

**Fond Deschis de Investitii
AUDAS PISCATOR**

Raportul administratorilor la 30.06.2025

Performanta an calendaristic (%)

S1 2025 2024 2023

FDI Audas Piscator -8.32% 2.67% 18.72%

*Fond lansat in August 2009

Raport de activitate

FDI AUDAS PISCATOR Semestrul I 2025

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

Societatea de administrare a fost autorizată de C.N.V.M. (A.S.F) prin Decizia nr. 607/14.04.2009 si inregistrata in Registrul Public al A.S.F in sectiunea „ Societati de administrare a investitiilor” cu nr.PJRO5SAIR/400030 si in Registrul public al ASF in sectiunea „Administratori de fonduri de investitii alternative” cu nr. PJR07.1AFIAA/400006, avand sediul in Bucuresti, sector 1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti, nr. 7A, etaj 6, tel: 021 361 78 21 ; fax: 021 361 78 22; e-mail contact@atlas-am.ro, adresa web www.atlas-am.ro.

III. DISTRIBUTIA UNITATILOR DE FOND

Subscrierea si rascumpararea unitatilor de fond se realizeaza doar la sediul SAI Atlas Asset Management SA din Bucuresti, sector 1, Soseaua Bucuresti - Ploiesti, nr. 7A, etaj 6 biroul 1. SAI Atlas Asset Management SA nu are contracte de distributie cu alti distribuitori nefiind necesar un control ex-post privind monitorizarea „piețelor-țintă” și a canalelor de distribuție ale titlurilor de participare ale Fondului.

IV. SITUATIA VENITURILOR SI A CONTULUI DE CAPITAL

Situatia financiara semestrială a **Fondului** este anexata prezentului raport.

V. CONTEXT INTERNATIONAL SEMESTRUL I 2025

Contextul international din semestrul I 2025 a fost caracterizat de socuri ale ofertei agregate generate de contextul international dificil dominat de razboiul din Ucraina si politicile tarifare impredictibile ale presedintelui american, Donald Trump. Razboiul din Ucraina a generat incertitudini considerabile perspectivei de crestere economica, evolutiei inflatiei, perceptiei consumatorilor, si riscului de piata atasat economiilor din regiune. Tensiunile comerciale create de razboiul din Ucraina au influentat de asemenea negativ si Romania, generand tensiuni politice si instabilitate. Conform raportului de inflatie al Bancii Nationale a Romaniei din luna mai, socurile de natura ofertei au generat un risc de diminuare a cresterii economice. Perceptia de consolidare a mediului economic a fost negativa, iar anticiparea de reducere a ratei inflatiei nu a fost propice unei politici monetare de relaxare cantitativa. Asteptarile in privinta evolutiei inflatiei au fost de crestere a acesteia. Tensiunile comerciale generate de politicile comerciale ale S.U.A. din semestrul I au contribuit semnificativ la evolutia volatilitatii perceptiei de risc.

Mediul economic din zona euro a ramas caracterizat de o inflatie relativ scazuta, cu risc de deteriorare a perspectivei, si cu risc de ajustare negativa a perceptiei asupra evolutiei economice. Evolutia cererii agregate a fost influentata de scaderea venitului gospodariilor ce a generat asteptari negative despre costurile de finantare si incertitudini privind stimularea cresterii economice prin parghii de politica fiscala. In Romania evolutia restrictiva a cifrei de afaceri din industrie a fost cauzata de blocajele din lanturile de productie din zona euro si de inflatia costurilor. Evolutia mediului economic la nivelul U.E. a fost determinata si de decalajul politicii monetare dintre Banca Centrala Europeana si Federal Reserve, din cauza evolutiei volatile a inflatiei. Politica monetara a Bancii Centrale Europene si a Federal Reserve, a fost de relaxare cantitativa, influentand semnificativ si atitudinea despre politica monetara a bancilor centrale din regiune. Banca Centrala Europeana a folosit o politica monetara de relaxare cantitativa in sprijinul economiei ce a determinat un ritm relativ moderat de ajustare a ratei inflatiei. Evolutia inflatiei a fost determinata de aversiunea de risc a gospodariilor populatiei datorita aversiunii globale despre riscul de inflatie creat de politicile comerciale. In acelasi timp, evolutia inflatiei a fost determinata si de evolutia preturilor productiei industriale datorita fluctuatiei preturilor materiilor prime pe fondul razboiului din Ucraina si al tensiunilor geopolitice. In trimestrul II, riscurile despre tensiunile geopolitice au influentat negativ perspectiva evolutiei cotatiilor materiilor prime si agroalimentare, iar blocajele din lanturile de productie au crescut, in timp ce evolutia consumului gospodariilor la nivel international a evoluat relativ nesemnificativ pentru a modifica considerabil anticipatiile despre perspectiva evolutiei economice. Desi contextul international foarte dificil, pietele emergente s-au bucurat de o oarecare ameliorare a perceptiei de risc, desi perceptia de relaxare a politicii monetare a bancilor centrale din regiune a fost divergenta datorita anticipatiilor incerte despre evolutia inflatiei. Volatilitatea aversiunii globale de risc a determinat fluctuatii semnificative randamentelor obligatiunilor pe termen lung din regiune. Si randamentele obligatiunilor pe termen lung din Romania au inregistrat ajustari semnificativ crescatoare datorita perceptiei de risc. Variatiile cotatiilor CDS pentru Romania au fost aproximativ 200 puncte de baza. Ajustarea differentialului euro dolar s-a realizat in functie de disparitatea dintre ajustarea politicii Bancii Centrale Europene si Federal Reserve.

VI. CONTEXTUL SI EVOLUTIA MACROECONOMICA LA NIVEL LOCAL

Conform datelor statistice, in Romania, comparativ cu trimestrul IV 2024, trimestrul I 2025 a reflectat o continuare a scaderii de volum de activitate. In trimestrul I 2025, PIB a crescut cu 0,3% an/an. Formarea bruta de capital fix a inregistrat un volum de activitate in crestere cu 5,5% an/an. Volumul importurilor de bunuri si servicii a evoluat pe fondul evolutiei negative a cererii agregate. Comertul cu ridicata si cu amanuntul a inregistrat o scadere de 0,2% an/an, cu o pondere de 23,2% la formarea PIB. Productia industrială a continuat sa fluctueze in termeni anuali datorita mediului economic din zona euro. In luna mai, inflatia a fost inspre 5,5%, marjele de profit s-au ajustat pe masura ce presiunile salariale preluate prin costuri cauzate de avansul inflatiei din 2023 si 2024, s-au diminuat. Rata somajului s-a mentinut la un nivel moderat de 5,5% in luna martie, in scadere cu 0.1 puncte procentuale pe fondul evolutiei relativ negative a cererii fortei de munca in sectoarele afectate de evolutia negativa a mediului economic. Numarul salariatilor din economie si-a diminuat descresterea si datorita evolutiei din lanturile de productie, si a influentelor de natura ciclica, dar si structurale. Evolutia numarului de salariati din sectorul comertului, si cel administrativ a fost pe trend crescator. Cifra de afaceri din industria manufacturiera a avut o evolutie negativa determinata de aversiunea de risc datorita contextului international dificil, si a declinului din sectorul auto. Industria manufacturiera a avut o evolutie mai putin pozitiva datorita evolutiei negative din lanturile de productie. In trimestrul I, productia industrială a scazut semnificativ comparativ cu evolutia pozitiva din 2024, iar dinamica industriei auto a evoluat conform evolutiei industriei din tarile dezvoltate. In semestrul I evolutia industriei auto a fost in scadere, cauzata de diminuarea activitatii din tarile dezvoltate datorita blocajelor din lanturile de productie pe fondul tensiunilor comerciale au determinat aceasta evolutie. Cifra de afaceri din industria prelucratoare a avut un trend negativ iar preturile productiei industriale au fluctuat conform evolutiei divergente a preturilor materiilor prime. Desi o politica monetara de relaxare cantitativa si o dinamica mai fluctuanta a preturilor productiei industriale, dar si evolutiei tensiunilor comerciale din zona euro, modificarea perceptiei despre riscul de crestere economica a determinat o scadere a ratei de crestere a creditelor de consum. Desi Banca Centrala Europeana a mentinut o politica monetara de relaxare cantitativa, datorita revizuirii frecvente a perceptiei de risc, perceptia despre evolutia de politica monetara a fost relativ volatila. Politica monetara a Bancii Nationale a Romaniei a fost acomodativa datorita cresterii inflatiei, si, pe parcursul semestrului, conditiile pietei monetare interbancare s-au deteriorat, lichiditatea din sistemul bancar s-a diminuat, iar ratele dobanzilor pe termen scurt si mediu s-au mentinut pe un trend ridicat. Banca Nationala a Romaniei a pastrat un control ferm asupra lichiditatii din piata, a ancorat anticipatiile inflationiste in contextul negativ al economiei, si a aplanat lichiditatea excedentara prin intermediul facilitatii de depozit. Politica monetara a fost determinata de evolutia riscului de inflatie. Lichiditatea pietei monetare interbancare s-a mentinut deficitara datorita fluctuatiei perceptiei de risc, deprecierii semnificative a RON.

