

**Fond Deschis de Investitii
PISCATOR EQUITY PLUS**

Raportul administratorilor la 30.06.2025

Performanta an calendaristic (%)

YTD 2024 2023

FDI Piscator Equity Plus* 10.99% 3.19% 23.39%

*Fond lansat in Mai 2011

Raport de activitate

FDI PISCATOR EQUITY PLUS Semestrul I 2025

I. INFORMATII FOND

Fondul Deschis de Investitii Piscator Equity Plus, initiat si administrat de S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A, constituit prin contractul de societate, fara personalitate juridica, in conformitate cu dispozițiile 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. 466/18.05.2011 si este înregistrat cu nr. CSC06FDIR/400071 in Registrul A.S.F. Obiectivul Fondului reprezinta mobilizarea resurselor financiare atrase de la persoane fizice si juridice, in scopul obtinerii de venit prin investirea acestora cu preponderenta in actiuni tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti precum si pe alte piete reglementate din Romania. Fondul Deschis de Investitii Piscator Equity Plus este un fond cu o politica de investitii preponderenta in actiuni cu un grad de risc mediu.

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 imprevedibile 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.


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

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

Tel: 0213.617.821, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

contact@atlas-am.ro

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 salariatii 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, deprecierei 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.



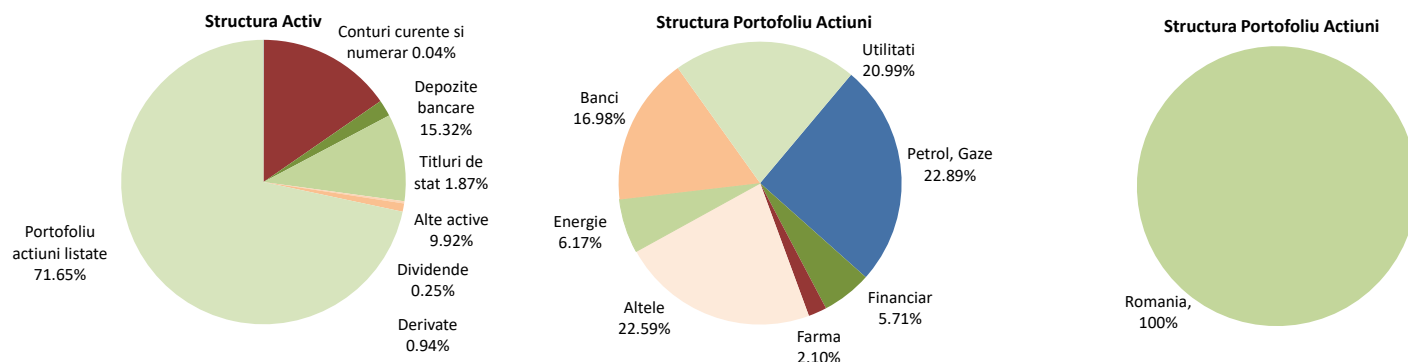
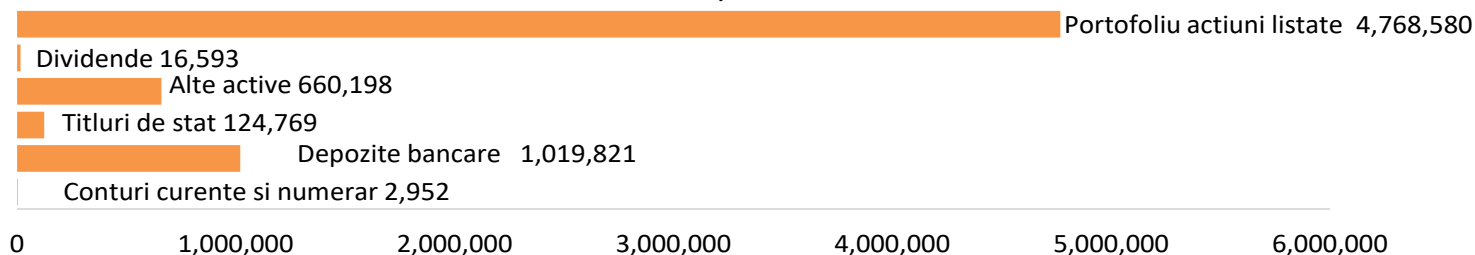
VII. POLITICA DE INVESTITII SI EVOLUTIA PORTOFOLIULUI

