentru Diferenta (CFD).

Fondul a investit in mod activ pe un spectru larg de intrumente financiare, folosind inclusiv instrumente financiare derivate. Alocarea activelor Fondului s-a realizat in functie de previzionarea evolutiei pietelor financiare si a respectat politica de investitii si limitele investitionale ale Fondului. Investitiile au fost realizate in principal in actiuni tranzactionate pe Bursa de Valori Bucuresti precum si pe alte piete reglementate din Romania sau state membre (maxim 70% din activ), dar si in titluri de stat (maxim 70% din activ) depozite bancare (maxim 100% din activ) sau obligatiuni municipale si corporatiste (maxim 50% din activ). Fondul poate investi si in instrumentele pietei monetare care sunt emise sau garantate de un stat membru, de autoritatile publice locale ale statului membru, de un stat nemembru, sau de organisme publice internationale din care fac parte unul sau mai multe state membre.

In general, in cazul investitiilor pe pietele reglementate de instrumente financiare, in situatia in care Societatea de administrare estimeaza un trend ascendent, ponderea plasamentelor in actiuni admise la tranzactionare si in alte valori mobiliare va creste, fiind posibila chiar o majorare a expunerii Fondului prin utilizarea unor intrumente financiare derivate (contracte futures, contracte forward, Contracte Financiare pentru Diferenta, optiuni etc.). In cazul in care Societatea de administrare previzioneaza un trend descendent pe piata reglementata de instrumente financiare, de obicei se urmareste limitarea expunerii pe piata respectiva. Politica implementata de Societatea de administrare pe un trend descendent a urmarit si plasarea resurselor financiare in instrumente financiare derivate (contracte futures, forward, CFD, optiuni etc.) in scopul obtinerii de castig in situatia scaderii cotationilor activelor suport. De asemenea, intr-o astfel de perioada, politica de plasamente se poate orienta si catre instrumentele cu venit fix si depozite bancare. Portofoliul de instrumente financiare s-a constituit in primul rand pornind de la cadrul macroeconomic previzionat si de la caracteristicile fiecarui emitent in parte. S-a avut in vedere analiza fundamentala si analiza tehnica. Cadrul macroeconomic previzionat a avut de asemenea o importanta majora si in ceea ce priveste tranzactiile ce au fost desfasurate pe pietele valutare si pe pietele de obligatiuni. In ceea ce priveste tranzactiile cu instrumente financiare derivate utilizarea acestora a avut ca scop primordial dobandirea de expunere pe pietele financiare atat interne cat si internationale in conditiile respectarii limitelor

Investitionale si a politicii de investitii stabilite in Prospectul de emisiune.

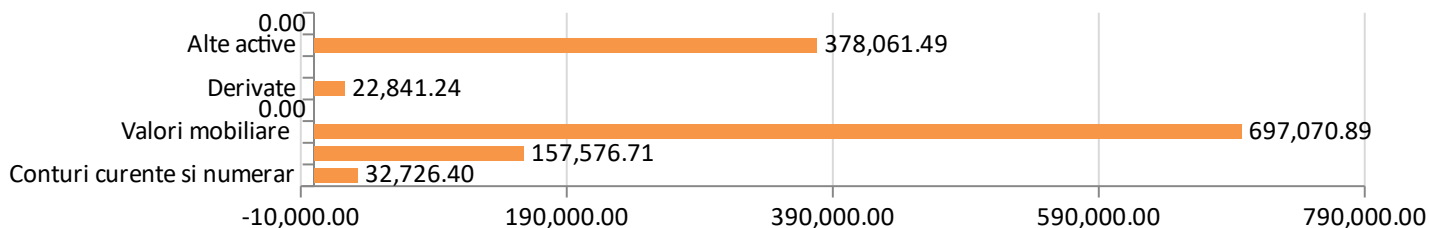
Investitionale S.A. – Ploiesti, nr. 7A, Et. 6 biroul 1, Sector 1, Bucuresti, Romania, Cod postal 013682
0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

VII. POLITICA DE INVESTITII SI EVOLUTIA PORTOFOLIULUI

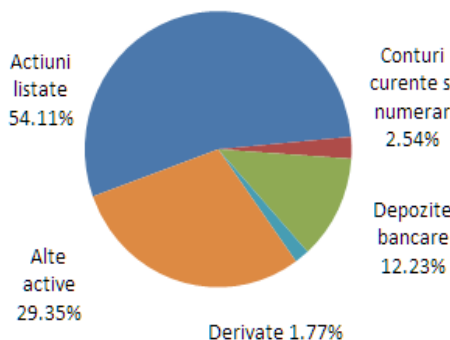


Situatia portofoliului la 30.06.2021

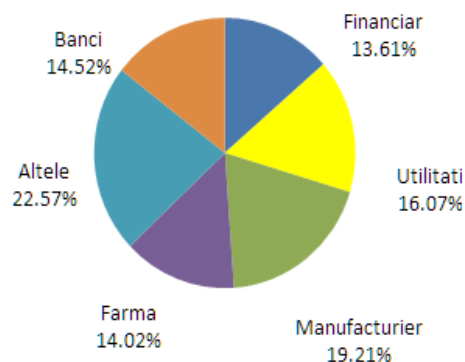
Expunere Activ Total pe tip de detineri (EUR)



