

**Fond Deschis de Investitii
AUDAS PISCATOR**

**Raport privind activitatea fondului in
semestrul I 2016**

Performanta anualizata an calendaristic (%)

	H1'2016	2015	2014
FDI Audas Piscator	-14,18%	40,92%	4,80%

*Fond lansat in August 2009

Raport de activitate FDI AUDAS PISCATOR S1/2016

I. INFORMATII FOND

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

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

II. GENERALITATI SOCIETATEA DE ADMINISTRARE

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. este autorizata prin Decizia nr. 607/14.04.2009 si inregistrata in Registrul Public al A.S.F cu nr. PJRO5SAIR/400030. S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. este inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti sub nr. J40/15700/15.09.2008, Cod Unic de Inregistrare 24467322, avand sediul in Bucuresti, sector 1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti, nr. 7A, etaj 2, tel: 021 361 78 21 ; fax: 021 361 78 22; e-mail contact@atlas-am.ro, adresa web www.atlas-am.ro.

III. DISTRIBUTIA UNITATILOR DE FOND

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

IV. SITUATIA VENITURILOR SI A CONTULUI DE CAPITAL

La data de 30 iunie 2016 Fondul a realizat venituri totale de 1.054.692 lei, rezultatul net dupa deducerea cheltuielilor Fondului fiind o pierdere de 309.043 lei. Activul net al Fondului la data de 30 iunie 2016 a fost de 4.153.157 lei, obtinut ca diferenta intre totalitatea activelor Fondului in valoare de 4.168.201 lei si obligatiile acestuia.

V. POLITICA DE INVESTITII A FONDULUI IN SEMESTRUL I 2016

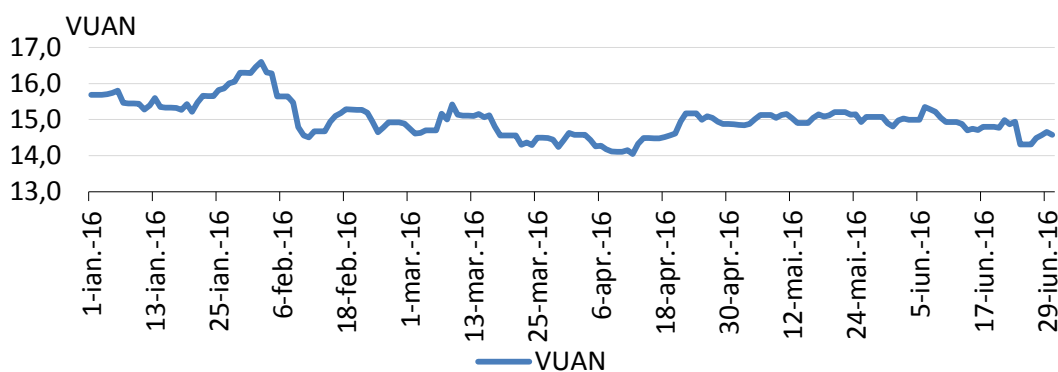
Primul semestru al anului 2016 poate fi caracterizat drept inceputul unui an cu o volatilitate crescuta a pietelor financiare globale cu provocari la nivelul evolutiilor macroeconomice, pe fondul pesimismului legat de economia Chinei, minimele atinse de pretul petrolului la inceputul anului, speculatiile privind FED si o politica mai agresiva de crestere a dobanzilor si in cele din urma Brexit-ul.

Economia mondiala a continuat sa creasca intr un ritm destul de lent, cu rate reduse de crestere in Europa si Asia, si sub asteptarile pietei in S.U.A. Pietele de actiuni din tarile dezvoltate au continuat sa inregistreze evolutii oscilante, in contextul suspendarii programului de normalizare a politicii monetare americane ca urmare a incertitudinilor provocate de consecintele Brexit, concomitent cu o extindere/marire a programelor de acomodare derulate de ECB.

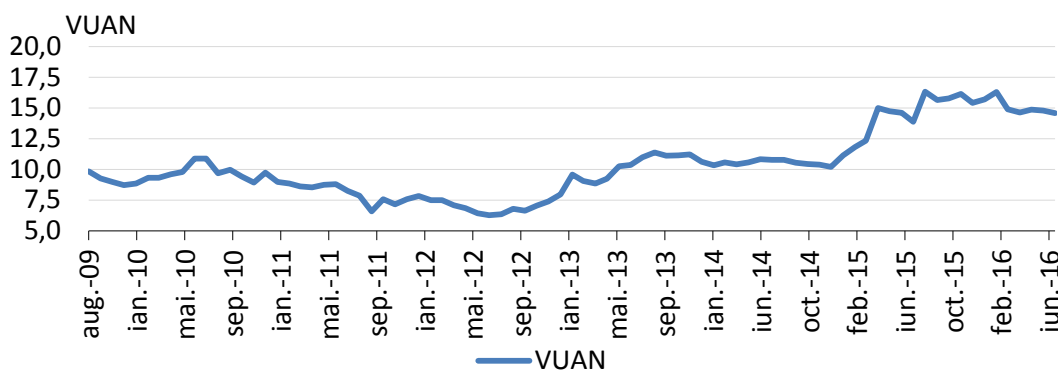


VI. EVOLUTIA UNITATII DE FOND

Evolutie zilnica VUAN 2016



Evolutie lunara VUAN de la lansare



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 15,6907 euro la inceputul anului la 14,5807 euro la sfarsitul lunii iunie inregistrand astfel un declin de 7,07%.