Politica de investitii a Fondului Deschis de Investitii Piscator Equity Plus a urmarit diversificarea portofoliului in vederea asigurarii unui grad adecvat de lichiditate mentinand dispersia riscului si respectand limitele investitionale stabilite in prospect. Strategia investitionala a Fondului a urmarit o plasare eficienta a resurselor disponibile in instrumente financiare cu respectarea limitelor investitionale si a politicii de investitii stabilite in Prospectul de emisiune. Conform politicii investitionale a fondului, aceasta este orientata catre emitenti cu potential de crestere, cu o politica stabila de acordare de dividende, urmarind o structura tinta de pana la 85% din portofoliu alocat in actiuni, titluri de stat sau depozite bancare pentru valorificarea surplusului de lichiditate. Fondul nu investeste in instrumente financiare de tipul total return swap, in sensul prevederilor Regulamentului UE nr.2365/2015 privind transparenta operatiunilor de finantare prin instrumente financiare si transparenta reutilizarii. Performanta se calculeaza in moneda RON. Alocarea activelor Fondului s-a realizat in functie de evolutia pietelor financiare si a respectat politica de investitii si limitele investitionale ale Fondului. Tehnicile si instrumentele utilizate pentru protectia impotriva cursului valutar si a riscului de portofoliu in contextul administrarii activelor, pot fi, fara a se limita la acestea, contracte forward, optiuni, swaps, futures, avand diferite active drept suport, investitiile in aceste tipuri de instrumente financiare fiind efectuate cu scopul de acoperire a riscului si de gestiune a portofoliului. Fondul a investit in mod activ pe un spectru larg de instrumente financiare, in limitele stabilite in Prospectul de Emisiune al Fondului. Portofoliul de instrumente financiare s-a constituit pornind de la cadrul macroeconomic previzionat si de la caracteristicile fiecarui emitent in parte utilizand analiza fundamentala. Pietele de capital au fost dominate de volatilitate, ce a fost determinata de decalajul dintre politicile monetare ale Bancii Centrale Europene si Federal Reserve dar si de razboiul din Ucraina. Evolutia pietelor de actiuni a fost determinata de evolutia perceptiei de risc, de evolutia riscului de recesiune a tarilor dezvoltate, evolutia economica inregistrand fluctuatii datorita politicii monetare de relaxare cantitativa. Politica monetara a Bancii Nationale a Romaniei a fost acomodativa si a influentat ajustarea pozitiva a randamentelor titlurilor, a crescut perceptia despre risc. Portofoliul de valori mobiliare a inregistrat un plus de valoare datorita aprecierii pietelor, a modificarii perceptiei de risc, si a modificarii de perceptie de politica monetara a Bancii Centrale Europene si Federal Reserve. Politica de investitii a fost influentata de volatilitatea pietelor de capital. In perioadele de volatilitate si de evolutie pozitiva a activelor suport, structura portofoliului a fost constanta, foarte diversificata. Evolutia pozitiva a inflatiei a determinat evolutia negativa a creditelor de consum, datorita evolutiei pozitive a perceptiei de risc de recesiune. Rata inflatiei a fost crescatoare datorita asteptarilor de evolutie negativa a dinamicii economiei iar evolutia preturilor materiilor prime a fluctuat datorita evolutiei fluctuante a perceptiei despre consum. Inflatia a fost determinata de aversiunea de risc si de ajustarea aversiunii globale despre politicile comerciale. Randamentele depozitelor au crescut datorita deteriorarii contextului politic, a cresterii cursului de schimb euro-dolar si a fluctuatilor apetitului de risc. Piata monetara interbancara a fluctuat datorita perceptiei negative despre risc iar randamentele pietei interbancare au crescut relativ abrupt, ulterior ajustandu-se.