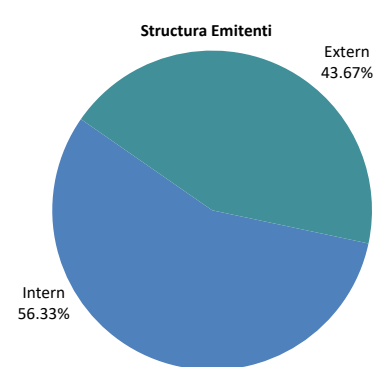
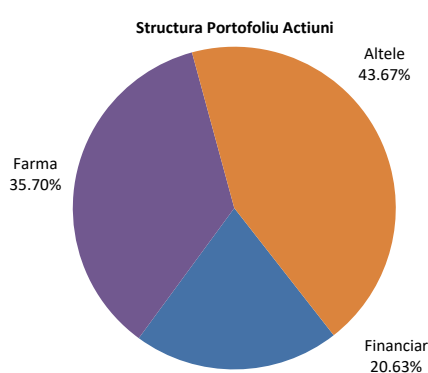
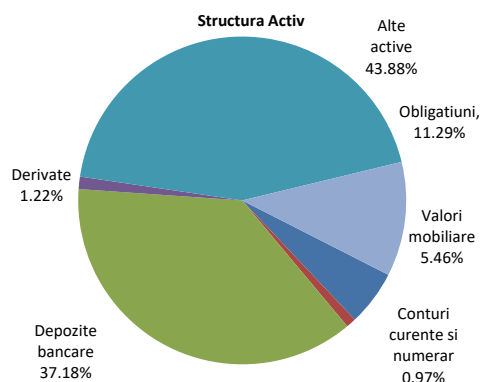
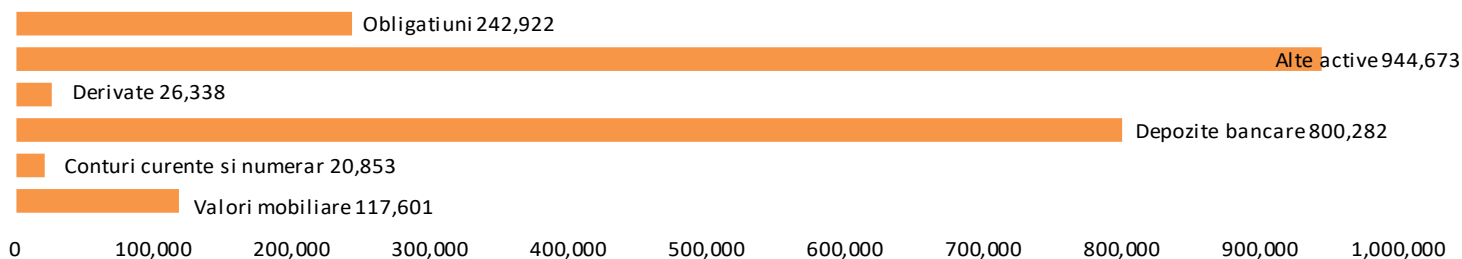
Fluctuatiile aversiunii de risc au determinat cresteri relativ abrupte ale randamentelor obligatiunilor. Incertitudinea semnificativa despre perceptia de risc a politicii monetare a bancilor din regiune a determinat o fluctuatie semnificativa a evolutiei perceptiei despre evolutia consumului gospodariilor populatiei. Evolutia pietei monetare interbancare a fost determinata de socurile pe partea ofertei agregate si incetinirea cresterii economice pe fondul reducerii productiei industriale datorita evolutiei mai putin dinamice a cresterii economice din zona euro. USD s-a apreciat considerabil pe fondul tensiunilor comerciale. Banca Centrala a Romaniei a avut o politica monetara acomodativa datorita riscului de inflatie, tensiunilor politice, iar riscul de dinamica a cererii agregate datorita evolutiei politicii comerciale din tarile dezvoltate a generat scaderea lichiditatii din sistemul bancar. Evolutia in crestere a inflatiei a determinat Banca Nationala a Romaniei sa nu modifice perspectiva de ajustare a politicii monetare. RON s-a depreciat considerabil comparativ cu EUR, iar deprecierea EUR a fost semnificativa. Ajustarea differentialului euro usd a fost semnificativa. Ratele de dobanda au crescut relativ semnificativ, iar creditele de consum in lei au scazut intr-un ritm relativ rapid, iar cresterea economica a fost suficient de redusa pe fondul dinamicii relativ modeste a consumului gospodariilor populatiei. Evolutia inflatiei a fost mai degraba negativa datorita asteptarilor negative despre evolutia deficitului dintre cererea si oferta agregata ce a determinat ca bancile centrale sa mentina ritmul de adaptare al politicilor monetare catre o politica monetara de relaxare cantitativa. Randamentele titlurilor de stat in EUR si-au continuat trendul de crestere, iar aversiunea de risc a determinat o scadere a rezervei valutare. Costurile de finantare au inregistrat cresteri datorita deteriorarii perceptiei de risc. Evolutia dinamicii masei monetare a fost datorita tensiunilor comerciale, a cresterii aversiunii de risc, sau a cresterii ponderii alocate in active mai putin riscante, sau, instrumente cu venit fix. Dinamica depozitelor in lei a fost relativ alerta, datorita cresterii aversiunii de risc. Randamentele depozitelor au crescut din cauza deteriorarii contextului politic, a cresterii cursului de schimb euro, si a fluctuatiilor apetitului de risc. Standardele de creditare nu s-au relaxat, evolutia creditelor de consum in lei a fost negativa datorita deteriorarii perspectivei economice. Desi contextul international dificil, pietele emergente s-au bucurat de o ameliorare semnificativa a perceptiei de risc, datorita asteptarilor privind politica de relaxare cantitativa a bancilor centrale din regiune, si a asteptarilor ca ajustarea dinamicii cererii agregate sa influenteze pozitiv evolutia inflatiei. In trimestrul I, dinamica contributiei consumului gospodariilor populatiei a fost negativa, iar dinamica consumului final al gospodariilor populatiei s-a redus datorita scaderii volumului de activitate.

VII. POLITICA DE INVESTITII SI EVOLUTIA PORTOFOLIULUI

Fondul Deschis de Investitii Audas Piscator este un fond cu o politica de investitii diversificata cu un grad de risc ridicat. 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, in instrumente financiare derivate tranzactionate pe pietele financiare din Romania dar si pe pietele internationale, in special instrumente financiare avand ca suport contracte forward pe cursul de schimb si Contracte Financiare pentru Diferenta (CFD). 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. Politica de investitii a Fondului Deschis de Investitii Audas Piscator a urmarit diversificarea portofoliului mentinand dispersia riscului, respectand limitele investitionale. Alocarea activelor Fondului s-a realizat in functie de evolutia pietelor financiare si a respectat politica de investitii. Fondul a investit in actiuni listate, titluri de stat si obligatiuni guvernamentale. Evolutia portofoliului a fost determinata de alocarea activelor si de evolutia pietelor de actiuni. Activitatea de investitie a fondului a fost concentrata catre emitenti cu potential de crestere si cu politica de acordare de dividende. In semestrul I din anul 2025, pietele de capital au fost caracterizate de volatilitate. Contextul economic a fost caracterizat de tensiunile comerciale, de inadvertenta dintre politica monetara a Bancii Centrale Europene, Federal Reserve si lipsa de finalitate a razboiului din Ucraina. Evolutia pietelor de actiuni a fost determinata de evolutia perceptiei de risc, de evolutia riscului de recesiune din tarile dezvoltate unde, si in semestrul I 2025, fundamentele economice s-au deteriorat in urma politicilor monetare mai acomodative. Cursul de schimb leu euro s-a mentinut in crestere comparativ cu semestrul I 2025, datorita volatilitatii perceptiei de risc si evolutiei perspectivei politicii monetare a Bancii Centrale Europene de depreciere relativa a monedei nationale comparativ cu dolarul SUA si de apreciere relativa a acestuia comparativ cu euro. Evolutia mediului economic, a volatilitatii perceptiei de risc a mediului economic si a randamentelor pietei monetare interbancare a fost determinata de modificarea de perceptie a socurilor pe partea ofertei agregate, incetinirea cresterii economice pe fondul volatilitatii productiei industriale, desi evolutia preturilor materiilor prime a influentat perceptia de risc de inflatie. In perioadele cu volatilitate mai ridicata si cu scaderi mai pronuntate ale activelor suport, structura portofoliului a avut o pondere constanta a depozitelor bancare si a obligatiunilor iar deciziile de investitii s-au realizat in functie de evolutia pietelor de actiuni. Obligatiunile au avut o pondere constanta in portofoliu iar fondul si-a consolidat strategia datorita contextului economic. Volatilitatea a fost determinata de evolutia pietelor de capital. Politica de investitii a fost influentata de volatilitatea pietelor de capital, de evolutia portofoliului de derivate si de profilul de risc ridicat al fondului. Evolutia pietelor de capital a fost influentata de tensiuni politice si de miscarile de capital. Banca Nationala a Romaniei a pastrat un control ferm asupra lichiditatii din piata, in contextul negativ al economiei din zona euro si a aplanat lichiditatea excedentara prin intermediul facilitatii de depozit. Politica monetara a Bancii Nationale a Romaniei a fost acomodativa, datorita evolutiei negative a inflatiei.