VII. MODIFICARI IN ACTIVITATEA SI DOCUMENTELE FONDULUI

In primul semestru al anului 2016 nu au fost inregistrate modificari ale Prospectului de emisiune, Regulilor Fondului precum si a Contractului de societate.

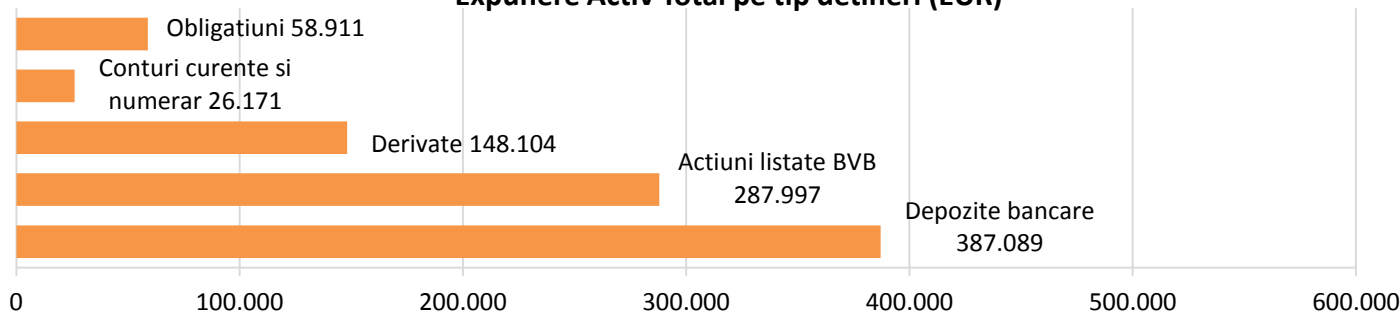
VIII. DETERMINAREA SI REPARTIZAREA VENITURILOR

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

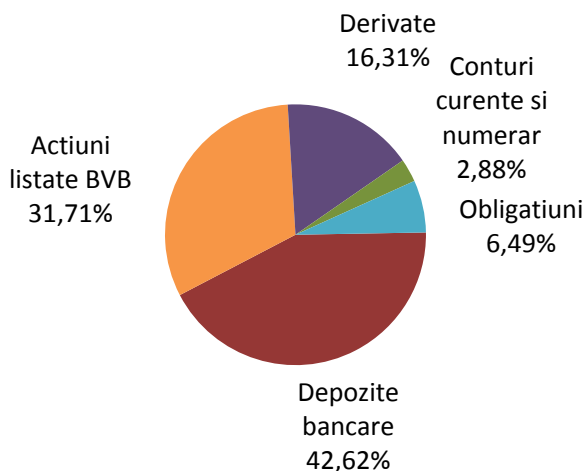


Situatia portofoliului la 30.06.2016

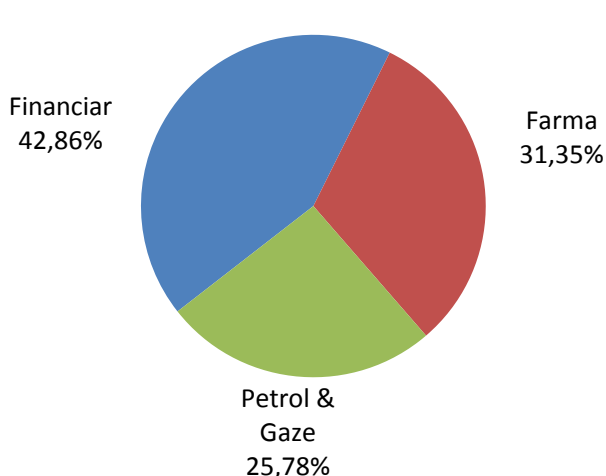
Expunere Activ Total pe tip detineri (EUR)