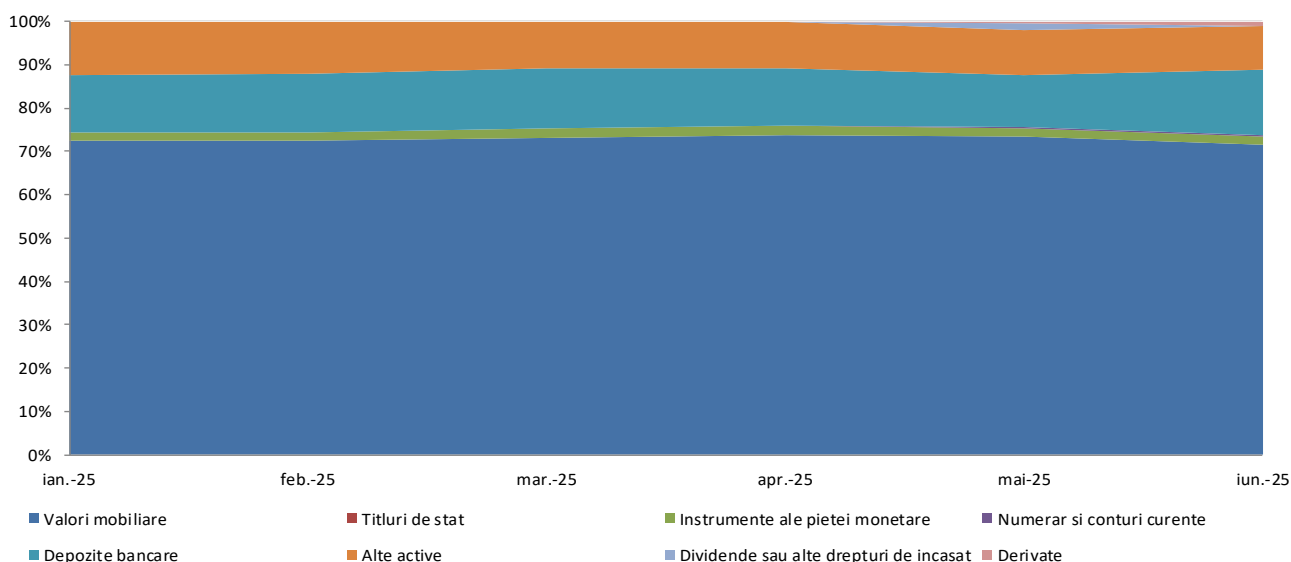
Situatia portofoliului la 30.06.2025

Structura Activ, RON

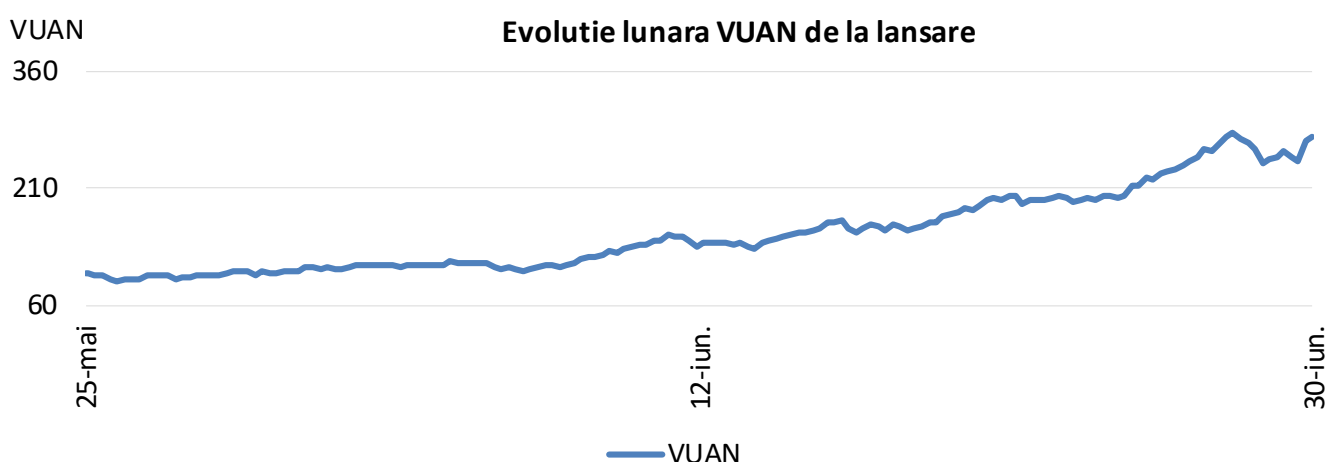
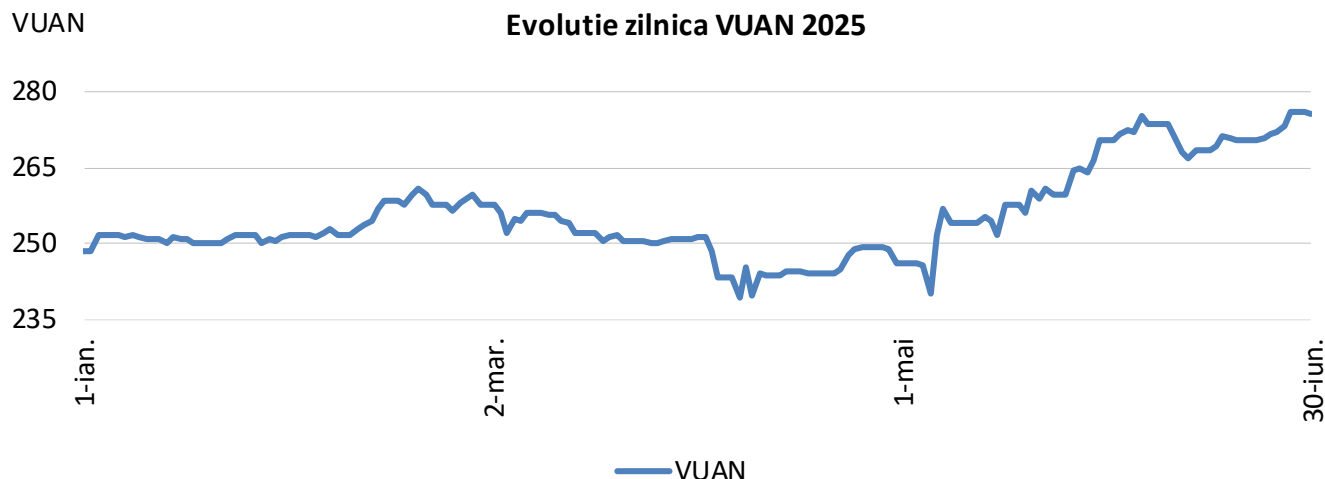


La finalul semestrului I 2025, structura activului a fost de 71,65% valori mobiliare, ponderea depozitelor bancare a fost de 15,32%, respectiv 1,88% pentru titlurile de stat. Expunerea pe valori mobiliare listate pe piata reglementata a Bursei de Valori Bucuresti a fost concentrata in petrol si gaze, cu o pondere de 22,89%, sectorul bancar cu o pondere de 16,98%, utilitati, cu o pondere de 20,99%, si, sectorul farmaceutic, cu o pondere de 2,1%. Performanta portofoliului a fost determinata de alocarea activelor, respectiv structura diversificata a portofoliului de valori mobiliare si evolutia pietelor de actiuni.

Evolutie Activ, RON



VIII. EVOLUTIA UNITATII DE FOND



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 248,4674 RON la inceputul anului la 275,7856 RON la sfarsitul lunii iunie, inregistrand o crestere de 10,99%.

IX. Evaluarea instrumentelor financiare derivate detinute de Fond

In vederea respectarii principiului valorii juste, datele de intrare utilizate in evaluarea instrumentelor financiare derivate neadmise la tranzactionare pe o piata reglementata sau in cadrul altor sisteme de tranzactionare aflate in portofoliul Fondului, se pot extrage din date observabile care pot fi: (1) Cotatiile furnizate direct de catre contrapartea (brokerul) tranzactiei si/sau (2) Cotatiile determinate in baza profitului/pierderii furnizate de catre contrapartea (brokerul) tranzactiei, respectiv raportul dintre profit/pierdere si numarul de contracte/notional.

Metoda de evaluare are la baza alinieria la standardele internationale de evaluare precum si cresterea transparentei evaluarii activelor. Extragerea datelor observabile necesare evaluarii din documentele oferite de catre contrapartea tranzactiilor, 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. Extragerea datelor observabile necesare evaluarii din documentele oferite de catre contrapartea (brokerul) tranzactiilor consideram a fi 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 unde Fondul detine pozitii, poate determina o variatie semnificativa ce poate influenta 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 deținerile Fondului. Aceste venituri sunt determinate zilnic prin calcularea valorii activului net și sunt încorporate în activul Fondului. Fondul nu distribuie dividende, câștigul 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) membrilor Consiliului de Administrație;
- (2) directorilor;
- (3) funcțiilor 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 semestrul I 2024, 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.



În procesul de evaluare și remunerare a performanței individuale sunt luate în considerare criteriile 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.

XIII. INFORMATII PRIVIND REGULAMENTUL (UE) 2365/2015

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 baza 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 structurilor 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.