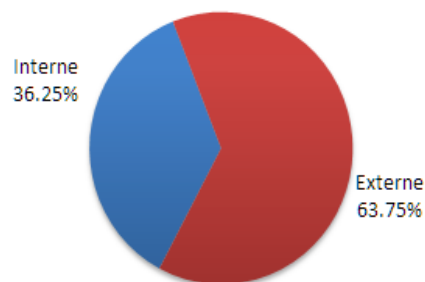
Expunere Activ Total pe Tip de detineri



Expunere pe sectoare actiuni listate



Expunere pe pieti



Nivelul maxim permis ce poate fi investit in valori mobiliare tip actiuni listate pe bursele de valori reglementate este de 70% din activ, sectoarele investitionale conform prospectului Fondului. Activitatea investitionala a fondului tine cont si de lichiditatea emitentilor respectivi astfel incat procesul de dezinvestire sa se desfasoare in conditii optime.

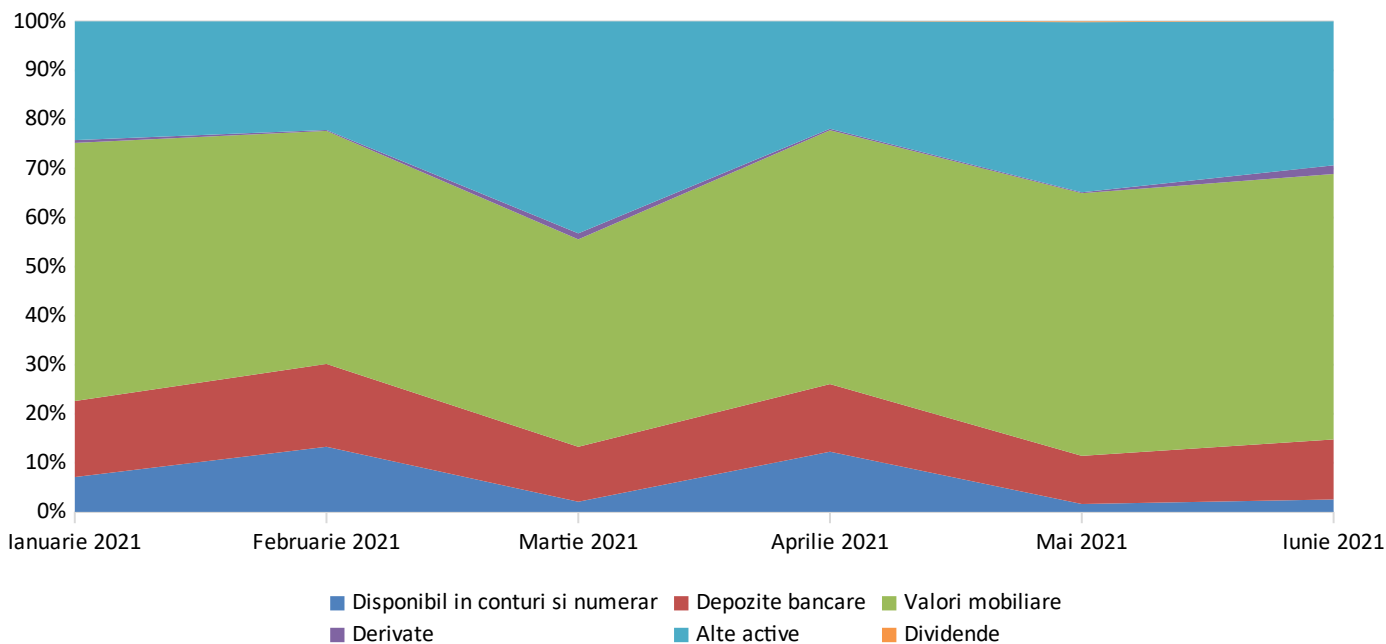
Incepand cu trimestrul al doilea, volatilitatea pietei s-a redus considerabil fata de finalul anului anterior, performanta Fondului recuperand pierderea de 2.67% inregistrata la finalul anului 2020. Fondul a incheiat primul semestru din 2021 cu un castig de 2.67%, in timp ce BET-FI a inregistrat o apreciere de 22.37%, iar indicele BET s-a apreciat cu 21%. Diferenta de rentabilitate dintre performanta Fondului si cea a indicilor BVB provine din structura portofoliului care nu replica neaparat indicele reprezentativ al pietei, iar profilul de risc este unul ridicat avand in componenta si instrumente financiare derivate.