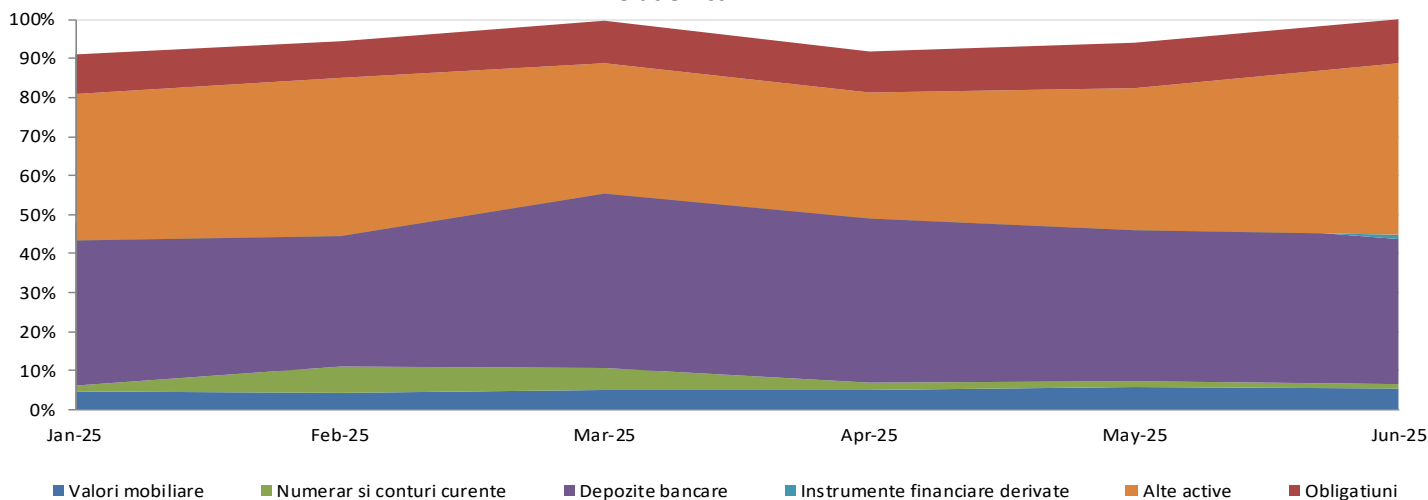
Situatia portofoliului la 30.06.2025

Structura Activ, EUR

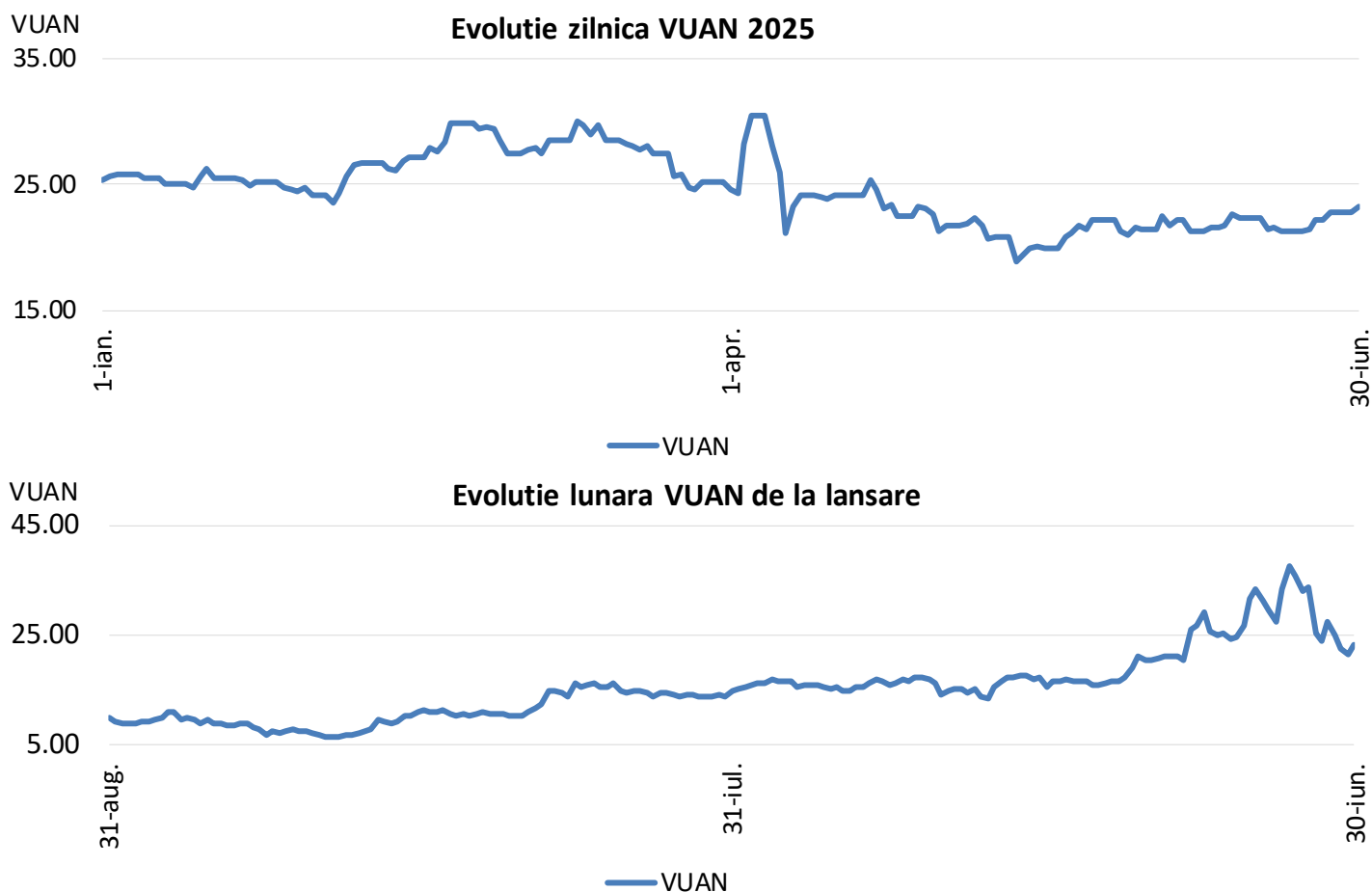


La finalul primului semestru 2025, structura activului a fost de 5,46% valori mobiliare, respectiv, ponderea depozitelor bancare a fost de 37,18%. Subcomponenta „Alte active” a inregistrat o pondere de 43,88% in structura activului total, reprezentand sume existente in conturile de marja aferente brokerilor externi, conform profilului de risc ridicat al fondului, ce are in componenta si instrumente financiare derivate. Activitatea investitionala a fondului a tinut cont de lichiditate si de contextul economic, la finalul semestrului I 2025 portofoliul fiind concentrat in utilitati, cu 43,67%.

Evolutie Activ



VIII. EVOLUTIA UNITATII DE FOND



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 25,3225 euro la inceputul anului la 23,2169 euro la sfarsitul lunii iunie inregistrand astfel o scadere de 8,32%.

IX. Evaluarea instrumentelor financiare derivate detinute de Fond

În vederea respectării principiului valorii juste, datele de intrare utilizate în evaluarea instrumentelor financiare derivate neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare aflate în portofoliul Fondului, se pot extrage din date observabile care pot fi: (1) Cotatiile furnizate direct de către contrapartea (brokerul) tranzacției și/sau (2) Cotatiile determinate în baza profitului/pierderii furnizate de către contrapartea (brokerul) tranzacției, respectiv raportul dintre profit/pierdere și numărul de contracte/notional.

Metoda de evaluare are la bază alinierea la standardele internaționale de evaluare precum și creșterea transparenței evaluării activelor. Extragerea datelor observabile necesare evaluării din documentele oferite de către contrapartea tranzacțiilor, oferă o evaluare reală și verificabilă în orice moment a instrumentelor financiare derivate tranzacționate pe sisteme de tranzacționare care nu sunt accesibile tuturor participanților pe piață. Volumul acestor tranzacții este mult mai semnificativ față de instrumentele tranzacționate pe piețele reglementate dar accesul la informații este mult mai restrictiv. Extragerea datelor observabile necesare evaluării din documentele oferite de către contrapartea (brokerul) tranzacțiilor considerăm a fi în interesul investitorilor deoarece oferă o imagine reală a pozițiilor detinute pe fiecare instrument financiar. Poziția detinută pe un instrument financiar poate fi închisă doar pe platforma unde a fost deschisă tranzacția, utilizarea altor surse, altele decât cotatiile unde Fondul detine poziții, poate determina o variație semnificativă ce poate influența calculul activului.

X. MODIFICARI IN ACTIVITATEA SI DOCUMENTELE FONDULUI

În semestrul 1 al anului 2025, în documentele fondurilor, au intervenit câteva modificări de formă și reformulări minore ale unor elemente pentru o exprimare cât mai clară dar și modificări ca urmare a schimbării auditorului financiar.

Societatea Deloitte Audit SRL a desfășurat activitatea de audit financiar în cadrul fondurilor administrate începând cu exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (5 ani consecutivi). Conform Normei A.S.F nr. 13/2019, auditul financiar poate audita o companie maxim 5 ani consecutivi, perioadă care poate fi prelungită o singură dată la solicitarea fundamentată a entității auditate, pentru o perioadă de maximum 2 ani. Având în vedere că, prin decizia ASF 1489/27.10.2022 s-a aprobat de către ASF prelungirea cu doi ani a perioadei maxime de auditare de 5 ani consecutivi pentru situațiile financiare aferente anilor 2023 și 2024 ale S.A.I. Atlas Asset Management S.A. de către actualul auditor financiar Deloitte Audit SRL, reprezentanții societății au considerat necesară schimbarea auditorului financiar după 7 ani de activitate.