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 PISCATOR EQUITY PLUS 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	59,10	58,97	3.746.037,1200	3.746.037,1200	71,81	71,65	4.768.580,0560	4.768.580,0560	1.022.542,9360
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)	59,10	58,97	3.746.037,1200	3.746.037,1200	71,81	71,65	4.768.580,0560	4.768.580,0560	1.022.542,9360
1.1.1 Actiuni (RO)	59,10	58,97	3.746.037,1200	3.746.037,1200	71,81	71,65	4.768.580,0560	4.768.580,0560	1.022.542,9360
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 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
1.2.1. Actiuni (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
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 tranzactionate pe o piata reglementata 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 preferinta (ulterior inregistrarii la un depozitar central, anterior admiterii la tranzactionare)	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 tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.2. Actiuni tranzactionate in cadrul altor sisteme decat 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 tranzactionare evaluate la valoare zero (lipsa 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

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	26,55	26,49	1.682.812,9493	1.682.812,9500	15,36	15,32	1.019.820,7072	1.019.820,7000	-662.992,2500
5.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	26,55	26,49	1.682.812,9493	1.682.812,9500	15,36	15,32	1.019.820,7072	1.019.820,7000	-662.992,2500
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	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,94	0,94	62.263,7200	62.263,7200	62.263,7200
6.4.1. Contracte forward pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,94	0,94	62.263,7200	62.263,7200	62.263,7200
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)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
7. Disponibil în conturi curente și numerar	0,04	0,04	2.672,2352	2.672,2400	0,04	0,04	2.952,4744	2.952,4700	280,2300
8. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012	1,97	1,96	124.774,6283	124.774,6283	1,88	1,87	124.769,4432	124.769,4432	-5,1851
8.1. Titluri emise de de administratia publica centrala	1,97	1,96	124.774,6283	124.774,6283	1,88	1,87	124.769,4432	124.769,4432	-5,1851
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	0,25	0,25	16.592,8000	16.592,8000	16.592,8000
10.1. Dividende de încasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,25	0,25	16.592,8000	16.592,8000	16.592,8000
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 aditerii 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	12,56	12,53	795.998,4791	795.998,4800	9,94	9,92	660.198,0501	660.198,0600	-135.800,4200
15.1. Sume in tranzit bancar	0,00	0,00	179,2168	179,2200	0,00	0,00	-124,7530	-124,7500	-303,9700
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	12,56	12,53	795.819,2623	795.819,2600	9,94	9,92	660.322,8031	660.322,8100	-135.496,4500
15.6.1. Sume aflate la SSIF	12,56	12,53	795.819,2623	795.819,2600	9,94	9,92	660.322,8031	660.322,8100	-135.496,4500
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 subunitare de titluri de participare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
TOTAL ACTIVE			6.352.295,4119	6.352.295,4100			6.655.177,2509	6.655.177,2500	302.881,8400
TOTAL CHELTUIELI			13.645,9518	13.645,9500			14.527,4072	14.527,4100	881,4600
1. Comisioane SAI	0,11	0,11	7.187,2638	7.187,2600	0,14	0,14	9.153,2887	9.153,2900	1.966,0300
2. Comisioane depozitar	0,02	0,02	1.527,2936	1.527,2900	0,03	0,03	1.945,0737	1.945,0700	417,7800
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	400,4333	400,4300	0,01	0,01	509,9687	509,9700	109,5400
5. Comision audit	0,07	0,07	4.217,3902	4.217,3900	0,04	0,04	2.397,1019	2.397,1000	-1.820,2900
6. Comision decontare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	24,5600	24,5600	24,5600
7. Comision dividende	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	95,2000	95,2000	95,2000
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	313,5709	313,5700	0,01	0,01	402,2142	402,2100	88,6400
10. Rascumparari de platit	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
ACTIV NET			6.338.649,4601	6.338.649,4600			6.640.649,8437	6.640.649,8400	302.000,3800

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	6.640.649,84	5.885.578,37	755.071,47
Numar de unitati de fond in circulatie	24.079,0292	21.180,0211	2.899,0081
Valoarea unitara a activului net	275,7856	277,8835	-2,0979

FDI PISCATOR EQUITY PLUS SITUATIA DETALIATĂ A INVESTITIILOR LA DATA DE 30.06.2025

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

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

Moneda RON.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoarea nominală	Valoare actiune	Valoare totală	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în capitalul social ale emitentului	Pondere în activul total al O.P.C.
						RON	RON	RON	RON	%	%
ROPHARMA SA	RPH	ROIAFRACNOR4	30.06.2025	612.000	0,1000	0,1640	100.368,0000	100.368,0000	100.368,00	0,120	1,508
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROFPTAACNOR5	30.06.2025	502.772	0,5200	0,3605	181.249,3060	181.249,3060	181.249,31	0,014	2,723
TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.	TRANSI	ROSIFCACNOR8	30.06.2025	250.000	0,1000	0,3640	91.000,0000	91.000,0000	91.000,00	0,012	1,367
AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE	AROBS	ROWMR49B0RG5	30.06.2025	200.000	0,1000	0,6060	121.200,0000	121.200,0000	121.200,00	0,019	1,821
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPACNOR9	30.06.2025	775.000	0,1000	0,7530	583.575,0000	583.575,0000	583.575,00	0,001	8,769
AQUILA PART PROD COM	AQ	RO7066ZEA1R9	30.06.2025	145.000	0,1500	1,3800	200.100,0000	200.100,0000	200.100,00	0,012	3,007
TRANSPORT TRADE SERVICES	TTS	ROYCRRK66RD8	30.06.2025	56.900	1,0000	4,5150	256.903,5000	256.903,5000	256.903,50	0,032	3,860
MedLife S.A.	M	ROMEDLACNOR6	30.06.2025	45.168	0,2500	6,7000	302.625,6000	302.625,6000	302.625,60	0,008	4,547
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSGNACNOR3	30.06.2025	90.000	1,0000	7,0100	630.900,0000	630.900,0000	630.900,00	0,002	9,480
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.	EL	ROELECACNOR5	30.06.2025	19.575	10,0000	14,7000	287.752,5000	287.752,5000	287.752,50	0,006	4,324
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	BRD	ROBRDBACNOR2	30.06.2025	12.400	1,0000	19,6000	243.040,0000	243.040,0000	243.040,00	0,002	3,652
Premier Energy PLC	PE	CY0200900914	30.06.2025	5.359	0,0050	20,1000	107.715,9000	107.715,9000	107.715,90	0,004	1,619
ONE UNITED PROPERTIES	ONE	ROJ8YZPDHWW8	30.06.2025	8.985	10,0000	21,8500	196.322,2500	196.322,2500	196.322,25	0,008	2,950
BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	ROTLVAACNOR1	30.06.2025	18.300	10,0000	30,9600	566.568,0000	566.568,0000	566.568,00	0,002	8,513
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	ROTGNTACNOR8	30.06.2025	12.400	10,0000	34,3000	425.320,0000	425.320,0000	425.320,00	0,007	6,391
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	ROSNNEACNOR8	30.06.2025	4.500	10,0000	41,4000	186.300,0000	186.300,0000	186.300,00	0,001	2,799
S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.	H2O	RO4Q0Z5RO1B6	30.06.2025	2.350	10,0000	122,4000	287.640,0000	287.640,0000	287.640,00	0,001	4,322
TOTAL							4.768.580,0560	4.768.580,0560	4.768.580,06		71,652