La sfarsitul primului semestru din 2021, structura activului total a fost de 54.11% valori mobiliare, ponderea depozitelor bancare fiind de 12.23%.

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 cu o pondere de 13.61%, 14.52% in cel bancar, utilitati 16.07% si 14.02% in cel farmaceutic.



Evolutie Activ Total



VIII. METODE DE EVALUARE CONFORME CU STANDARDELE INTERNAȚIONALE

Instrumentele financiare derivate neadmise la tranzactionare intr-un loc de tranzactionare s-au evaluat prin utilizarea cotatiilor furnizate de dealeri. Metoda de evaluare are la baza alinierea la standardele internationale de evaluare precum si cresterea transparenteii evaluarii activelor.

Utilizarea cotatiilor dealerilor 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.

Evaluarea instrumentelor financiare derivate prin utilizarea cotatiilor dealerilor este in interesul investitorilor deoarece ofera o imagine reala a pozitilor 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 dealerilor unde Fondul detine pozitii, poate determina o variatie semnificativa ce poate influenta calculul activului.

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.

Soseaua Bucuresti – Ploiesti, nr. 7A, Et. 6 biroul 1, Sector 1, Bucuresti, Romania, Cod postal 013682

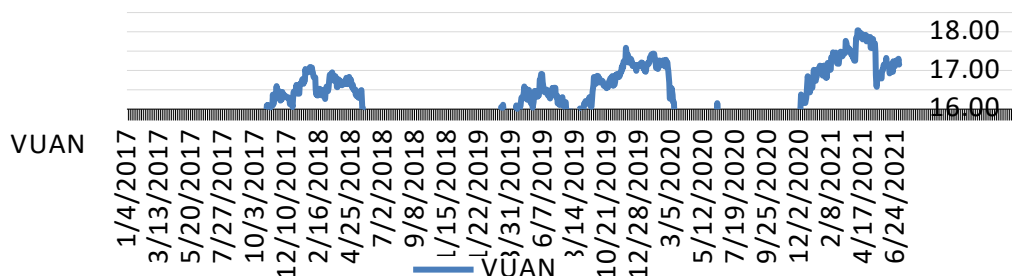
Tel: 0213.617.821, 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

contact@atlas-am.ro

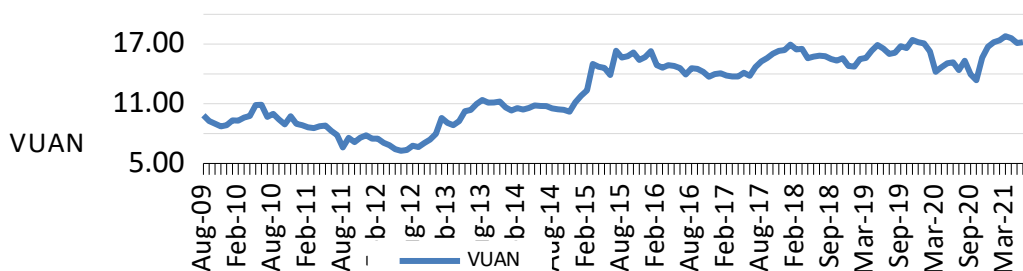


IX. EVOLUTIA UNITATII DE FOND

Evolutie zilnica VUAN 2021



Evolutie lunara VUAN de la lansare



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 16,7341 euro la inceputul anului la 17,1816 euro la sfarsitul lunii iunie inregistrand astfel o crestere de 2.67%.

X. MODIFICARI IN ACTIVITATEA SI DOCUMENTELE FONDULUI

In primul semestru din 2021 nu au intervenit modificari in Prospectul de emisiune, Contractul de societate si Regulile Fondului.

XI. DETERMINAREA SI REPARTIZAREA VENITURILOR

Veniturile Fondului provin din evolutia zilnica a valorii activelor precum si din alte drepturi provenite 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.

XII. REMUNERATII

SAI Atlas AM aplica o politica de remunerare compatibila cu administrarea solida ai 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 SAI Atlas Asset Management SA sau al Fondurilor administrate, inclusiv Directorilor, persoane responsabile cu administrarea riscului, celor cu functii de control, precum si orice angajat ce primeste o remuneratie totala care il plaseaza in aceeasi categorie de remunerare cu persoanele aflate in functii de conducere si persoanele responsabile cu administrarea riscurilor.