Activ Total Audas Piscator - expunere detineri



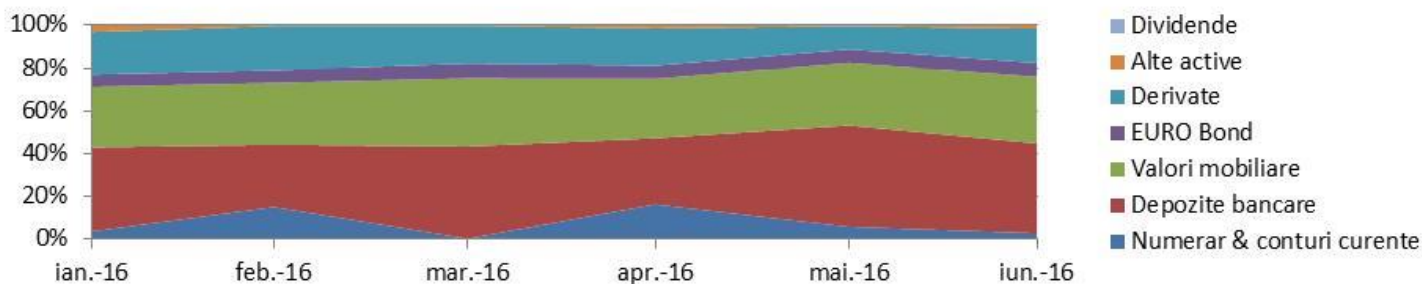
Portofoliu Audas Piscator - actiuni listate BVB - expunere pe sectoare



FDI Audas Piscator a urmarit o structura echilibrata a portofoliului de instrumente financiare, mentinand pe parcursul intregii perioade o expunere in jurul a 40% din active in actiuni cotate la Bursa din Bucuresti concentrata in special pe sectorul financiar. De asemenea circa 5% din active au fost investite in eurobonduri emise de statul roman, iar 40% au fost investite in instrumente ale pietei monetare.

Instrumentele financiare derivate, in special cele avand ca support perechi valutare au fost utilizate cu predilectie pe parcursul intregii perioade reusind astfel sa contrabalanseze o parte din evolutiile temporar negative ale pretului actiunilor din portofoliul fondului.

Evolutie Activ Total



Situatia activelor si obligatiilor **Fondului**, situatia detaliata a investitiilor la 30.06.2016 sunt prezentate in **Anexa**.



I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania

1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare)

Emitent	Simbol	Data ultimei ședințe în care s-a tranzactionat	Nr actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Valoare actualizată	Valoare actualizată BNR	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al OPCVM
				LEI	LEI	LEI	EUR	LEI	%	%
SIF TRANSILVANIA	SIF3	30.06.2016	1.650.000	0,10	0,2475	408.375,00	90.291.713	408.208,83	0,076%	9,794%
ROPHARMA SA BRASOV	RPH	30.06.2016	1.165.000	0,10	0,3020	351.830,00	77.789.613	351.686,84	0,229%	8,438%
OMV PETROM SA	SNP	30.06.2016	1.399.410	0,10	0,2400	335.858,40	74.258.292	335.721,74	0,002%	8,055%
SIF MUNTENIA	SIF4	30.06.2016	350.000	0,10	0,5900	206.500,00	45.657.150	206.415,98	0,043%	4,952%
TOTAL						1.302.563,40	287.996,768	1.302.033,39		31,239%

8. Sume în curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania

Emitent	Tipul de valoare mobiliara	Simbol actiune	Valoare unitara	Nr. Valori mobiliare tranzactionate	Valoare totala	Valoare actualizată	Valoare actualizată BNR	Pondere în capitalul social al emitentului/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
			LEI		LEI	EUR	LEI	%	%
SIF TRANSILVANIA	actiune	SIF3	0,2465	50.000,00	12.325,00	2.725,058	12.319,985	0,00%	0,296%
TOTAL					12.325,00	2.725,058	12.319,985		0,296%

II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din alt stat membru

3. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice centrale/Ministerul Finantelor Publice

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte în care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiile	Data cupon	Data scadentei cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobada Cumulata	Discount/ prima cumulata	Pret Piata	Curs valutar BNR	Valoarea Totala	Valoarea Totala	Banca Intermediara	Pondere în total obligatiuni ale unei emisuni	Pondere în activul total al OPCVM
							EUR						EUR	EUR			
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	30.06.2016	50	31.10.2012	07.11.2015	07.11.2016	49.523,50	6,66	1.571,72	0,00	114,6790%	4,5210	58.911,22	266.337,63	CITIBANK	0,003%	6,390%
TOTAL							49.523,50						58.911,22	266.337,63		0,003%	6,390%

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar în LEI

Denumire bancă	Valoare curenta	Rata de conversie BCE	CURS BNR	Valoare curenta	Valoare actualizata BNR	Pondere în activul total al
	LEI			EUR	LEI	%
BRD-Groupe Societe Genera	0,00	0,2211	4,5210	0,0000	0,00	0,000%
Intesa Sanpaolo Romania SA	0,00	0,2211	4,5210	0,0000	0,00	0,000%
BCR	24,39	0,2211	4,5210	5,3926	24,38	0,001%
OTP Bank	0,02	0,2211	4,5210	0,0044	0,02	0,000%
PIRAEUS Bank	8,25	0,2211	4,5210	1,8241	8,25	0,000%
TOTAL	32,66			7,22	32,65	0,001%

2. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în EUR

Denumire bancă	Valoare curenta	Rata de conversie BCE	CURS BNR	Valoarea actualizata	Valoare curenta	Pondere în activul total al
	EUR			LEI	EUR	%
BRD Groupe Societe	0,00	4,5210	4,521	0,00	0,00	0,000%
BRD Groupe Societe	4.828,87	4,5210	4,521	21.831,32	4.828,87	0,524%
INTESA SAN PAOLO EUR	0,00	4,5210	4,521	0,00	0,00	0,000%
BCR EUR	0,00	4,5210	4,521	0,00	0,00	0,000%
OTP EUR	0,00	4,5210	4,521	0,00	0,00	0,000%
PIRAEUS Bank	26,40	4,5210	4,521	119,35	26,40	0,003%
TOTAL	4.855,27			21.950,68	4.855,27	0,527%

3. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în PLN

Denumire bancă	Valoare curenta	Rata de conversie BCE	CURS BNR	Valoarea actualizata	Valoare curenta	Pondere în activul total al
	PLN			LEI	EUR	%
B.C. INTESA SAN PAOLO	0,00	0,2254	4,521	0,00	0,00	0,000%
TOTAL	0,00			0,00	0,00	0,000%

4. Disponibil in conturi curente si numerar denumite in CHF

Denumire bancă	Valoare curenta	Rata de conversie BCE	CURS BNR	Valoarea actualizata	Valoare curenta	Pondere in activul total al
	CHF			LEI	EUR	%
B.C. INTESA SAN PAOLO	23.156,54	0,9202	4,521	96.336,40	21.308,65	2,311%
TOTAL	23.156,54			96.336,40	21.308,65	2,311%

5. Disponibil in conturi curente si numerar denumite in USD

Denumire bancă	Valoare curenta	Rata de conversie BCE	CURS BNR	Valoarea actualizata	Valoare curenta	Pondere in activul total al
	USD			LEI	EUR	%
B.C. INTESA SAN PAOLO	0,00	0,9007	4,521	0,00	0,00	0,000%
TOTAL	0,00			0,00	0,00	0,000%

X. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania

1. Depozite bancare denumite in LEI

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Valoare inițială		Cresterea zilnica	Dobânda cumulată	Rata de conversie BCE	CURS BNR	Valoare actualizată		Pondere in activul total al OPCVM
			RON	EUR					EUR	RON	
									EUR	%	
BRD RON	30.06.2016	01.07.2016	86.329,04	19.087,3507	0,05	-	0,2211	4,5210	19.087,3507	86.293,91	2,070%
INTESA SAN PAOLO RON	30.06.2016	01.07.2016	7.297,18	1.613,41	0,01	-	0,2211	4,5210	1.613,4065	7.294,21	0,175%
PIRAEUS BANK RON	16.06.2016	18.07.2016	291.400,00	64.428,54	1,34	18,79	0,2211	4,5210	64.447,3317	291.366,39	6,991%
TOTAL			385.026,22	85.129,30	1,40	18,79			85.148,09	384.954,51	9,236%

2. Depozite bancare denumite in valuta EUR

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Valoare inițială	Cresterea zilnica	Dobânda cumulată	Rata de conversie BCE	CURS BNR	Valoare actualizată		Pondere in activul total al OPCVM
			EUR					EUR	RON	
INTESA SAN PAOLO EUR	30.06.2016	01.07.2016	4.246,86	-	-	0,2211	4,5210	4.246,86	19.200,05	0,461%
PIRAEUS BANK EUR	01.06.2016	01.07.2016	90.000,00	0,75	21,75	0,2211	4,5210	90.021,75	406.988,33	9,765%
PIRAEUS BANK EUR	16.06.2016	18.07.2016	20.156,85	0,11	1,55	0,2211	4,5210	20.158,40	91.136,11	2,187%
BRD EUR	16.06.2016	16.07.2016	150.000,00	0,04	0,58	0,2211	4,5210	150.000,58	678.152,64	16,270%
TOTAL			264.403,71	23,88				264.427,59	1.195.477,13	28,682%

3. Depozite bancare denumite in valuta USD

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Valoare inițială	Cresterea zilnica	Dobânda cumulată	Rata de conversie BCE	CURS BNR	Valoare actualizată		Pondere in activul total al OPCVM
			USD					EUR	EUR	
INTESA SAN PAOLO USD	30.06.2016	01.07.2016	41.649,00	-	-	0,9007	4,5210	37.513,25	169.597,42	4,069%
TOTAL			41.649,00					37.513,25	169.597,42	4,069%

XII. Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate

1. Contracte forward

Contraparte	Cantitate	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Pret de exercitare	Curs valutar BNR	Curs forward	Marja	Profit pierdere	Valoare totala		Pondere in activul total
										EUR	RON	
EUR/RON	1.000.000	Cumparare	30.06.2016	12.07.2016	4,5247	4,5210	4,5210	24.913,36	-818,07	24.095,29	108.934,82	2,614%
EUR/RON	1.000.000	Cumparare	30.06.2016	12.07.2016	4,5247	4,5210	4,5210	24.995,36	-818,07	24.177,29	109.305,51	2,622%
EUR/RON*	-2.000.000	Vanzare	28.06.2016	27.07.2016	4,5480	4,5148		49.915,54	0,00	49.915,54	225.668,14	5,414%
EUR/RON*	-2.000.000	Vanzare	28.06.2016	27.07.2016	4,5530	4,5148		49.915,54	0,00	49.915,54	225.668,14	5,414%
TOTAL EUR/RON								149.739,79	-1.636,14	148.103,65	669.576,60	16,065%
TOTAL								149.739,79	-1.636,14	148.103,65	669.576,60	16,065%