IX. Disponibil în conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Moneda RON.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	RON	RON	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	0,0000	0,00	0,000
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	140,2400	140,2400	140,24	0,002
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	0,0000	0,00	0,000
FIRST BANK	491,9400	491,9400	491,94	0,007
BANCA COMERCIALA ROMANA	93,0700	93,0700	93,07	0,001
VISTA BANK	1.861,6300	1.861,6300	1.861,63	0,028
TOTAL	2.586,8800	2.586,8800	2.586,88	0,039

2. Disponibil în conturi curente si numerar denuminate in valuta

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in EUR.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	EUR		RON	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	5,0777	0,0000	0,00	0,000
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	72,0000	5,0777	365,5944	365,59	0,005
TOTAL	72,0000		365,5944	365,59	0,005

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in USD.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	USD		RON	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	4,3329	0,0000	0,00	0,000
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	4,3329	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	0,0000		0,0000	0,00	0,000

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	Valoare totala in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
			%	RON	RON	RON	RON	RON	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	30.06.2025	01.07.2025	5,25	961.643,89	140,2397	0,0000	961.643,89	961.643,8900	961.643,89	14,450
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	30.06.2025	01.07.2025	4,54	49.807,00	6,2812	0,0000	49.807,00	49.807,0000	49.807,00	0,748
TOTAL							1.011.450,89	1.011.450,8900	1.011.450,89	15,198

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	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
			%	EUR	EUR	EUR	EUR		RON	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	30.06.2025	01.07.2025	0	952,56	0,0000	0,0000	952,56	5,0777	4.836,8139	4.836,81	0,073
TOTAL							952,56		4.836,8139	4.836,81	0,073

Moneda USD.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare inițială	Crestere zilnica	Dobânda cumulată	Valoare totala	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totala in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
			%	USD	USD	USD	USD		RON	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	30.06.2025	01.07.2025	0	815,39	0,0000	0,0000	815,39	4,3329	3.533,0033	3.533,00	0,053
TOTAL							815,39		3.533,0033	3.533,00	0,053

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate

1. Contracte forward

Contract EUR/RON- CITI 02.07.2025-251760006087.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totala	Valoare	Curs valutar BNR RON/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
						RON	RON	RON	RON	RON		RON	RON	%
CITI BANK	251760006087	Cumparare	25.06.2025	02.07.2025	3000000	5,057742	5,079157		64.245,6800	64.245,6800	1,00000	64.245,6800	64.245,68	0,965
TOTAL										64.245,6800		64.245,6800	64.245,68	0,965

Contract EUR/RON- CITI 02.07.2025-251810007038.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totala	Valoare	Curs valutar BNR RON/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
						RON	RON	RON	RON	RON		RON	RON	%
CITI BANK	251810007038	Vanzare	30.06.2025	02.07.2025	3000000	5,0785	5,079161		-1.981,9600	-1.981,9600	1,00000	-1.981,9600	-1.981,96	-0,030
TOTAL										-1.981,9600		-1.981,9600	-1.981,96	-0,030

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	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în total instrumente emisiune	Pondere în activul total al O.P.C.
					RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	%	%
ROXL7LT7QZ66	OS	11	26.01.2023	29.04.2026	56.956,0100	12,0548	747,3973	-652,0033	57.051,4040	57.051,4040	57.051,40	0,000	0,857
RO3B41D8EX14	OS	14	26.01.2023	25.07.2025	61.324,0900	9,3014	3.162,4658	3.231,4834	67.718,0392	67.718,0392	67.718,04	0,000	1,018
TOTAL									124.769,4432	124.769,4432	124.769,44		1,875

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de încasat

Moneda RON.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ex-dividend	Nr. actiuni	Dividend brut	Valoare totală	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
					RON	RON	RON	RON	%
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	ROTGNTACNOR8	24.06.2025	12.400	1,08	13.392,0000	13.392,0000	13.392,00	0,201
Premier Energy PLC	PE	CY0200900914	19.06.2025	5.359	0,597276	3.200,8000	3.200,8000	3.200,80	0,048
TOTAL						16.592,8000	16.592,8000	16.592,80	0,249

XVI. Alte active

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curenta	Curs Valutar BNR EUR/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	EUR		RON	RON	%
Sume in tranzit-dobanzi SAXOBANK	3,0500	5,0777	15,487	15,49	0,000
Sume virate la SAXOBANK	13.860,1900	5,0777	70.377,8868	70.377,89	1,057
TOTAL	13.863,2400		70.393,3738	70.393,38	1,058

Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	RON	RON	RON	%
Sume in tranzit bancar	-140,2400	-140,24	-140,24	-0,002
TOTAL	-140,2400	-140,2400	-140,24	-0,002

Moneda USD.