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.

Fondul este Societate cu plată. Escu este moneda de schimb si unitatea de calcul a salariilor.

tel. 0213.017.821, 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

contact@atlas-am.ro



XIII. INFORMATII PRIVIND REGULAMENTUL (UE) 2365/2015

In primul semestru din 2021, Fondul nu a efectuat tranzactii cu instrumente financiare de tipul contractelor repo si nu a efectuat operatiuni de finantare 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

Semestrial, membrii consiliului de administratie evalueaza cadrul intern de reglementare a guvernantei corporative. In urma acestei evaluari s-a constatat ca sistemul de administrare a riscului este operational si adecvat complexitatii activitatii SAI Atlas AM. Nu au fost identifica riscuri care sa perturbe activitatea SAI Atlas AM si a fondurilor administrate. Riscul este inerent in activitatile SAI ATLAS AM, dar acesta este gestionat intern printr-un proces continuu de identificare, masurare si monitorizare.

In ceea ce priveste remunerarea, Consiliul de Administratie a analizat si s-a asigurat ca politicile de remunerare sunt consistente si au un management al riscurilor eficient. Politica de remunerare este prevazuta in reglementarile interne care vizeaza implementarea si respectarea principiilor guvernantei corporative.

Consiliul de Administratie a examinat si politicile privind raportarea financiara, conformitatea si sistemul de administrare/management a/al riscurilor adoptat de SAI Atlas AM. S-a constatat ca sistemul de identificare, evaluare, monitorizare, control si raportare a riscurilor a fost dezvoltat si implementat de Societate. Totodata, sistemul de control intern este eficient si asigura desfasurarea activitatii intr-un cadrul legal, inclusiv cel de raportare financiara.

In procedurile/politicile interne sunt prevederi privind selectarea candidaturilor pentru persoanele din conducerea executiva/conducerea superioara, numirea persoanelor noi sau reinnoirea mandatului celor existente. In acest sens, SAI Atlas AM s-a asigurat ca membrii conducerii superioare au beneficiat de pregatire profesionala pentru ca acestia sa isi indeplineasca atributiile eficient. De asemenea, in primul semestru din 2021, functiile - cheie din cadrul SAI Atlas AM au fost stabilite astfel incat sa fie adecvate structurii organizatorice si in conformitate cu reglementarile aplicabile acesteia.

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

XV.ALTE INFORMATII

Situatia activelor si obligatiilor **Fondului**, situatia detaliata a investitiilor la 30.06.2021 sunt prezentate in **Anexa 1 si Anexa 2**.

MANAGEMENT S.A.

Bucuresti, nr. 7A, Et. 6 biroul 1, Sector 1, Bucuresti, Romania, Cod postal 013682

TEL: 0213.017.021, 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

contact@atlas-am.ro



SITUAȚIA DETALIATĂ A INVESTIȚIILOR LA DATA DE 30.06.2021

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

Curs de conversie B

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		Curs conversie in moneda fondului RON/EUR	Valoare in moneda fondului
						RON	RON		
ROPHARMA SA	RPH	ROIAFRACNOR	30.06.2021	2,150,000	0.1000	0.2240	481,600.0000	0,20298	97,753.0599
EVERGENT INVESTMENTS S.A.	EVER	ROSTFBACNOR	30.06.2021	156,488	0.1000	1.3500	211,258.8000	0,20298	42,880.3865
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	ROSNNEACNOR	30.06.2021	20,000	10.0000	27.6000	552,000.0000	0,20298	112,042.5437
TOTAL							1,244,858.8000		252,675.9901

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.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoarea nominală	Pret piata	Valoare totală		Curs conversie in moneda fondului EUR/EUR	Valoare in moneda fondului
							EUR	EUR		
THYSSENKRUPP AG	TKA	DE0007500001	30.06.2021	4,430	2.5600	8.7900	38,939.7000	1,00000	38,939.7000	
ING GROEP N.V.	INGA	NL0011821202	30.06.2021	4,670	0.0100	11.1400	52,023.8000	1,00000	52,023.8000	
SOCIETE GENERALE	GLE	FR0000130809	30.06.2021	2,090	1.2500	24.8600	51,957.4000	1,00000	51,957.4000	
ACCOR	AC	FR0000120404	30.06.2021	1,600	3.0000	31.4900	50,384.0000	1,00000	50,384.0000	
RENAULT	RNO	FR0000131906	30.06.2021	1,300	3.8100	34.0850	44,310.5000	1,00000	44,310.5000	
BNP PARIBAS ACT.A	BNP	FR0000131104	30.06.2021	930	2.0000	52.8700	49,169.1000	1,00000	49,169.1000	
SAP SE	SAP	DE0007164600	30.06.2021	900	1.0000	118.8400	106,956.0000	1,00000	106,956.0000	
VOLKSWAGEN AG ST	VOW	DE0007664005	30.06.2021	183	2.5600	276.8000	50,654.4000	1,00000	50,654.4000	
TOTAL							444,394.9000		444,394.9000	