*Marja aferenta unui ordin limita introdus in data de 28-06-2016

XVI Alte active

Denumire	Valoare totala		Pondere in activul total al
	EUR	RON	
Sume in tranzit bancar	9.929,02	44.889,10	1,077%
Alte sume virate la SSIF	0,00	0,00	0,000%
Sume blocate pozitii inchise	994,95	4.498,17	0,108%
Sume in curs de rezolvare - sub	0,00	0,00	0,000%
Sume in curs de rezolvare	0,00	0,00	0,000%
TOTAL	10.923,97	49.387,27	1,185%

Denumire	EUR	RON
Total Active	921.920.7375	4.168.003,65
Cheltuieli	3.327.6866	15.044,47
VUAN	14.5807	65,92
Nr. de unitati in circulatie	63.000,6926	
Nr. de investitori	22	

Nr. crt.	Denumire element	Situatia activelor si obligatiilor FDI AUDAS PISCATOR								Diferente (EUR)	Diferente (RON)
		Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare					
		31.12.2015				30.06.2016					
		% din activul net	% din activul total	Valuta EUR	lei	% din activul net	% din activul total	Valuta EUR	lei		
I	TOTAL ACTIVE	100,43%	100,00%	988.279,61	4.470.383,99	100,36%	100,00%	921.920,74	4.170.216,26	-66.358,87	- 300.167,72
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	32,54%	32,40%	320.217,29	1.448.470,88	37,77%	37,63%	346.907,99	1.569.203,60	26.690,70	120.732,72
1.1.	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	26,65%	26,53%	262.237,66	1.186.205,82	31,35%	31,24%	287.996,77	1.302.724,58	25.759,11	116.518,76
	Actiuni	26,65%	26,53%	262.237,66	1.186.205,82	31,35%	31,24%	287.996,77	1.302.724,58	25.759,11	116.518,76
1.2.	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	-
	Actiuni	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	-
1,3	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat nemembru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de CNVM:	5,89%	5,87%	57.979,63	262.265,06	6,41%	6,39%	58.911,22	266.479,02	931,59	4.213,95
2	Obligatiuni	0,06	5,87%	57.979,63	262.265,06	0,06	6,39%	58.911,22	266.479,02	931,59	4.213,95
3	Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 (1) lit. a) din OUG 32/2012 din care: valori mobiliare (pe categorii si pe tipuri de emitent) si instrumente ale pietei monetare (pe categorii)	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	-
4	Depozite bancare din care:	49,72%	49,51%	489.267,68	2.213.153,43	42,14%	41,99%	387.088,93	1.750.958,08	-102.178,75	-462.195,35
4.1.	- depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	49,72%	49,51%	489.267,68	2.213.153,43	42,14%	41,99%	387.088,93	1.750.958,08	-102.178,75	- 462.195,35
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata, din care:	11,31%	11,26%	111.320,29	503.546,21	16,12%	16,06%	148.103,65	669.932,05	36.783,36	166.385,83
5,1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, pe categorii:	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	-
5,4	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente	11,31%	11,26%	111.320,29	503.546,21	16,12%	16,06%	148.103,65	669.932,05	36.783,36	166.385,83
	Contracte FX	11,31%	11,26%	111.320,29	503.546,21	16,12%	16,06%	148.103,65	669.932,05	36.783,36	166.385,83
	Contracte CFD	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	-
6	Conturi curente si numerar	6,86%	6,83%	67.474,35	305.213,46	2,85%	2,84%	26.171,14	118.382,53	-41.303,21	-186.830,93

7	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 lit.g) din OUG 32/2012;	0,00%	0,0000%	0,00	0,00	0,00%	0,0000%	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	0,00%	0,0000%	0,00	0,00	0,00%	0,0000%	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Dividende si alte drepturi de incasat	0,00%	0,0000%	0,00	0,00	0,00%	0,0000%	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Alte active	0,00%	0,00%	0,00	0,00	1,49%	1,48%	13.649,03	61.740,01	13.649,03	61.740,01
II	TOTAL OBLIGATII	0,43%	0,43%	4.208,36	19.036,10	0,36%	0,36%	3.327,69	15.052,46	-880,67	-3.983,64
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0,33%	0,33%	3.227,16	14.597,75	0,30%	0,30%	2.799,84	12.664,79	-427,33	- 1.932,96
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0,03%	0,03%	294,40	1.331,70	0,03%	0,03%	256,45	1.160,02	-37,95	- 171,68
3	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate intermediarilor	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	5,45	24,65	5,45	24,65
4	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	-
5	Cheltuieli cu dobanzile	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	-
6	Cheltuieli de emisiune	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	-
7	Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF	0,01%	0,01%	83,91	379,54	0,01%	0,01%	72,80	329,28	-11,11	- 50,25
8	Cheltuieli cu auditul financiar	0,06%	0,06%	602,89	2.727,10	0,02%	0,02%	193,15	873,71	-409,74	- 1.853,40
9	Alte cheltuieli aprobate	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	-
10	Rascumparari de platit	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	-
III	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100,00%	99,57%	984.071,25	4.451.347,89	100,00%	99,64%	918.593,05	4.155.163,81	-65.478,20	- 296.184,08