Astfel, noul auditor financiar începând cu data de 01.01.2025 este **KPMG AUDIT SRL**, cu sediul în București, sector 1, Sos. București-Ploiești nr. 89 A, Cod poștal 13685, înregistrat la Registrul Comerțului cu nr. J40/4439/2000, cod unic de înregistrare 12997279. Situațiile financiare ale fondurilor administrate de către SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. aferente exercițiilor financiare 2025 și 2026, vor fi auditate de către societatea KPMG Audit SRL

XI. DETERMINAREA SI REPARTIZAREA VENITURILOR

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

XII.REMUNERATII IN SEMESTRUL I 2025

Societatea aplică o politică de remunerare compatibilă cu administrarea solidă și eficientă a riscurilor și care nu încurajează asumarea unor riscuri incompatibile cu profilul de risc al Fondurilor administrate. Politica menționează componentele fixe și variabile ale remunerației oferite de Societate și se aplică tuturor categoriilor de personal care au un impact important asupra profilului de risc al Societății astfel:

- (1) membrii Consiliului de Administrație;
- (2) directorilor;
- (3) funcționarilor cu atribuții de control: funcția de conformitate, persoana responsabilă cu administrarea riscului, director financiar, audit intern, comitet de audit;
- (4) alte categorii de personal ale cărui acțiuni au un impact semnificativ asupra profilului de risc al Societății sau asupra fondurilor administrate: reprezentanți back-office, analiză, departament IT;

Politica de remunerare este aprobată de către Consiliul de Administrație al Societății, care adoptă și evaluează cel puțin anual principiile generale ale politicii de remunerare și supraveghează punerea în aplicare a acesteia. În anul 2023, în urma evaluării politicii de remunerare, s-a constatat că remunerațiile fixe au fost acordate cu respectarea principiilor de remunerare, așa cum au fost stabilite de către Consiliul de Administrație al SAI Atlas Asset Management SA și în conformitate cu prevederile legale și procedurile interne. Nu au fost constatate deficiențe/nereguli.

XIII. INFORMATII PRIVIND REGULAMENTUL (UE) 2365/2015

În procesul de evaluare și remunerare a performanței individuale sunt luate în considerare criterii de evaluare a postului (competențe și abilități personale, cunoștințele acumulate, calificările obținute, dezvoltarea personală, implicare activă în strategiile și proiectele Societății, contribuția personală la rezultatele echipei și ale Societății, angajamentul demonstrat de a-și continua desfășurarea activității în cadrul Societății. Criteriile cantitative sau calitative nu sunt luate în considerare în evaluarea performanței individuale ținând cont că SAI Atlas Asset Management SA nu acordă comisioane de performanță sau comisioane variabile salariaților.

În primul semestru din 2025, Fondul nu a efectuat tranzacții cu instrumente financiare de tipul contractelor repo și nu a efectuat operațiuni de finanțare a Fondului prin instrumente financiare în sensul prevederilor Regulamentului UE nr.2365/2015 privind transparența operațiunilor de finanțare prin instrumente financiare și transparența reutilizării și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

XIV.GUVERNANTA CORPORATIVA

Sistemul de guvernanta din cadrul SAI Atlas Asset Management SA are la bază implementarea unui flux operational care să asigure îndeplinirea prevederilor legislative în materie de guvernanta corporativă. Scopul guvernantei corporative în cadrul SAI Atlas Asset Management SA este să asigure transparența și încredere în serviciile oferite de către SAI Atlas Asset Management SA.

În primul semestru din 2025 au fost respectate principiile guvernantei corporative prin:

- asigurarea unei structuri organizatorice transparente și adecvate;
- alocarea adecvată și separarea corespunzătoare a responsabilităților,
- administrarea corespunzătoare a riscurilor/managementului riscurilor prin monitorizarea permanentă a riscurilor SAI Atlas Asset Management SA de către persoana responsabilă cu administrarea riscului;
- adecvarea politicilor și strategiilor, precum și a mecanismelor de control intern, asigurarea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor, aplicarea unor proceduri operaționale solide, ca să împiedice divulgarea informațiilor confidențiale;
- monitorizarea potențialelor conflicte de interese;
- îndeplinirea principiilor politicii de remunerare a angajaților;
- respectarea tuturor normelor și procedurilor interne ale Societății;
- includerea în procedurile/politicile interne a unor prevederi privind selectarea candidaturilor pentru persoanele din conducerea executivă/conducerea superioară, numirea persoanelor noi sau reînnoirea mandatului celor existente;
- respectarea cerințelor privind externalizarea serviciilor de IT, contabilitate și audit, respectiv externalizarea acestor activități nu deteriorează sistemul de guvernanta al SAI Atlas Asset Management SA, nu crește riscul operational, furnizează servicii de calitate și nu împiedică supravegherea corespunzătoare a activității externalizate de către A.S.F sau SAI Atlas Asset Management SA;
- funcțiile - cheie din cadrul SAI Atlas Asset Management SA au fost stabilite astfel încât să fie adecvate structurii organizatorice și în conformitate cu reglementările aplicabile acesteia.

XV.ALTE INFORMATII

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

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

Situatia activelor si obligatiilor **Fondului**, situatia detaliata a investitiilor la 30.06.2025 sunt prezentate in **Anexa 1 si Anexa 2**.

SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR FONDULUI FDI AUDAS PISCATOR IN DATA DE 30.06.2025

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2024				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2025				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	4,86	4,85	108.289,7489	538.644,0400	5,48	5,46	117.601,3132	597.144,1881	58.500,1481
1.1. valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem multilateral de tranzacționare din România (RO)	2,86	2,85	63.717,3449	316.936,4452	3,09	3,08	66.247,3032	336.383,9315	19.447,4863
1.1.1 Actiuni (RO)	2,86	2,85	63.717,3449	316.936,4452	3,09	3,08	66.247,3032	336.383,9315	19.447,4863
1.1.2. Alte valori asimilate (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3. Obligatiuni (RO), din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3.3. Obligatiuni corporative (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.4. Alte titluri de creanta (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru (SM)	2,00	1,99	44.572,4040	221.707,5948	2,39	2,39	51.354,0100	260.760,2566	39.052,6618
1.2.1. Actiuni (SM)	2,00	1,99	44.572,4040	221.707,5948	2,39	2,39	51.354,0100	260.760,2566	39.052,6618
1.2.2. Alte valori asimilate (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.3. Obligatiuni (SM), din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.3.3. Obligatiuni corporative (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.4. Alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si categorii de 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 si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat tert, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobate de A.S.F (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.1 Actiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.2. Alte valori asimilate (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3. Obligatiuni (ST), din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3.3. Obligatiuni corporative (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.4. Alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si categorii de 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
2. Valori mobiliare nou emise, din care	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.1. Actiuni	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.2. Obligatiuni	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.3. Drepturi de preferință (ulterior înregistrării la un depozitar central, anterior admiterii la tranzacționare)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.1. Actiuni neadmise la tranzacționare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.2. Actiuni tranzacționate în cadrul altor sisteme decât pietele reglementate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.3. Actiuni neadmise la tranzacționare evaluate la valoare zero (lipsă situatii financiare actualizate depuse la Registrul Comerțului)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000

3.4. Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica centrala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.5. Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica locala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.6. Obligatiuni corporative neadmise la tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.7. Efecte de comert	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.8. Alte instrumente monetare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem multilateral de tranzactionare din Romania (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1.1. Certificate index (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1.2. Certificate turbo (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1.3. Alte tipuri de produse structurate (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem multilateral de tranzactionare dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.1. Certificate index (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.2. Certificate turbo (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.3. Alte tipuri de produse structurate (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem multilateral de tranzactionare dintr-un stat tert (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3.1. Certificate index (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3.2. Certificate turbo (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3.3. Alte tipuri de produse structurate (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5. Depozite bancare	55,12	54,92	1.227.292,1937	6.104.674,1100	37,31	37,18	800.282,3580	4.063.593,7300	-2.041.080,3800
5.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	55,12	54,92	1.227.292,1937	6.104.674,1100	37,31	37,18	800.282,3580	4.063.593,7300	-2.041.080,3800
5.2. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.3. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.1. Contracte futures pe actiuni (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.2. Contracte futures pe indici (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.3. Contracte futures pe curs de schimb (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.4. Contracte futures pe rata dobanzii (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.5. Alte tipuri de contracte futures (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.6. Optiuni pe curs de schimb (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.7. Optiuni pe rata dobanzii (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.8. Alte tipuri de optiuni (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.1. Contracte futures pe actiuni (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.2. Contracte futures pe indici (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.3. Contracte futures pe curs de schimb (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.4. Contracte futures pe rata dobanzii (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.5. Alte tipuri de contracte futures (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.6. Optiuni pe curs de schimb (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.7. Optiuni pe rata dobanzii (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.8. Alte tipuri de optiuni (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat tert (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.1. Contracte futures pe actiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.2. Contracte futures pe indici (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.3. Contracte futures pe curs de schimb (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.4. Contracte futures pe rata dobanzii (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.5. Alte tipuri de contracte futures (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.6. Optiuni pe curs de schimb (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.7. Optiuni pe rata dobanzii (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.8. Alte tipuri de optiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4. Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate	-1,72	-1,71	-38.285,3100	-190.434,9605	1,23	1,22	26.338,0322	133.736,6262	324.171,5867
6.4.1. Contracte forward pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	1,23	1,22	26.338,0322	133.736,6262	133.736,6262
6.4.2. Contracte forward pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.3. Alte tipuri de contracte forward	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000