8. Sume în curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată din alt stat membru

Moneda EUR.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Tipul de valoare mobiliară	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Valoarea unitară		Curs conversie in moneda fondului EUR/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
					EUR	EUR			
SAP SE	SAP	DE0007164600	Actiuni	425	120.6800	-51,289.0000	1,00000	-51,289.0000	-252,685.52
TOTAL						-51,289.0000		-51,289.0000	-252,685.52

IX. Disponibil în conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Moneda RON.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs conversie in moneda fondului RON/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR		Pondere în activul total al O.P.C.
				RON	RON	
BRD	3,7500	0,20298	0,7612	3,75	0,000	
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	0,0000	0,20298	0,0000	0,00	0,000	
BCR	5,047.9600	0,20298	1,024.6128	5,047.96	0,080	
FIRST BANK (PIRAEUS BANK)	6,827.5800	0,20298	1,385.8323	6,827.58	0,108	
TOTAL	11,879.2900		2,411.2063	11,879.29	0,187	

2. Disponibil în conturi curente si numerar denuminate in valuta

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in CHF.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs conversie in moneda fondului CHF/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR		Pondere în activul total al O.P.C.
				EUR	RON	
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	13,160.3600	0,91160	11,996.9842	59,105.54	0,931	
BRD	0,0000	0,91160	0,0000	0,00	0,000	
TOTAL	13,160.3600		11,996.9842	59,105.54	0,931	

Disponibil în conturi curente și numerar denumite în DKK.

Denumire banca	Valoare curentă	Curs conversie în moneda fondului DKK/EUR	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	DKK		EUR	RON	%
BRD	0.0000	0,13450	0.0000	0.00	0,000
TOTAL	0.0000		0.0000	0.00	0,000

Disponibil în conturi curente și numerar denumite în EUR.

Denumire banca	Valoare curentă	Curs conversie în moneda fondului EUR/EUR	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	EUR		EUR	RON	%
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	0.0000	1,00000	0.0000	0.00	0,000
BRD	0.0000	1,00000	0.0000	0.00	0,000
BRD	16,488.1400	1,00000	16,488.1400	81,232.12	1,280
BCR	0.0000	1,00000	0.0000	0.00	0,000
FIRST BANK (PIRAEUS BANK)	530.5600	1,00000	530.5600	2,613.91	0,041
TOTAL	17,018.7000		17,018.7000	83,846.03	1,321

Disponibil în conturi curente și numerar denumite în GBP.

Denumire banca	Valoare curentă	Curs conversie în moneda fondului GBP/EUR	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	GBP		EUR	RON	%
BRD	0.0000	1,16460	0.0000	0.00	0,000
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	0.0000	1,16460	0.0000	0.00	0,000
TOTAL	0.0000		0.0000	0.00	0,000

Disponibil în conturi curente și numerar denumite în JPY.

Denumire banca	Valoare curentă	Curs conversie în moneda fondului JPY/EUR	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	JPY		EUR	RON	%
BRD	0.0000	0,00790	0.0000	0.00	0,000
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	0.0000	0,00790	0.0000	0.00	0,000
TOTAL	0.0000		0.0000	0.00	0,000

Disponibil în conturi curente și numerar denumite în USD.

Denumire banca	Valoare curentă	Curs conversie în moneda fondului USD/EUR	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	USD		EUR	RON	%
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	0.0000	0,84080	0.0000	0.00	0,000
FIRST BANK (PIRAEUS BANK)	9.3200	0,84080	7.8363	38.61	0,001
BRD	1,536.2400	0,84080	1,291.6706	6,363.67	0,100
TOTAL	1,545.5600		1,299.5069	6,402.28	0,101

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denumite în lei

Moneda RON.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadenței	Rata dobânzii	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Curs conversie în moneda fondului RON/EUR
			%	RON	RON	RON	RON	
BRD	30.06.2021	01.07.2021	0.35	385,291.12	3.7459	0.0000	385,291.12	0,20298
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	30.06.2021	01.07.2021	0.63	213,527.30	3.7367	0.0000	213,527.30	0,20298
TOTAL							598,818.42	