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	30.06.2016	31.12.2015	Diferente
Valoare activ net	918.593,05	984.071,25	-65.478,20
Numar de unitati de fond in circulatie	63.000,6926	62.707,6478	293,04
Valoarea unitara a activului net	14,5807	15,6930	-1,1123

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 ACTIVELOR, DATORIIOR SI CAPITALURILOR PROPRII
 la data de 30 iunie 2016

(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	4.471.404	4.168.201
I. CREANTE (ct.409+411+413+446+452+461+473+5187)	04	503.967	674.229
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	05	1.448.925	1.568.901
III. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314)	06	2.518.512	1.925.071
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	19.039	15.044
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 3+8-10-15)	11	4.452.365	4.153.157
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	4.452.365	4.153.157
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	2.510.404	4.462.200
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	1.941.961	-
Sold D	24	-	309.043
Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18+19+20+21-22+23-24-25)	26	4.452.365	4.153.157

*) solduri debitoare

**) solduri creditoare

ADMINISTRATOR,

Balaci Dragos

Semnatura



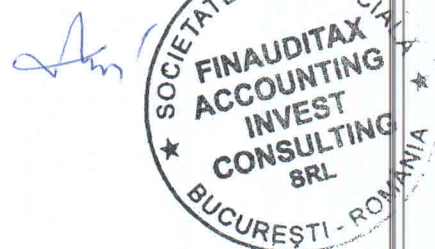
INTOCMIT,

FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING
 S.R.L.

Carmen Buneci

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 41907



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 2016**

(Cod 20)

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		Precedenta	Curenta
A	B		
VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 07)	01	3.050.473	1.054.692
1. Venituri din imobilizari financiare si investitii financiare pe termen scurt (ct. 761)	02	2.952.040	1.002.400
2. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	03	-	-
3. Venituri din dobanzi (ct. 766)	04	8.340	7.590
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765, 767, 768)	05	90.093	44.702
5. Venituri din comisioane (ct.7047)	06		
6. Alte venituri (ct. 754,758)	07	-	-
CHELTUIELI - TOTAL (rd. 09 la 16)	08	1.885.837	1.363.735
7. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)	09	1.687.142	1.222.902
8. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	10	-	-
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	59.000	42.430
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	12	123.908	93.549
11. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	13	13.023	2.891
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 623, 628)	14	-	-
13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	15	2.764	1.964
14. Alte cheltuieli (ct. 654, 658)	16	-	-
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE			
- castig (rd. 01-08)	17	1.164.636	-
- pierdere (rd. 08-01)	18		309.043

ADMINISTRATOR,

Balaci Dragos

Semnatura



INTOCMIT,

FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING
 S.R.L.