6.4.4. Contracte swap pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.5. Contracte swap pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.6. Alte tipuri de contracte swap	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.7. Contracte pe diferență (CFD) pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.8. Contracte pe diferență (CFD) pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.9. Alte tipuri de contracte pe diferență (CFD)	-1,72	-1,71	-38.285,3100	-190.434,9605	0,00	0,00	0,0000	0,0000	190.434,9605
7. Disponibil în conturi curente si numerar	0,22	0,22	4.944,7653	24.595,7500	0,97	0,97	20.853,4961	105.887,7900	81.292,0400
8. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 82 lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012	11,50	11,45	255.955,4524	1.273.148,0158	11,33	11,28	242.922,4007	1.233.487,0740	-39.660,9418
8.1. Titluri emise de de administratia publica centrala	11,50	11,45	255.955,4524	1.273.148,0158	11,33	11,28	242.922,4007	1.233.487,0740	-39.660,9418
8.2. Certificate de depozit	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.3. Contracte de report pe titluri emise de de administratia publica centrala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.4. Titluri-suport pentru operatiuni de report	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.5. 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
9. Titluri de participare la O.P.C.V.M. / AOPC	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.1. Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./F.I.A. admise la tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.2. Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./F.I.A. neadmise la tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10. Dividende sau alte drepturi de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.1. Dividende de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.2. Actiuni distribuite fără contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.3. Actiuni distribuite cu contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.4. 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
10.5. 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
10.6. 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
10.7. Principal si cupoane de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.8. Alte drepturi de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
11. Parti sociale	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15. Alte active	30,38	30,27	676.362,3575	3.364.294,0000	44,04	43,88	944.672,8703	4.796.765,4300	1.432.471,4300
15.1. Sume in tranzit bancar	0,01	0,01	122,1100	607,3900	0,00	0,00	43,8804	222,8100	-384,5800
15.2. Sume in curs de decontare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.2.1. Sume in curs de decontare - cumparari	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.2.2. Sume in curs de decontare - vanzari	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.3. Sume in curs de rezolvare (subscrieri)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.4. Sume in curs de rezolvare (rascumparari)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.5. Sume blocate pozitii inchise	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.6. Sume aflate la terti	30,37	30,26	676.240,2475	3.363.686,6100	44,04	43,88	944.628,9899	4.796.542,6200	1.432.856,0100
15.6.1. Sume aflate la SSIF	30,37	30,26	676.240,2475	3.363.686,6100	44,04	43,88	944.628,9899	4.796.542,6200	1.432.856,0100
15.6.2. Sume aflate la distribuitori	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.7. Sume aferente titlurilor de participare nealocate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.8. 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
TOTAL ACTIVE			2.234.559,2078	11.114.920,9600			2.152.670,4705	10.930.614,8500	-184.306,1100
TOTAL CHELTUIELI			7.978,3223	39.684,9700			7.726,4284	39.232,4900	-452,4800
1. Comisioane SAI	0,31	0,31	6.897,9761	34.311,2200	0,28	0,28	6.072,3438	30.833,5400	-3.477,6800
2. Comisioane depozitar	0,03	0,03	684,0494	3.402,5300	0,03	0,03	602,1737	3.057,6600	-344,8700
3. Comisioane intermediar	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4. Comisioane ASF	0,01	0,01	179,3472	892,0900	0,01	0,01	157,8812	801,6700	-90,4200
5. Comision audit	0,01	0,01	208,2500	1.035,8600	0,04	0,04	885,1624	4.494,5900	3.458,7300
6. Comision decontare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
7. Comision dividende	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8. Comisioane luni precedente	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9. Comisioane custodie	0,00	0,00	8,6996	43,2700	0,00	0,00	8,8673	45,0300	1,7600
10. Rascumparari de platit	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
ACTIV NET			2.226.580,8855	11.075.235,9800			2.144.944,0421	10.891.382,3600	-183.853,6200

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	2.144.944,0421	1.874.857,0599	270.086,9822
Numar de unitati de fond in circulatie	92.387,2066	68.441,3855	23.945,8211
Valoarea unitara a activului net	23,2169	27,3936	-4,1767

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

Curs de conversie BNR din moneda fondului EUR/RON = 5.0777

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

Moneda RON.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoarea nominală	Valoare actiune	Valoare totală	Curs valutar BNR RON/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în capitalul social ale emitentului	Pondere în activul total al O.P.C.
						RON	RON		EUR	RON	%	%
ROPHARMA SA	RPH	ROIAFRACNOR4	30.06.2025	1.300.000	0,1000	0,1640	213.200,0000	0,19694	41.987,5140	213.200,00	0,254	1,950
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROFPTAACNOR5	30.06.2025	341.703	0,5200	0,3605	123.183,9315	0,19694	24.259,7892	123.183,93	0,010	1,127
TOTAL							336.383,9315		66.247,3032	336.383,93		3,077

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	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in capitalul social ale emitentului/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al O.P.C.
						EUR	EUR	EUR	RON	%	%
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	LHA	DE0008232125	30.06.2025	4.014	2,5600	7,1800	28.820,5200	28.820,5200	146.341,95	0,000	1,339
AIR FRANCE -KLM	AF	FR001400J770	30.06.2025	2.435	1,0000	9,2540	22.533,4900	22.533,4900	114.418,30	0,001	1,047
TOTAL							51.354,0100	51.354,0100	260.760,26		2,386

IX. Disponibil în conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Moneda RON.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR RON/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	RON		EUR	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	32,8000	0,19694	6,4596	32,80	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	0,19694	0,0000	0,00	0,000
BANCA COMERCIALA ROMANA	0,0000	0,19694	0,0000	0,00	0,000
FIRST BANK	4.821,9500	0,19694	949,6327	4.821,95	0,044
TOTAL	4.854,7500		956,0923	4.854,75	0,044

2. Disponibil în conturi curente si numerar denuminate in valuta

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in CHF.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR CHF/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	CHF		EUR	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	163,7400	1,0703	175,2509	889,87	0,008
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	1,0703	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	163,7400		175,2509	889,87	0,008

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in DKK.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR DKK/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	DKK		EUR	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	0,1340	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	0,0000		0,0000	0,00	0,000

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in EUR.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	EUR	EUR	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	0,0000	0,00	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	0,0000	0,00	0,000
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	8.141,5000	8.141,5000	41.340,09	0,378
BANCA COMERCIALA ROMANA	0,0000	0,0000	0,00	0,000
FIRST BANK	892,9300	892,9300	4.534,03	0,041
TOTAL	9.034,4300	9.034,4300	45.874,12	0,420

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in GBP.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR GBP/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
	GBP		EUR	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0.0000	1.1684	0.0000	0.00	0.000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0.0000	1.1684	0.0000	0.00	0.000
TOTAL	0.0000		0.0000	0.00	0.000

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in JPY.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR JPY/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
	JPY		EUR	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	916.479,5100	0.0059	5.407.2291	27.456,29	0.251
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	297.984,0000	0.0059	1.758.1056	8.927,13	0.082
TOTAL	1.214.463,5100		7.165.3347	36.383,42	0.333

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in USD.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR USD/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
	USD		EUR	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0.0000	0.8533	0.0000	0.00	0.000
FIRST BANK	28.8300	0.8533	24.6006	124,91	0.001
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	4.099,1300	0.8533	3.497.7876	17.760,72	0.162
TOTAL	4.127,9600		3.522.3882	17.885,63	0.164

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate in lei

Moneda RON.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare inițială	Crestere zilnica	Dobânda cumulată	Valoare totala	Curs valutar BNR RON/EUR	Valoare totala in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
			%	RON	RON	RON	RON		EUR	RON	%
BANCA COMERCIALA ROMANA	30.06.2025	01.07.2025	5.15	1.209.208,27	172,9840	0.0000	1.209.208,27	0.19694	238.140,9437	1.209.208,27	11.063
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	30.06.2025	01.07.2025	5.25	224.911,81	32.7996	0.0000	224.911,81	0.19694	44.294,0327	224.911,81	2.058
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	30.06.2025	01.07.2025	4.54	395.207,24	49,8400	0.0000	395.207,24	0.19694	77.831,9397	395.207,24	3.616
TOTAL							1.829.327,32		360.266,9161	1.829.327,32	16.736

2. Depozite bancare denuminate în valută în Romania

Moneda EUR.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare inițială	Crestere zilnica	Dobânda cumulată	Valoare totala	Valoare totala in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
			%	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	RON	%
FIRST BANK	10.06.2025	10.07.2025	1.95	150.000,00	8.0137	160.2740	150.160,27	150.160,2740	762.468,82	6,976
BANCA COMERCIALA ROMANA	30.06.2025	01.07.2025	0.25	100.740,98	0.6996	0.0000	100.740,98	100.740,9800	511.532,47	4,680
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	30.06.2025	01.07.2025	0	160.643,33	0.0000	0.0000	160.643,33	160.643,3300	815.698,64	7,463
TOTAL							411.544,58	411.544,5840	2.089.699,93	19,118

Moneda USD.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare inițială	Crestere zilnica	Dobânda cumulată	Valoare totala	Curs valutar BNR USD/EUR	Valoare totala in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
			%	USD	USD	USD	USD		EUR	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	30.06.2025	01.07.2025	0	33.365,59	0.0000	0.0000	33.365,59	0,8533	28.470,8579	144.566,48	1,323
TOTAL							33.365,59		28.470,8579	144.566,48	1,323