Denumire	Valoare curenta	Curs Valutar BNR USD/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	USD		RON	RON	%
Sume virate la CITIBANK	136.154,7500	4,3329	589944,9163	589944,92	8,864
TOTAL	136.154,7500		589.944,9163	589.944,92	8,864

XVII. Cheltuieli

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curenta	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	EUR		RON	RON
Comision audit	472,0842	5,0777	2.397,1019	2.397,10
TOTAL	472,0842		2.397,1019	2.397,10

Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	RON	RON	RON
COMISION ADMINISTRARE	9.153,2887	9.153,2887	9.153,29
COMISION DIVIDENDE	95,2000	95,2000	95,20
COMISION ASF	509,9687	509,9687	509,97
COMISION CUSTODIE	402,2142	402,2142	402,21
COMISION DECONTARE BVB	24,5600	24,5600	24,56
COMISION DEPOZITARE	1.945,0737	1.945,0737	1.945,07
TOTAL	12.130,3053	12.130,3053	12.130,30

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani

	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2025
Activ net	1.389.065,6641	5.885.578,3712	6.640.649,8437
VUAN	214,7167	277,8835	275,7856

Fondul Deschis de Investitii: **FDI PISCATOR EQUITY PLUS**
 Administrat de: **S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.**
 Autorizat prin decizia nr. **466/18.05.2011**
 Nr. Reg.: **CSC06 FDIR/400071/18.05.2011**

SITUATIA ACTIVEI, 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	6.352.295	6.655.177
I. CREANTE (ct.409+411+413+446+452+461+473+5187)	04	795.998	739.195
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	05	3.870.812	4.893.350
III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314)	06	1.685.485	1.022.633
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	13.646	14.527
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 3+8-10-15)	11	6.338.649	6.640.650
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	6.338.649	6.640.650
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	6.119.361	5.980.861
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)			
Sold C	23	219.288	659.789
Sold D	24	-	-
Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25		
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18+19+20+21-22+23-24-25)	26	6.338.649	6.640.650

*) solduri debitoare

**) solduri creditoare

ADMINISTRATOR,

Liviu Stefan Arnautu

Semnatura



INTOCMIT,

SC SAI FINANCIAL SRL

Ioan Barjoveanu

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 38234



Fondul Deschis de Investitii: **FDI PISCATOR EQUITY PLUS**
 Administrat de: **S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.**
 Autorizat prin decizia nr. **466/18.05.2011**
 Nr. Reg.: **CSC06 FDIR/400071/18.05.2011**

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	
		Precedenta	Curenta
A	B		
VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 09)	01	3.645.723	5.778.825
1. Venituri din imobilizari financiare si investitii financiare pe termen scurt (ct. 761)	02		
2. Venituri din operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 762)	03	3.195.902	3.852.370
3. Venituri din operatiunile cu instrumente derivate (ct. 763)	04	306.895	1.732.519
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	05	-	-
5. Venituri din dobanzi (ct. 766)	06	22.474	34.519
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765, 767, 768)	07	120.451	159.417
7. Venituri din comisioane (ct. 7047)	08	-	-
8. Alte venituri (ct. 754, 758)	09	-	-
CHELTUIELI - TOTAL (rd. 11 la 18)	10	2.821.666	5.119.036
9. Cheltuieli privind operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 661)	11	2.437.962	3.142.064
10. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)		202.879	1.681.881
11. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	12	1.151	14
12. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	13	101.053	218.273
13. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	14	74.605	72.482
14. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	15	1.353	1.337
15. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 623, 628)	16	-	-
16. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	17	2.663	2.984
17. Alte cheltuieli (ct. 654, 658)	18	-	-
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE			
- castig (rd. 01-10)	19	824.057	659.789
- pierdere (rd. 10-01)	20	-	-