Carmen Buneci

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 41907



Balanta de verificare

01.01.2016 -- 30.06.2016

Cont	Denumirea contului	Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
1017	CAPITAL PRIVIND UNITATILE DE FOND	0.00	2 510 403.99	843 690.30	2 795 485.99	843 690.30	5 305 889.98	0.00	4 462 199.68
1171	REZULTATUL REPORTAT - PROFITUL NEREP./PIREDERE	0.00	0.00	1 941 961.29	1 941 961.29	1 941 961.29	1 941 961.29	0.00	0.00
121	PROFIT SAU PIERDERE	0.00	1 941 961.29	3 305 696.20	1 054 691.92	3 305 696.20	2 996 653.21	309 042.99	0.00
Total sume clasa 1		0.00	4 452 365.28	6 091 347.79	5 792 139.20	6 091 347.79	10 244 504.48	309 042.99	4 462 199.68
401	FURNIZORI	0.00	0.00	89 339.66	89 339.66	89 339.66	89 339.66	0.00	0.00
401.1	FURNIZOR - DEPOZITAR	0.00	0.00	8 674.43	8 674.43	8 674.43	8 674.43	0.00	0.00
401.2	FURNIZOR - ADMINISTRATOR FOND	0.00	0.00	78 025.23	78 025.23	78 025.23	78 025.23	0.00	0.00
401.3	AUDITOR	0.00	0.00	2 640.00	2 640.00	2 640.00	2 640.00	0.00	0.00
408	FURNIZORI-FACTURI NESOSITE	0.00	18 659.04	89 467.10	85 523.42	89 467.10	104 182.46	0.00	14 715.36
408.1	DEPOZITAR	0.00	1 216.64	7 851.04	7 689.24	7 851.04	8 905.88	0.00	1 054.84
408.2	SAI	0.00	14 599.69	78 025.23	76 083.61	78 025.23	90 683.30	0.00	12 658.07
408.3	AUDITOR	0.00	2 727.47	2 640.00	785.77	2 640.00	3 513.24	0.00	873.24
408.4	SSIF IEBA TRUST	0.00	0.00	127.44	152.08	127.44	152.08	0.00	24.64
408.5	CUSTODE	0.00	115.24	823.39	812.72	823.39	927.96	0.00	104.57
447	FONDURI SPECIALE TAXE SI VARS.	0.00	379.59	2 014.00	1 963.52	2 014.00	2 343.11	0.00	329.11
447.1	TAXE SI COMISIOANE ASF	0.00	379.59	2 014.00	1 963.52	2 014.00	2 343.11	0.00	329.11
4521	DECONTARI CU ENTITATI ASOC SI CONTROL IN COMUN	0.00	0.00	1 697 215.00	1 697 215.00	1 697 215.00	1 697 215.00	0.00	0.00
4615	DEBITORI DIN TRANZ INSTR FIN DERIV NUME PROPRIU	503 581.28	0.00	12 849 584.37	12 679 129.67	13 353 165.65	12 679 129.67	674 035.98	0.00
4615.1	MARJA TRANZ CU INSTR DERIVATE	516 181.28	0.00	12 484 593.64	12 319 338.94	13 000 774.92	12 319 338.94	681 435.98	0.00
4615.2	REZULTAT ESTIM TRANZ INSTR DERIVATE	-12 600.00	0.00	364 990.73	359 790.73	352 390.73	359 790.73	-7 400.00	0.00
Total sume clasa 4		503 581.28	19 038.63	14 727 620.13	14 553 171.27	15 231 201.41	14 572 209.90	674 035.98	15 044.47
5031	ACTIUNI COTATE	1 186 595.73	0.00	545 262.38	429 294.71	1 731 858.11	429 294.71	1 302 563.40	0.00
5031.1	ACTIUNI COTATE DET PT TRANZACTIONARE	1 186 595.73	0.00	545 262.38	429 294.71	1 731 858.11	429 294.71	1 302 563.40	0.00
5031.1.009	SIF TRANSILVANIA	410 250.00	0.00	110 975.21	112 850.21	521 225.21	112 850.21	408 375.00	0.00
5031.1.011	OMV PETROM	173 828.90	0.00	227 587.01	65 557.51	401 415.91	65 557.51	335 858.40	0.00
5031.1.013	SIF MUNTENIA	97 112.83	0.00	156 130.41	46 743.24	253 243.24	46 743.24	206 500.00	0.00