2. Depozite bancare denumite în valută în România

Moneda EUR.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadenței	Rata dobânzii	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Curs conversie în moneda fondului EUR/EUR
			%	EUR	EUR	EUR	EUR	
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	30.06.2021	01.07.2021	0	2,284.84	0.0000	0.0000	2,284.84	1,00000
TOTAL							2,284.84	

Moneda USD.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Curs conversie în moneda fondului USD/EUR
			%	USD	USD	USD	USD	
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	30.06.2021	01.07.2021	0	40,135.97	0.0000	0.0000	40,135.97	0,84080
TOTAL							40,135.97	

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate

1. Contracte forward

Contract EUR/CHF- CITI 12.07.2021.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totală	Valoare
						CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
CITI BANK	21175006231	Cumparare	24.06.2021	12.07.2021	2600000	1.096132	1.096181		128.1800	
TOTAL										128.1800

3. Contracte pe diferență

Contract	Nr. contracte	Tip contract	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Profit pozitii deschise	Curs conversie	Profit pozitii deschise	Marja	Valoare	Curs conversie în moneda fondului EUR/EUR
			USD	USD	USD		EUR	EUR	EUR	
PATH:xnys.	900	Cumparare	72.2960	67.930000	-3,929.4000	0.84336	-3,313.8900	0.000000	-3,313.8900	1,00000
PATH:xnys.	100	Cumparare	71.7500	67.930000	-382.0000	0.84332	-322.1500	0.000000	-322.1500	1,00000
TOTAL					-4,311.4000		-3,636.0400	0.000000	-3,636.0400	

Contract	Nr. contracte	Tip contract	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Profit pozitii deschise	Curs conversie	Profit pozitii deschise	Marja	Valoare	Curs conversie în moneda fondului EUR/EUR
			USD	USD	USD		EUR	EUR	EUR	
PLTR:xnys.	4200	Cumparare	22.4000	26.3600	16,632.0000	0.84333	14,026.2900	0.000000	14,026.2900	1,00000
PLTR:xnys.	5800	Cumparare	24.2800	26.3600	12,064.0000	0.84333	10,173.9500	0.000000	10,173.9500	1,00000
TOTAL					28,696.0000		24,200.2400	0.000000	24,200.2400	

Contract	Nr. contracte	Tip contract	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Profit pozitii deschise	Curs conversie	Profit pozitii deschise	Marja	Valoare	Curs conversie în moneda fondului EUR/EUR
			USD	USD	USD		EUR	EUR	EUR	
ABNB:xnas.	450	Cumparare	142.7960	153.140000	4,654.8000	0.84337	3,925.7100	0.000000	3,925.7100	1,00000
ABNB:xnas.	450	Cumparare	153.2390	153.140000	-44.5500	0.84242	-37.5300	0.000000	-37.5300	1,00000
ABNB:xnas.	450	Cumparare	148.6110	153.140000	2,038.0500	0.84332	1,718.7300		1,718.7300	1,00000
TOTAL					6,648.3000		5,606.9100	0.000000	5,606.9100	

Contract	Nr. contracte	Tip contract	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Profit pozitii deschise	Curs conversie	Profit pozitii deschise	Marja	Valoare	Curs conversie în moneda fondului EUR/EUR
			GBP	GBP	GBP		EUR	EUR	EUR	
BP:xlon.	18000	Cumparare	327.6000	315.000000	-2,268.0000	1.16654	-2,645.7200	0.000000	-2,645.7200	1,00000
TOTAL					-2,268.0000		-2,645.7200	0.000000	-2,645.7200	

Contract	Nr. contracte	Tip contract	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Profit pozitii deschise	Curs conversie	Profit pozitii deschise	Marja	Valoare	Curs conversie în moneda fondului EUR/EUR
			EUR	EUR	EUR		EUR	EUR	EUR	
SAPG:xetr.	450	Cumparare	120.6200	118.840000	-801.0000	1.00000	-801.0000	0.000000	-801.0000	1,00000
TOTAL					-801.0000		-801.0000	0.000000	-801.0000	

XVI. Alte active

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curenta	Curs conversie in moneda fondului EUR/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	EUR		EUR	RON	%
Sume virate la SAXOBANK	97,703.5400	1,00000	97,703.5400	481,356.03	7,584
TOTAL	97,703.5400		97,703.5400	481,356.03	7,584

Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Curs conversie in moneda fondului EUR/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	RON		EUR	RON	%
Sume in tranzit bancar	-3.7500	0,20298	-0.7612	-3.75	0,000
TOTAL	-3.7500		-0.7612	-3.75	0,000

Moneda USD.