ADMINISTRATOR,

Liviu Stefan Arnautu

Semnatura



INTOCMIT,

SAI FINANCIAL SRL

Ioan Barjoveanu

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 38234



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

Balanta analitica FDI PISCATOR EQUITY PLUS 01.06.2025 - 30.06.2025

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	6.119.361,44	359.288,92	220.788,02	0,00	0,00	359.288,92	6.340.149,46	0,00	5.980.860,54
117	Rezultatul reportat		0,00	0,00	219.288,02	219.288,02	0,00	0,00	219.288,02	219.288,02	0,00	0,00
121	Profit si Pierdere		0,00	219.288,02	4.574.524,66	4.888.171,44	763.798,91	890.653,38	5.338.323,57	5.998.112,84	0,00	659.789,27
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	42.911,54	42.911,54	8.753,06	8.753,06	51.664,60	51.664,60	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	9.270,26	9.270,26	1.860,03	1.860,03	11.130,29	11.130,29	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	1.818,70	1.818,70	294,71	294,71	2.113,41	2.113,41	0,00	0,00
401	Furnizori	CITI	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	1.842,65	1.842,65	374,28	374,28	2.216,93	2.216,93	0,00	0,00
401	Furnizori	DECO	0,00	0,00	0,00	0,00	23,80	23,80	23,80	23,80	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	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	7.187,26	42.860,79	44.407,39	8.733,86	9.153,30	51.594,65	60.747,95	0,00	9.153,30
408	Furnizori - Facturi Nesosite	AUD	0,00	4.217,39	1.202,56	3.273,06	9.728,75	5.837,96	10.931,31	13.328,41	0,00	2.397,10
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	313,43	1.842,65	1.903,48	374,28	402,23	2.216,93	2.619,14	0,00	402,21
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DECO	0,00	0,00	151,57	175,37	23,80	119,76	175,37	295,13	0,00	119,76
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DEPO	0,00	1.527,29	9.107,92	9.436,53	1.855,95	1.945,12	10.963,87	12.908,94	0,00	1.945,07
4464	Impozit retinut la sursa		0,00	0,00	653,00	653,00	0,00	0,00	653,00	653,00	0,00	0,00
447,1	Fonduri Spec.,Taxe si Varsaminte Asim.		0,00	400,43	2.387,95	2.474,13	486,60	509,99	2.874,55	3.384,55	0,00	510,00
447,2	Fonduri Spec.,Taxe si Varsaminte Asim.- luni precedente		0,00	0,00	2.477,00	2.477,00	508,00	508,00	2.985,00	2.985,00	0,00	0,00
456	Decont cu actionarii/asociatii priv capitalul		0,00	0,00	360.135,92	360.135,92	0,00	0,00	360.135,92	360.135,92	0,00	0,00
4582	Decontari din op participatie		0,00	0,00	88.181,81	16.355,04	86.789,82	142.023,79	174.971,63	158.378,83	16.592,80	0,00
4615,1	Debitori din tranz derivate - Marja	CITI	633.931,32	0,00	149.805,20	177.330,35	15.097,32	33.614,17	798.833,84	210.944,52	587.889,32	0,00
4615,1	Debitori din tranz derivate - Marja	SAXO	159.440,45	0,00	43.093,86	132.372,71	935,01	718,72	203.469,32	133.091,43	70.377,89	0,00
4615,4	Debitori din tranz derivate- Pozitii Deschise	CITI	0,00	0,00	2.002.473,58	1.980.333,39	398.556,65	358.433,12	2.401.030,23	2.338.766,51	62.263,72	0,00
4615,4	Debitori din tranz derivate- Pozitii Deschise	SAXO	0,00	0,00	226.939,61	226.939,61	0,00	0,00	226.939,61	226.939,61	0,00	0,00
50311	Actiuni cotate detinute pt tranzactionare		3.746.037,11	0,00	3.943.704,13	2.853.043,30	549.614,54	617.732,42	8.239.355,78	3.470.775,72	4.768.580,06	0,00
50312	Actiuni cotate cumparate - in curs de decontare		0,00	0,00	1.024.429,00	1.024.429,00	0,00	0,00	1.024.429,00	1.024.429,00	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	368.551,51	368.551,51	167.008,20	167.008,20	535.559,71	535.559,71	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	BRD	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		120.330,09	0,00	553,49	111,74	109,80	22,20	120.993,38	133,94	120.859,44	0,00
506111	Obligațiuni cotate desemnate la valoare justă prin contul	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

50612	Obligațiuni cotate cumpărate - în curs de decontare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50612	Obligațiuni cotate cumpărate - în curs de decontare	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50613	Obligațiuni cotate vândute - în 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 vândute - în curs de decontare	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
507112	Titluri de stat cotate disponibile pentru vanzare		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		4.444,39	0,00	3.224,79	4.400,00	640,82	0,00	8.310,00	4.400,00	3.910,00	0,00
508811	Dobânzi la obligațiuni cotate desemnate la valoare justă	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
508852	Dobânzi la titluri de stat cotate disponibile pentru vanzar		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 - în 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 - în lei	BCR	44,53	0,00	500,00	400,90	0,00	50,56	544,53	451,46	93,07	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	BRD	0,00	0,00	87.457.220,66	87.457.220,66	16.258.720,14	16.258.720,14	103.715.940,80	103.715.940,80	0,00	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	FIRST	111,94	0,00	0,00	100,00	500,00	20,00	611,94	120,00	491,94	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	INTESA	0,00	0,00	4.932.143,73	4.932.143,73	994.796,05	994.796,05	5.926.939,78	5.926.939,78	0,00	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	MARFIN	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 - în lei	PIR	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 - în lei	VISTA	2.157,63	0,00	0,00	296,00	0,00	0,00	2.157,63	296,00	1.861,63	0,00
51211,2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei	BRD	1.624.464,92	0,00	85.610.215,69	86.495.066,16	16.072.652,94	15.850.623,50	103.307.333,55	102.345.689,66	961.643,89	0,00
51211,2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei	FIRST	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 - în lei	INTESA	49.469,80	0,00	4.931.536,73	4.931.372,39	994.776,05	994.603,19	5.975.782,58	5.925.975,58	49.807,00	0,00
51211,2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei	MARFIN	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 - în 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 - în lei	VISTA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51211,3	Conturi curente la bănci-disp proprii-in lei-COLECTOR	BRD	0,00	0,00	1.500,00	1.500,00	0,00	0,00	1.500,00	1.500,00	0,00	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp proprii-în 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-în valută	BRD	358,14	0,00	17,22	10,76	4,53	3,54	379,89	14,30	365,59	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută	INTESA	0,00	0,00	868.649,21	868.649,21	168.372,42	168.372,42	1.037.021,63	1.037.021,63	0,00	0,00
51241,2	Conturi de depozite la bănci-disp proprii-în valută	BRD	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-în valută	INTESA	8.878,23	0,00	869.523,13	869.892,42	168.484,12	168.623,25	1.046.885,48	1.038.515,67	8.369,81	0,00
51251,1	Sume în curs de decontare privind operațiuni bancare-tra		0,00	0,00	512,02	512,02	0,00	0,00	512,02	512,02	0,00	0,00
51251,1	Sume în 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
51252,1	Sume în 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 în curs de decontare cu SSIF - trz spot	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252,1	Sume în 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 în 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 în 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	BCR	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 in curs de decontare cu SSIF- cumparare	BT CAPITAL	0,00	0,00	832.859,82	832.859,82	0,00	0,00	832.859,82	832.859,82	0,00	0,00
51252.1.1	Sume in curs de decontare cu SSIF- cumparare	CITI	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	SWISS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.2	Sume in curs 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 in curs 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 in curs 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 in curs decontare cu SSIF- vanzare	BT CAPITAL	0,00	0,00	177.528,00	177.528,00	163.728,20	163.728,20	341.256,20	341.256,20	0,00	0,00
51252.1.2	Sume in curs decontare cu SSIF- vanzare	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