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate

1. Contracte forward

Contract EURUSD.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totala	Valoare	Curs valutar BNR EUR/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
						USD	USD	EUR	EUR	EUR		EUR	RON	%
SAXO BANK	6321314519	Cumparare	30.06.2025	01.07.2025	3750000	1,17696	1,178800		5.824,0900	5.824,0900	1,00000	5.824,0900	29.572,98	0,271
SAXO BANK	6237927915	Cumparare	10.04.2025	01.07.2025	2500000	1,172864	1,178800		12.526,0200	12.526,0200	1,00000	12.526,0200	63.603,37	0,582
SAXO BANK	6315410917	Cumparare	24.06.2025	01.07.2025	1250000	1,172864	1,178800		6.263,0100	6.263,0100	1,00000	6.263,0100	31.801,69	0,291
TOTAL										24.613,1200		24.613,1200	124.978,04	1,143

Contract USD/JPY- CITI 14.07.2025-251780006104.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totala	Valoare	Curs valutar BNR JPY/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
						JPY	JPY	JPY	JPY	JPY		EUR	RON	%
CITI BANK	251780006104	Vanzare	27.06.2025	14.07.2025	3000000	144,25878	144,206054		158.179,0000	158.179,0000	0,0059	933,2561	4.738,79	0,043
TOTAL										158.179,0000		933,2561	4.738,79	0,043

Contract USD/JPY- CITI 14.07.2025-251780006416.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totala	Valoare	Curs valutar BNR JPY/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al F.T.A.
						JPY	JPY	JPY	JPY	JPY		EUR	RON	%
CITI BANK	251780006416	Vanzare	27.06.2025	14.07.2025	3000000	144,25078	144,206054		134.179,0000	134.179,0000	0,0059	791,6561	4.019,79	0,037
TOTAL										134.179,0000		791,6561	4.019,79	0,037

XIII. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012

Moneda RON.

Seria emisiunii	Tipul de instrument	Nr. titluri detinute	Data achizitiei	Data scadenta	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/Prima cumulate	Valoare totală	Curs valutar BNR RON/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in total instrumente emisiune	Pondere in activul total al O.P.C.
					RON	RON	RON	RON	RON		RON	RON	%	%
RO7EKTYSRHD6	OS	240	11.09.2024	28.01.2026	1.204.255,6600	207,1233	31.689,8630	-2.458,4490	1.233.487,0740	0,19694	242.922,4007	1.233.487,07	0,009	11,285
TOTAL									1.233.487,0740		242.922,4007	1.233.487,07		11,285

XVI. Alte active

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
	EUR	EUR	RON	%
Sume in tranzit-dobanzi SAXOBANK	50,3400	50,3400	255,61	0,002
Sume virate la SAXOBANK	541.079,9200	541.079,9200	2.747.441,51	25,135
TOTAL	541.130,2600	541.130,2600	2.747.697,12	25,138

Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Curs valutar BNR RON/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
	RON		EUR	RON	%
Sume in tranzit bancar	-32,8000	0,19694	-6,4596	-32,80	0,000
TOTAL	-32,8000		-6,4596	-32,80	0,000

Moneda USD.

Denumire	Valoare curenta	Curs valutar BNR USD/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
	USD		EUR	RON	%
Sume virate la CITIBANK	472.927,5400	0,8533	403.549,0699	2.049.101,11	18,746
TOTAL	472.927,5400		403.549,0699	2.049.101,11	18,746

XVII. Cheltuieli

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	EUR	EUR	RON
COMISION ADMINISTRARE	6.072,3438	6.072,3438	30.833,54
COMISION DEPOZITARE	602,1737	602,1737	3.057,66
COMISION ASF	157,8812	157,8812	801,67
Comision audit	885,1624	885,1624	4.494,59
TOTAL	7.717,5611	7.717,5611	39.187,46

Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Curs valutar BNR RON/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	RON		EUR	RON
COMISION CUSTODIE	45,0257	0,19694	8,8673	45,03
TOTAL	45,0257		8,8673	45,03

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani

	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2025
Activ net	1.241.317,0855	1.874.857,0599	2.144.944,0421
VUAN	26,8085	27,3936	23,2169

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
 la data de 30 iunie 2025

(Cod 10)

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Sold	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd.02)	01	-	-
I. IMOBILIZARI FINANCIARE (ct.265+267)	02	-	-
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd.04+05+06)	03	11.305.356	10.930.614,98
I. CREANTE (ct.409+411+413+446**+452+461+473**+5187)	04	3.364.284	4.931.339
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	05	1.811.792	1.830.631
III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314)	06	6.129.280	4.168.645
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:	07	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct.471)	08	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct.471)	09	-	-
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN (ct.419+401+408+403+452**+167+168+269+446**+462+473**+509+5191+5192+5198+5186)	10	230.120	39.233
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 3+8-10-15)	11	11.075.236	10.891.382
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	11.075.236	10.891.382
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.419+401+408+403+452**+167+168+269+446**+462+473**+509+5186+5191+5192+5198)	13	-	-
H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) din care:	14	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct.472)	15	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct.472)	16	-	-
I. CAPITAL SI REZERVE	17		
I. CAPITAL - capital privind unitatile de fond (ct. 1017)	18	11.738.129	11.881.188
II. PRIME DE EMISIUNE -prime de emisiune aferente unitatilor de fond (ct. 1045)	19	-	-
III. REZERVE - rezerve (ct. 106)	20	-	-
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)			
Sold C	21	-	-
Sold D	22	-	-
V. REZULTATUL LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)		662.893	989.806
Sold C	23	-	-
Sold D	24	662.893	989.806
Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18+19+20+21-22+23-24-25)	26	11.075.236	10.891.382

*) solduri debitoare

**) solduri creditoare

ADMINISTRATOR,

Liviu Stefan Arnautu

Semnatura



INTOCMIT,

SC SAI FINANCIAL S.R.L

Ioan Barjoveanu

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 38234



Fondul Deschis de Investitii: **FDI AUDAS PISCATOR**
 Administrat de: **S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.**
 Autorizat prin decizia nr. **1205/04.08.2009**
 Nr. Reg.: **CSC06 FDIR/400060 din 04.08.2009**

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR
PENTRU ORGANISMELE DE PLASAMENT COLECTIV CARE NU SUNT CONSTITUITE PRIN ACT CONSTITUTIV
 la data de 30 iunie 2025

(Cod 20)

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
A	B	Precedenta	Curenta
VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 09)	01	17.899.952	38.164.291
1. Venituri din imobilizari financiare si investitii financiare pe termen scurt (ct. 761)	02		1.300
2. Venituri din operatiunile cu titluri ai alte instrumente financiare (ct. 762)	03	3.030.801	709.481
3. Venituri din operatiunile cu instrumente derivate (ct. 763)	04	14.253.987	32.866.552
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	05	-	-
5. Venituri din dobanzi (ct. 766)	06	81.673	110.166
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765, 767, 768)	07	533.491	4.476.791
7. Venituri din comisioane (ct.7047)	08		-
8. Alte venituri (ct. 754,758)	09		-
CHELTUIELI - TOTAL (rd. 11 la 18)	10	17.333.412	39.154.097
9. Cheltuieli privind operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 661)	11	2.343.713	601.190
10. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)		14.005.556	33.310.330
11. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	12	269.734	62.971
12. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	13	471.677	4.875.991
13. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	14	235.313	292.072
14. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	15	3.198	6.316
15. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 623, 628)	16	-	-
16. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	17	4.221	5.225
17. Alte cheltuieli (ct. 654, 658)	18	-	-
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE			
- castig (rd. 01-10)	19	566.540	-
- pierdere (rd. 10-01)	20	-	989.806

ADMINISTRATOR,

Liviu Stefan Arnautu

Semnatura



INTOCMIT,

SC SAI FINANCIAL S.R.L.