Denumire	Valoare curenta	Curs conversie in moneda fondului USD/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	USD		EUR	RON	%
Sume in tranzit-dobanzi de platit SAXOBANK	-582.64	0,84080	-489.8837	-2413.51	-0,038
Sume virate la CITIBANK	395,025.6800	0,84080	332,137.5917	1,636,342.27	25,782
TOTAL	394,443.0400		331,647.7080	1,633,928.76	25,744

XVII. Cheltuieli

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curenta	Curs conversie in moneda fondului EUR/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	EUR		EUR	RON
Comisioane intermediar	51.2900	1,00000	51.2900	252.69
COMISION ADMINISTRARE	3,841.0706	1,00000	3,841.0706	18,923.80
COMISION DEPOZITARE	380.9062	1,00000	380.9062	1,876.61
COMISION ASF	99.8678	1,00000	99.8678	492.02
Comision audit	354.0722	1,00000	354.0722	1,744.41
TOTAL	4,727.2068		4,727.2068	23,289.53

Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Curs conversie in moneda fondului RON/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	RON		EUR	RON
COMISION CUSTODIE	175.5461	0,20298	35.6316	175.55
COMISION DECONTARE BVB	19.7700	0,20298	4.0128	19.77
TOTAL	195.3161		39.6444	195.32

NR din moneda fondului EUR/RON = 4.9267

Valoare actualizata curs BNR	Pondere în capitalul social ale emitentului	Pondere în activul total al O.P.C.
RON	%	%
481,600.00	0,421	7,588
211,258.80	0,016	3,329
552,000.00	0,007	8,697
1,244,858.80		19,613

Valoare actualizata curs BNR	Pondere în capitalul social ale emitentului/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al O.P.C.
RON	%	%
191,844.22	0,001	3,023
256,305.66	0,000	4,038
255,978.52	0,000	4,033
248,226.85	0,001	3,911
218,304.54	0,000	3,440
242,241.41	0,000	3,817
526,940.13	0,000	8,302
249,559.03	0,000	3,932
2,189,400.35		34,495

Pondere în capitalul social ale emitentului/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al O.P.C.
%	%
0,000	-3,981
	-3,981

Valoare totala in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
EUR	RON	%
78,204.7050	385,291.12	6,070
43,340.8367	213,527.30	3,364
121,545.5417	598,818.42	9,435

Valoare totala in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
EUR	RON	%
2,284.8400	11,256.72	0,177
2,284.8400	11,256.72	0,177

Valoare totala in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
EUR	RON	%
33,746.3236	166,258.01	2,619
33,746.3236	166,258.01	2,619

Curs conversie in moneda fondului USD/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
	EUR	RON	%
0,91160	116.8489	575.68	0,009
	116.8489	575.68	0,009

Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
EUR	RON	%
-3,313.8900	-16,326.54	-0,257
-322.1500	-1,587.14	-0,025
-3,636.0400	-17,913.68	-0,282

Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
EUR	RON	%
14,026.2900	69,103.32	1,089
10,173.9500	50,124.00	0,790
24,200.2400	119,227.32	1,878

Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
EUR	RON	%
3,925.7100	19,340.80	0,305
-37.5300	-184.90	-0,003
1,718.7300	8,467.67	0,133
5,606.9100	27,623.56	0,435

Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
EUR	RON	%
-2,645.7200	-13,034.67	-0,205
-2,645.7200	-13,034.67	-0,205

Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
EUR	RON	%
-801.0000	-3,946.29	-0,062
-801.0000	-3,946.29	-0,062

SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR FONDULUI FDI AUDAS PISCATOR IN DATA DE 30.06.2021

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	54.28	54.06	846,759.9667	4,123,212.9820	54.31	54.11	697,070.8901	3,434,259.1544	-688,953.8276
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)									
1.1.1 Actiuni (RO)	26.90	26.79	419,588.4667	2,043,144.0797	19.69	19.61	252,675.9901	1,244,858.8004	-798,285.2793
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:									
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 pietei monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru (SM)									
1.2.1. Actiuni (SM)	27.38	27.27	427,171.5000	2,080,068.9023	34.62	34.50	444,394.9000	2,189,400.3540	109,331.4517
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:									
1.2.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.2.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.2.3.3. Obligatiuni corporative (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.2.4. Alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si categorii de emitent) (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.2.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.3. Valorile mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat tert. Valori mobiliare și 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)									
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:									
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									
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
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 pietei monetare mentionate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012									
1.5.1. Actiuni neadmise la tranzactionare	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.5.2. 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