51252.1.2	Sume in curs decontare cu SSIF- vanzare	SWISS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.3	Sume in curs de decontare subscrieri		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.3	Sume in curs de decontare subscrieri	BRD	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	14,34	14,34	0,00	0,00	14,34	14,34	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	BRD	0,00	0,00	16.438,44	16.325,44	3.438,65	3.551,65	19.877,09	19.877,09	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	CITI	2.447,49	0,00	11.238,59	13.686,08	2.181,17	125,57	15.867,25	13.811,65	2.055,60	0,00
5187	Dobinzi de primit	FIRST	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	INTESA	0,00	0,00	777,96	771,34	186,24	192,86	964,20	964,20	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	MARFIN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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	179,22	0,00	333,12	487,32	15,49	25,02	527,83	512,34	15,49	0,00
5187	Dobinzi de primit	VISTA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
581	Viramente Interne		0,00	0,00	1.012,02	1.012,02	4.784,88	4.784,88	5.796,90	5.796,90	0,00	0,00
581	Viramente Interne	ADM	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	463,19	463,19	0,00	0,00	463,19	463,19	0,00	0,00
6224	Cheltuieli privind comisioanele datorate depozitarului		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	ADM	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	9.436,53	9.436,53	1.945,12	1.945,12	11.381,65	11.381,65	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	1.903,48	1.903,48	402,23	402,23	2.305,71	2.305,71	0,00	0,00
6224,3	Chelt privind comis dat. depozitarului-decontare	BRD	0,00	0,00	151,57	151,57	24,56	24,56	176,13	176,13	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
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	CUST	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	DECO	0,00	0,00	23,80	23,80	95,20	95,20	119,00	119,00	0,00	0,00
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	FIRST	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	MARFIN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	PIR	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	1.818,70	1.818,70	294,71	294,71	2.113,41	2.113,41	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	CITI	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	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	1.966,94	1.966,94	394,96	394,96	2.361,90	2.361,90	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	44.407,39	44.407,39	9.153,30	9.153,30	53.560,69	53.560,69	0,00	0,00

6229,2	Cheltuieli privind comisioanele datorate SAI - subscrieri/r	ADM	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		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	400,90	400,90	50,56	50,56	451,46	451,46	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	BRD	0,00	0,00	57,57	57,57	37,92	37,92	95,49	95,49	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	FIRST	0,00	0,00	100,00	100,00	20,00	20,00	120,00	120,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	INTESA	0,00	0,00	313,60	313,60	59,98	59,98	373,58	373,58	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	MARFIN	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	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	VISTA	0,00	0,00	296,00	296,00	0,00	0,00	296,00	296,00	0,00	0,00
628	Alte Cheltuieli cu serv. exec. de Terti	BCR	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	2.474,13	2.474,13	509,99	509,99	2.984,12	2.984,12	0,00	0,00
658	Alte cheltuieli de exploatare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6611,1	Pierderi din evaluare instrumente financiare deținute în v		0,00	0,00	2.686.697,80	2.686.697,80	455.232,42	455.232,42	3.141.930,22	3.141.930,22	0,00	0,00
6612,1	Pierderi din evaluare active și datorii financ evaluate la v		0,00	0,00	111,74	111,74	22,20	22,20	133,94	133,94	0,00	0,00
6612,1	Pierderi din evaluare active și datorii financ evaluate la v	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6612,2	Pierderi - reevaluare obligatiuni		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	1.234.299,39	1.234.299,39	259.640,12	259.640,12	1.493.939,51	1.493.939,51	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de	SAXO	0,00	0,00	187.941,81	187.941,81	0,00	0,00	187.941,81	187.941,81	0,00	0,00
6651	Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de element		0,00	0,00	182.357,82	182.357,82	35.915,64	35.915,64	218.273,46	218.273,46	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	14,28	14,28	0,00	0,00	14,28	14,28	0,00	0,00
7621,1	Câștiguri din evaluare instrumente deținute în vederea tr		0,00	0,00	3.122.026,81	3.122.026,81	550.842,74	550.842,74	3.672.869,55	3.672.869,55	0,00	0,00
7621,3	Câștiguri din dividend pt instrumente deținute în vederea		0,00	0,00	88.181,81	88.181,81	86.789,82	86.789,82	174.971,63	174.971,63	0,00	0,00
7622,1	Câștiguri din evaluare active și datorii financ evaluate la v		0,00	0,00	553,49	553,49	109,80	109,80	663,29	663,29	0,00	0,00
7622,1	Câștiguri din evaluare active și datorii financ evaluate la v	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7622,3	Câștiguri din dividende pt active financ evaluate la val jus		0,00	0,00	3.224,79	3.224,79	640,82	640,82	3.865,61	3.865,61	0,00	0,00
7622,3	Câștiguri din dividende pt active financ evaluate la val jus	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7631	Câștiguri privind operațiunile cu instrumente derivate de	CITI	0,00	0,00	1.406.001,58	1.406.001,58	229.164,65	229.164,65	1.635.166,23	1.635.166,23	0,00	0,00
7631	Câștiguri privind operațiunile cu instrumente derivate de	SAXO	0,00	0,00	97.352,81	97.352,81	0,00	0,00	97.352,81	97.352,81	0,00	0,00
765	Venituri din diferente de curs valutar		0,00	0,00	142.076,38	142.076,38	17.340,40	17.340,40	159.416,78	159.416,78	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	AUD	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	DEPO	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	ADM	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	INTESA	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	BRD	0,00	0,00	16.438,44	16.438,44	3.438,65	3.438,65	19.877,09	19.877,09	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	CITI	0,00	0,00	11.238,59	11.238,59	2.124,77	2.124,77	13.363,36	13.363,36	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	FIRST	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	INTESA	0,00	0,00	777,96	777,96	186,24	186,24	964,20	964,20	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	MARFIN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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	298,78	298,78	15,49	15,49	314,27	314,27	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	VISTA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

TOTAL

6.352.295,26	6.352.295,26	208.436.149,85	208.436.149,85	38.502.661,36	38.502.661,36	253.291.106,47	253.291.106,47	6.655.177,25	6.655.177,25
--------------	--------------	----------------	----------------	---------------	---------------	----------------	----------------	--------------	--------------