Ioan Barjoveanu

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 38234



Cont	Denumire cont	Contraparte	Sold initial (D)	Sold initial (C)	Rulaj precedent (D)	Rulaj precedent (C)	Rulaj curent (D)	Rulaj curent (C)	Total sume (D)	Total sume (C)	Sold final (D)	Sold final (C)
1017	Capital fond		0,00	11.265.139,47	753.594,02	654.322,65	0,00	0,00	753.594,02	11.919.462,12	0,00	11.165.868,10
1072	Diferente de curs val. din conv. sit. fin. anuale indiv. intr-		0,00	472.989,72	2.740.565,21	2.950.605,42	797.683,86	829.974,14	3.538.249,07	4.253.569,28	0,00	715.320,21
117	Rezultatul reportat		0,00	0,00	662.893,08	662.893,08	0,00	0,00	662.893,08	662.893,08	0,00	0,00
121	Profit si Pierdere		662.893,08	0,00	35.196.865,07	34.045.288,65	3.957.231,60	4.781.895,24	39.816.989,75	38.827.183,89	989.805,86	0,00
129	Repartizarea profitului		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	ADM	0,00	0,00	174.771,86	174.771,86	29.608,67	29.608,67	204.380,53	204.380,53	0,00	0,00
401	Furnizori	AUD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	BRD	0,00	0,00	17.331,59	17.331,59	2.936,19	2.936,19	20.267,78	20.267,78	0,00	0,00
401	Furnizori	BRK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	BT CAPITAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	CUST	0,00	0,00	215,63	215,63	43,37	43,37	259,00	259,00	0,00	0,00
401	Furnizori	DECO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	DEPO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	SWISS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	WOOD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite	ADM	0,00	34.311,22	175.487,10	170.839,55	29.744,29	30.914,16	205.231,39	236.064,93	0,00	30.833,54
408	Furnizori - Facturi Nesosite	AUD	0,00	1.035,86	536,34	4.294,48	2.426,36	2.126,95	2.962,70	7.457,29	0,00	4.494,59
408	Furnizori - Facturi Nesosite	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite	CUST	0,00	43,27	215,61	215,69	43,36	45,08	258,97	304,04	0,00	45,07
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DECO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DEPO	0,00	3.402,53	17.402,72	16.941,81	2.949,64	3.065,68	20.352,36	23.410,02	0,00	3.057,66
4464	Impozit retinut la sursa		0,00	0,00	25,00	25,00	0,00	0,00	25,00	25,00	0,00	0,00
447,1	Fonduri Spec.,Taxe si Varsaminte Asim.		0,00	892,09	4.563,63	4.443,48	774,09	803,82	5.337,72	6.139,39	0,00	801,67
447,2	Fonduri Spec.,Taxe si Varsaminte Asim.- luni precedente		0,00	0,00	4.336,00	4.336,00	783,00	783,00	5.119,00	5.119,00	0,00	0,00
447,2	Fonduri Spec.,Taxe si Varsaminte Asim.- luni precedente	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
456	Decont cu actionarii/asociatii priv capitalul		0,00	0,00	745.037,04	745.037,04	0,00	0,00	745.037,04	745.037,04	0,00	0,00
4582	Decontari din op participatie		0,00	0,00	18.516,94	4.541,29	0,00	13.975,65	18.516,94	18.516,94	0,00	0,00
4615,1	Debitori din tranz derivate - Marja		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4615,1	Debitori din tranz derivate - Marja	CITI	2.201.854,33	0,00	492.002,23	595.369,93	60.427,71	117.193,46	2.754.284,27	712.563,39	2.041.720,88	0,00
4615,1	Debitori din tranz derivate - Marja	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4615,1	Debitori din tranz derivate - Marja	SAXO	1.153.332,28	0,00	15.898.900,58	15.255.701,92	1.505.818,17	554.907,60	18.558.051,03	15.810.609,52	2.747.441,51	0,00
4615,4	Debitori din tranz derivate- Pozitii Deschise		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4615,4	Debitori din tranz derivate- Pozitii Deschise	CITI	0,00	0,00	13.353.612,38	13.693.070,39	2.283.559,41	1.935.342,80	15.637.171,79	15.628.413,19	8.758,60	0,00
4615,4	Debitori din tranz derivate- Pozitii Deschise	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4615,4	Debitori din tranz derivate- Pozitii Deschise	SAXO	-190.434,86	0,00	32.280.171,02	32.066.692,17	2.456.609,56	2.354.675,41	34.546.345,72	34.421.367,58	124.978,14	0,00
4615,5	Debitori din tranz derivate- Pozitii Inchise	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50311	Actiuni cotate detinute pt tranzactionare		538.644,04	0,00	560.780,43	504.089,23	106.887,88	105.078,34	1.206.312,35	609.167,57	597.144,78	0,00
50312	Actiuni cotate cumparate - in curs de decontare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

50312	Actiuni cotate cumparate - in curs de decontare	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50312	Actiuni cotate cumparate - in curs de decontare	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50313	Actiuni cotate vandute - in curs de decontare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50313	Actiuni cotate vandute - in curs de decontare	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50313	Actiuni cotate vandute - in curs de decontare	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
506111	Obligațiuni cotate desemnate la valoare justă prin contul		1.203.331,34	0,00	0,00	1.280,48	0,00	254,40	1.203.331,34	1.534,88	1.201.796,46	0,00
50612	Obligațiuni cotate cumparate - in curs de decontare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50613	Obligațiuni cotate vandute - in curs de decontare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5082	Instrumente financiare derivate - apel in marja	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
508811	Dobânzi la obligațiuni cotate desemnate la valoare justă		69.816,69	0,00	31.259,44	75.600,00	6.213,60	0,00	107.289,73	75.600,00	31.689,73	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - in lei		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - in lei	BCR	0,00	0,00	207.710.211,54	207.710.211,54	36.203.683,11	36.203.683,11	243.913.894,65	243.913.894,65	0,00	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - in lei	BRD	9,96	0,00	61.596.930,03	61.596.930,03	7.333.841,49	7.333.841,49	68.930.781,48	68.930.771,52	9,96	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - in lei	FIRST	4.941,95	0,00	0,00	100,00	0,00	20,00	4.941,95	120,00	4.821,95	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - in lei	INTESA	0,00	0,00	78.135.994,66	78.135.994,66	7.891.110,06	7.891.110,06	86.027.104,72	86.027.104,72	0,00	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - in lei	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51211,2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - in lei	BCR	1.379.272,44	0,00	207.510.051,47	207.685.243,15	36.203.683,11	36.198.555,60	245.093.007,02	243.883.798,75	1.209.208,27	0,00
51211,2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - in lei	BRD	833.623,24	0,00	61.100.035,90	61.309.817,80	6.919.223,42	7.318.152,95	68.852.882,56	68.627.970,75	224.911,81	0,00
51211,2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - in lei	INTESA	387.807,30	0,00	78.135.794,78	78.129.884,77	7.891.070,04	7.889.580,11	86.414.672,12	86.019.464,88	395.207,24	0,00
51211,2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - in lei	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5124,1	CONTURI LA BANCII - DISPONIBILITATI PROPRII - IN VALUTA	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp proprii-in valută		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp proprii-in valută	BCR	0,00	0,00	76.394.901,61	76.394.901,61	15.254.748,51	15.254.748,51	91.649.650,12	91.649.650,12	0,00	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp proprii-in valută	BRD	4.651,15	0,00	60.080.356,85	59.928.398,44	380.434,09	469.015,36	60.465.442,09	60.397.413,80	68.028,29	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp proprii-in valută	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp proprii-in valută	FIRST	2.058,20	0,00	1.516.445,44	1.515.254,69	756.983,71	755.573,71	2.275.487,35	2.270.828,40	4.658,95	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp proprii-in valută	INTESA	12.944,46	0,00	136.562.276,28	136.545.848,84	19.138.834,38	19.139.860,14	155.714.055,12	155.685.708,98	28.346,14	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp proprii-in valută	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51241,2	Conturi de depozite la bănci-disp proprii-in valută		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51241,2	Conturi de depozite la bănci-disp proprii-in valută	BCR	499.822,89	0,00	76.418.887,74	76.408.674,72	15.261.074,64	15.259.578,08	92.179.785,27	91.668.252,80	511.532,47	0,00
51241,2	Conturi de depozite la bănci-disp proprii-in valută	BRD	2.643.494,05	0,00	51.724.932,84	54.368.426,89	0,00	0,00	54.368.426,89	54.368.426,89	0,00	0,00
51241,2	Conturi de depozite la bănci-disp proprii-in valută	FIRST	0,00	0,00	1.548.360,00	788.775,00	764.910,00	762.840,00	2.313.270,00	1.551.615,00	761.655,00	0,00
51241,2	Conturi de depozite la bănci-disp proprii-in valută	INTESA	360.654,19	0,00	133.494.905,34	132.892.896,36	19.151.876,16	19.154.274,21	153.007.435,69	152.047.170,57	960.265,12	0,00
51241,3	Conturi curente la bănci-disp proprii-in valută - COLECTO	BRD	0,00	0,00	654.361,10	654.361,10	0,00	0,00	654.361,10	654.361,10	0,00	0,00
5125	Sume in curs de decontare	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51251,1	Sume in curs de decontare privind operațiuni bancare-tra		0,00	0,00	4.907.120,00	4.907.120,00	0,00	0,00	4.907.120,00	4.907.120,00	0,00	0,00
51251,1	Sume in curs de decontare privind operațiuni bancare-tra	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51251,1	Sume in curs de decontare privind operațiuni bancare-tra	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51251,1	Sume in curs de decontare privind operațiuni bancare-tra	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51251,1	Sume in curs de decontare privind operațiuni bancare-tra	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252,1	Sume in curs de decontare cu SSIF - trz spot		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252,1	Sume in curs de decontare cu SSIF - trz spot	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252,1	Sume in curs de decontare cu SSIF - trz spot	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252,1	Sume in curs de decontare cu SSIF - trz spot	WOOD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume in curs de decontare cu SSIF- cumparare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume in curs de decontare cu SSIF- cumparare	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume in curs de decontare cu SSIF- cumparare	BRK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare	BT CAPITAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare	SWISS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare	WOOD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.2	Sume în curs de decontare cu SSIF- vanzare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.2	Sume în curs de decontare cu SSIF- vanzare	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.2	Sume în curs de decontare cu SSIF- vanzare	BRK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.2	Sume în curs de decontare cu SSIF- vanzare	BT CAPITAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.2	Sume în curs de decontare cu SSIF- vanzare	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.2	Sume în curs de decontare cu SSIF- vanzare	WOOD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.3	Sume în curs de decontare subscieri		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.3	Sume în curs de decontare subscieri	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253	Sume în curs de decontare privind alte op-tranzactii deri		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,1	Sume în curs de decontare privind alte op-marje		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,1	Sume în curs de decontare privind alte op-marje	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,1	Sume în curs de decontare privind alte op-marje	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,1	Sume în curs de decontare privind alte op-marje	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,2	Sume în curs de decontare privind alte op-evaluare pozit		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,2	Sume în curs de decontare privind alte op-evaluare pozit	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,2	Sume în curs de decontare privind alte op-evaluare pozit	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,2	Sume în curs de decontare privind alte op-evaluare pozit	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,3	Sume în curs de decontare privind op bancare-sume bloc		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,3	Sume în curs de decontare privind op bancare-sume bloc	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,3	Sume în curs de decontare privind op bancare-sume bloc	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51254,1	Sume în curs de decontare FX - cumparare		0,00	0,00	217.245,00	0,00	162.761,40	380.006,40	380.006,40	380.006,40	0,00	0,00
51254,2	Sume în curs de decontare FX - vanzare		0,00	0,00	0,00	217.280,00	380.082,00	162.802,00	380.082,00	380.082,00	0,00	0,00
5186	Dobanzi de platit		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5186	Dobanzi de platit	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5186	Dobanzi de platit	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	BCR	0,00	0,00	26.139,08	26.139,08	5.233,49	5.233,49	31.372,57	31.372,57	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	BRD	0,00	9,96	16.348,56	16.253,25	1.617,58	1.712,89	17.966,14	17.976,10	0,00	9,96
5187	Dobinzi de primit	CITI	8.500,00	0,00	39.036,76	39.698,16	7.380,23	7.838,60	54.916,99	47.536,76	7.380,23	0,00
5187	Dobinzi de primit	FIRST	0,00	0,00	2.406,19	1.401,06	1.250,41	1.441,74	3.656,60	2.842,80	813,80	0,00
5187	Dobinzi de primit	INTESA	0,00	0,00	6.162,39	6.109,89	1.477,45	1.529,95	7.639,84	7.639,84	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	SAXO	607,39	0,00	2.905,73	3.263,83	255,61	249,29	3.768,73	3.513,12	255,61	0,00
581	Viramente Interne		0,00	0,00	15.390.123,07	15.390.123,07	923.148,83	923.148,83	16.313.271,90	16.313.271,90	0,00	0,00
581	Viramente Interne	AUD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
581	Viramente Interne	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6223	Chelt priv comis dat pt tranz instrum fin derivate	SAXO	0,00	0,00	64.078,71	64.078,71	2.037,20	2.037,20	66.115,91	66.115,91	0,00	0,00
6223	Chelt priv comis dat pt tranz instrum fin derivate	SOGN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,1	Chelt privind comis dat. depozitarului-depozitare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,1	Chelt privind comis dat. depozitarului-depozitare	DEPO	0,00	0,00	16.890,26	16.890,26	3.039,89	3.039,89	19.930,15	19.930,15	0,00	0,00
6224,2	Chelt privind comis dat. depozitarului-custodie		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,2	Chelt privind comis dat. depozitarului-custodie	CUST	0,00	0,00	215,69	215,69	45,08	45,08	260,77	260,77	0,00	0,00
6224,3	Chelt privind comis dat. depozitarului-decontare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