1.5.3. 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
1.5.4. 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
1.5.5. 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
1.5.6. Obligatiuni corporative neadmise la tranzactionare	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.5.7. Efecte de comert	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 tranzactionate pe o piata reglementata, 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 tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din Romania (RO)									
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 tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare 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 tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert (ST)									
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 si numerar	3.38	3.37	52,766.3692	256,940.5500	2.55	2.54	32,726.3974	161,233.1400	-95,707.4100
4. Depozite bancare	30.69	30.57	478,796.8136	2,331,453.2100	12.28	12.23	157,576.7053	776,333.1500	-1,555,120.0600
4.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	30.69	30.57	478,796.8136	2,331,453.2100	12.28	12.23	157,576.7053	776,333.1500	-1,555,120.0600
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 tranzactionate pe o piată reglementata	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.1. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piată reglementata din Romania (RO)									
5.1.1. Contracte futures pe actiuni (RO)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
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 dobanzii (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. Optiuni 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. Optiuni pe rata dobanzii (RO)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
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 piată reglementata dintr-un stat membru (SM)									
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 piată reglementată dintr-un stat tert (ST)										
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	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	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	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	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	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	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	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	0.0000
6. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate	-0.38	-0.38	-5,916.5687	-28,810.1396	1.78	1.77	22,841.2389	112,531.9317	141,342.0713	
6.1. Contracte forward pe curs de schimb	-0.38	-0.38	-5,916.5687	-28,810.1396	0.00	0.00	0.0000	0.0000	28,810.1396	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	0.0000
6.3. Alte tipuri de contracte forward	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.01	0.01	116.8489	575.6795	575.6795	0.0000
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	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	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	0.0000
6.7. 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	0.0000
6.8. 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	0.0000
6.9. Alte tipuri de contracte pe diferență (CFD)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	1.77	1.76	22,724.3900	111,956.2522	111,956.2522	0.0000
7. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzactionate pe o piată 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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	0.0000
9.1. Dividende de încasat	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
9.2. Actiuni distribuite fără contraprestatie în bani	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
9.3. Actiuni distribuite cu contraprestatie în bani	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
9.4. Suma de plata pentru actiuni distribuite cu contraprestatie în bani	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
9.5. Suma de incasat pentru actiunile unor societati caroa 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	0.0000
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	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	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	0.0000
10. Alte active	12.44	12.39	194,010.2255	944,713.4000	29.46	29.35	378,061.4868	1,862,595.5200	917,882.1200	
10.1. Sume in tranzit bancar	9.63	9.59	150,168.4900	731,230.4500	-0.04	-0.04	-490.6449	-2,417.2600	-733,647.7100	
10.2. Sume în curs de decontare	-16.67	-16.60	-259,990.3117	-1,265,996.8200	-4.00	-3.98	-51,289.0000	-252,685.5200	1,013,311.3000	
10.2.1. Sume in curs de decontare - cumparari	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	
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	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	
10.6. Sume aflate la terti	19.48	19.40	303,832.0472	1,479,479.7700	33.49	33.37	429,841.1317	2,117,698.3000	638,218.5300	
10.6.1. Sume aflate la SSIF	19.48	19.40	303,832.0472	1,479,479.7700	33.49	33.37	429,841.1317	2,117,698.3000	638,218.5300	
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 subunitare 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			1,566,416.8063	7,627,510.0000			1,288,276.7185	6,346,952.9100	-1,280,557.0900
-----------------	--	--	----------------	----------------	--	--	----------------	----------------	-----------------

12. Cheltuielile fondului			6,343.8488	30,890.7400			4,766.8512	23,484.8500	-7,405.8900
12.1. Comisioane SAI	0.30	0.30	4,720.5545	22,986.2700	0.30	0.30	3,841.0706	18,923.8000	-4,062.4700
12.2. Comisioane depozitar	0.03	0.03	468.1215	2,279.4700	0.03	0.03	380.9062	1,876.6100	-402.8600
12.3. Comisioane intermediar	0.04	0.04	572.8430	2,789.4000	0.00	0.00	51.2900	252.6900	-2,536.7100
12.4. Comisioane ASF	0.01	0.01	122.7345	597.6400	0.01	0.01	99.8678	492.0200	-105.6200
12.5. Comision audit	0.02	0.02	357.0000	1,738.3800	0.03	0.03	354.0722	1,744.4100	6.0300
12.6. Comision decontare	0.00	0.00	70.9644	345.5500	0.00	0.00	4.0128	19.7700	-325.7800
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	31.6309	154.0200	0.00	0.00	35.6316	175.5500	21.5300
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			1,560,072.9575	7,596,619.2600			1,283,509.8673	6,323,468.0600	-1,273,151.2000

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	1,283,509.87	1,560,072.96	-276,563.09
Numar de unitati de fond in circulatie	74,702.6482	93,227.0235	-18,524.3753
Valoarea unitara a activului net	17.1816	16.7341	0.4475