6224,3	Chelt privind comis dat. depozitarului-decontare	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,3	Chelt privind comis dat. depozitarului-decontare	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,3	Chelt privind comis dat. depozitarului-decontare	DECO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,3	Chelt privind comis dat. depozitarului-decontare	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	BRK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	BT CAPITAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	SAXO	0,00	0,00	360,11	360,11	0,00	0,00	360,11	360,11	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	SWISS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	WOOD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6226	Cheltuieli privind onorariile de audit		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6226	Cheltuieli privind onorariile de audit	AUD	0,00	0,00	3.688,25	3.688,25	740,57	740,57	4.428,82	4.428,82	0,00	0,00
6229,1	Cheltuieli privind comisioanele datorate SAI-administrare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6229,1	Cheltuieli privind comisioanele datorate SAI-administrare	ADM	0,00	0,00	170.321,87	170.321,87	30.654,30	30.654,30	200.976,17	200.976,17	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	BCR	0,00	0,00	160,07	160,07	0,00	0,00	160,07	160,07	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	BRD	0,00	0,00	311,56	311,56	866,76	866,76	1.178,32	1.178,32	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	FIRST	0,00	0,00	299,72	299,72	60,06	60,06	359,78	359,78	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	INTESA	0,00	0,00	4.497,60	4.497,60	120,01	120,01	4.617,61	4.617,61	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
628	Alte Cheltuieli cu serv. exec. de Terti	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
628	Alte Cheltuieli cu serv. exec. de Terti	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6352	Cheltuieli ASF		0,00	0,00	4.428,37	4.428,37	797,00	797,00	5.225,37	5.225,37	0,00	0,00
6611,1	Pierderi din evaluare instrumente financiare deținute în v		0,00	0,00	497.092,54	497.092,54	102.562,91	102.562,91	599.655,45	599.655,45	0,00	0,00
6611,1	Pierderi din evaluare instrumente financiare deținute în v	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6612,1	Pierderi din evaluare active și datorii financ evaluate la va		0,00	0,00	1.280,48	1.280,48	254,40	254,40	1.534,88	1.534,88	0,00	0,00
6643	Pierderi aferente instrumentelor derivate		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de	CITI	0,00	0,00	9.712.302,74	9.712.302,74	1.927.691,38	1.927.691,38	11.639.994,12	11.639.994,12	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de	SAXO	0,00	0,00	20.794.106,75	20.794.106,75	876.229,56	876.229,56	21.670.336,31	21.670.336,31	0,00	0,00
665	Cheltuieli din diferențe de curs valutar		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
665	Cheltuieli din diferențe de curs valutar	ADM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6651	Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de element		0,00	0,00	3.863.858,96	3.863.858,96	1.012.132,48	1.012.132,48	4.875.991,44	4.875.991,44	0,00	0,00
6651	Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de element	ADM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6651	Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de element	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6651	Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de element	DEPO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6651	Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de element	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
666	Cheltuieli privind Dobinzile		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
666	Cheltuieli privind Dobinzile	SAXO	0,00	0,00	62.971,39	62.971,39	0,00	0,00	62.971,39	62.971,39	0,00	0,00
7612	V. tit. part.firme din afara gr.-Venituri din dividende	SAXO	0,00	0,00	1.299,90	1.299,90	0,00	0,00	1.299,90	1.299,90	0,00	0,00
7621,1	Câștiguri din evaluare instrumente deținute în vederea tr		0,00	0,00	549.653,69	549.653,69	103.858,14	103.858,14	653.511,83	653.511,83	0,00	0,00

7621,1	Căştiguri din evaluare instrumente detinute în vederea tr	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7621,1	Căştiguri din evaluare instrumente detinute în vederea tr	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7621,3	Căştiguri din dividend pt instrumente detinute în vederea		0,00	0,00	18.496,46	18.496,46	0,00	0,00	18.496,46	18.496,46	0,00	0,00
7621,3	Căştiguri din dividend pt instrumente detinute în vederea	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7622,1	Căştiguri din evaluare active şi datorii financ evaluate la v		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7622,2	Căştiguri din dobanzi pt active şi datorii financ evaluate la		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7622,3	Căştiguri din dividende pt active financ evaluate la val jus		0,00	0,00	31.259,44	31.259,44	6.213,60	6.213,60	37.473,04	37.473,04	0,00	0,00
7622,3	Căştiguri din dividende pt active financ evaluate la val jus	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7631	Căştiguri privind operaţiunile cu instrumente derivate de		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7631	Căştiguri privind operaţiunile cu instrumente derivate de	CITI	0,00	0,00	10.883.616,79	10.883.616,79	1.808.901,04	1.808.901,04	12.692.517,83	12.692.517,83	0,00	0,00
7631	Căştiguri privind operaţiunile cu instrumente derivate de	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7631	Căştiguri privind operaţiunile cu instrumente derivate de	SAXO	0,00	0,00	18.252.556,66	18.252.556,66	1.921.477,36	1.921.477,36	20.174.034,02	20.174.034,02	0,00	0,00
765	Venituri din diferente de curs valutar		0,00	0,00	3.552.555,21	3.552.555,21	924.236,22	924.236,22	4.476.791,43	4.476.791,43	0,00	0,00
765	Venituri din diferente de curs valutar	ADM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
765	Venituri din diferente de curs valutar	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
765	Venituri din diferente de curs valutar	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
765	Venituri din diferente de curs valutar	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7651	Diferente favorabile de curs valutar		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7651	Diferente favorabile de curs valutar	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7651	Diferente favorabile de curs valutar	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	BCR	0,00	0,00	26.139,08	26.139,08	5.233,49	5.233,49	31.372,57	31.372,57	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	BRD	0,00	0,00	16.348,38	16.348,38	1.617,58	1.617,58	17.965,96	17.965,96	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	CITI	0,00	0,00	39.036,76	39.036,76	7.380,08	7.380,08	46.416,84	46.416,84	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	FIRST	0,00	0,00	2.361,40	2.361,40	1.244,67	1.244,67	3.606,07	3.606,07	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	INTESA	0,00	0,00	6.162,39	6.162,39	1.477,45	1.477,45	7.639,84	7.639,84	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	SAXO	0,00	0,00	2.909,41	2.909,41	255,61	255,61	3.165,02	3.165,02	0,00	0,00
TOTAL			11.777.824,12	11.777.824,12	1.424.900.275,92	1.424.900.275,92	194.617.547,32	194.617.547,32	1.631.295.647,36	#####	11.920.430,80	11.920.430,80