Cont	Denumirea contului	Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
5031.1.022	ROPHARMA	418 460.00	0.00	49 273.75	115 903.75	467 733.75	115 903.75	351 830.00	0.00
5031.1.030	NATURA QUATTUOR ENERGIA	86 944.00	0.00	1 296.00	88 240.00	88 240.00	88 240.00	0.00	0.00
5061	OBLIGATIUNI COTATE	260 701.69	0.00	4 706.09	6 175.90	265 407.78	6 175.90	259 231.88	0.00
5061.1	OBLIGATIUNI COTATE DETINUTE	260 701.69	0.00	4 706.09	6 175.90	265 407.78	6 175.90	259 231.88	0.00
5061.1.2	OBLIGATIUNI COTATE DISPON PT VANZARE	260 701.69	0.00	4 706.09	6 175.90	265 407.78	6 175.90	259 231.88	0.00
5088	DAB LA OBLIG, TITLURI STAT SI ALTE TITLURI DE PL	1 627.15	0.00	5 511.62	33.02	7 138.77	33.02	7 105.75	0.00
5088.1	DOBANZI LA OBLIGATIUNI COTATE	1 627.15	0.00	5 511.62	33.02	7 138.77	33.02	7 105.75	0.00
5088.1.2	DOBANZI LA OBLIG COTATE DISPON PT VANZ	1 627.15	0.00	5 511.62	33.02	7 138.77	33.02	7 105.75	0.00
5121	CONTURI LA BANCII IN LEI	950 389.40	0.00	136 827 451.59	137 392 782.11	137 777 840.99	137 392 782.11	385 058.88	0.00
5121.1	CONTURI LA BANCII DISPONIB PROPRII IN LEI	1 024.39	0.00	105 417 625.67	105 033 591.18	105 418 650.06	105 033 591.18	385 058.88	0.00
5121.1.01	CONT LEI BRD	0.00	0.00	39 890 455.38	39 890 455.38	39 890 455.38	39 890 455.38	0.00	0.00
5121.1.03	CONT LEI INTESA	0.00	0.00	23 868 673.89	23 868 673.89	23 868 673.89	23 868 673.89	0.00	0.00
5121.1.05	CONT LEI BCR	0.00	0.00	300.02	275.63	300.02	275.63	24.39	0.00
5121.1.06	CONT LEI OTP BANK	68.31	0.00	200.00	268.29	268.31	268.29	0.02	0.00
5121.1.07	CONT LEI PIRAEUS	956.08	0.00	4 074 318.37	4 075 266.20	4 075 274.45	4 075 266.20	8.25	0.00
5121.1.09	CONT DEPOZITE LEI TERMEN SCURT	0.00	0.00	37 583 678.01	37 198 651.79	37 583 678.01	37 198 651.79	385 026.22	0.00
5121.3	CONT IN LEI INTESA SANPAOLO BANK	0.00	0.00	5 004 449.10	5 004 449.10	5 004 449.10	5 004 449.10	0.00	0.00
5121.5	CONT IN LEI BCR	450.62	0.00	0.00	450.62	450.62	450.62	0.00	0.00
5121.9	DEPOZITE PE TERMEN SCURT LEI	948 914.39	0.00	26 405 376.82	27 354 291.21	27 354 291.21	27 354 291.21	0.00	0.00
5124	CONTURI LA BANCII IN VALUTA	1 568 122.68	0.00	53 822 392.31	53 907 733.88	55 390 514.99	53 907 733.88	1 482 781.11	0.00
5124.1	CONTURI LA BANCII DISPONIB PROPRII IN VALUTA	1 399 002.00	0.00	50 678 856.96	50 595 077.85	52 077 858.96	50 595 077.85	1 482 781.11	0.00
5124.1.1	CONTURI IN EUR	97 549.26	0.00	20 791 938.95	19 672 168.37	20 889 488.21	19 672 168.37	1 217 319.84	0.00
5124.1.1.01	CONT EUR BRD	97 331.09	0.00	3 603 314.61	3 678 814.38	3 700 645.70	3 678 814.38	21 831.32	0.00
5124.1.1.03	CONT EUR INTESA	0.00	0.00	1 493 623.51	1 493 623.51	1 493 623.51	1 493 623.51	0.00	0.00
5124.1.1.04	CONT SUBSCRIERI EUR BRD	0.00	0.00	854 623.10	854 623.10	854 623.10	854 623.10	0.00	0.00
5124.1.1.06	CONT EUR OTP BANK	0.00	0.00	68.42	68.42	68.42	68.42	0.00	0.00
5124.1.1.07	CONT EUR PIRAEUS	218.17	0.00	7 165 658.14	7 165 756.96	7 165 876.31	7 165 756.96	119.35	0.00
5124.1.1.08	CONT EUR BCR	0.00	0.00	101.70	101.70	101.70	101.70	0.00	0.00
5124.1.1.09	DEPOZITE EUR TERMEN SCURT	0.00	0.00	7 674 549.47	6 479 180.30	7 674 549.47	6 479 180.30	1 195 369.17	0.00
5124.1.2	CONTURI IN USD	0.00	0.00	22 060 717.90	21 891 523.00	22 060 717.90	21 891 523.00	169 194.90	0.00
5124.1.2.03	CONT USD INTESA	0.00	0.00	11 882 287.23	11 882 287.23	11 882 287.23	11 882 287.23	0.00	0.00

Cont	Denumirea contului	Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
5124.1.2.06	CONT USD OTP BANK	0.00	0.00	71.58	71.58	71.58	71.58	0.00	0.00
5124.1.2.09	DEPOZITE USD TERMEN SCURT	0.00	0.00	10 178 359.09	10 009 164.19	10 178 359.09	10 009 164.19	169 194.90	0.00
5124.1.3	CONT IN EUR INTESA SANPAOLO BANK	0.00	0.00	262 687.26	262 687.26	262 687.26	262 687.26	0.00	0.00
5124.1.4	CONTURI IN CHF	182 977.44	0.00	3 200 544.61	3 287 255.68	3 383 522.05	3 287 255.68	96 266.37	0.00
5124.1.4.03	CONT CHF INTESA	182 977.44	0.00	3 200 544.61	3 287 255.68	3 383 522.05	3 287 255.68	96 266.37	0.00
5124.1.5	CONTURI IN PLN	23 451.96	0.00	16 473.36	39 925.32	39 925.32	39 925.32	0.00	0.00
5124.1.5.03	CONT PLN INTESA	23 451.96	0.00	16 473.36	39 925.32	39 925.32	39 925.32	0.00	0.00
5124.1.6	CONT EUR OTP BANK	0.00	0.00	22.94	22.94	22.94	22.94	0.00	0.00
5124.1.9	DEPOZITE PE TERMEN SCURT EUR	1 095 023.34	0.00	4 346 471.94	5 441 495.28	5 441 495.28	5 441 495.28	0.00	0.00
5124.2	CONTURI IN USD	169 120.68	0.00	3 143 535.35	3 312 656.03	3 312 656.03	3 312 656.03	0.00	0.00
5124.2.3	CONT IN USD INTESA SANPAOLO BANK	0.00	0.00	2 046 895.08	2 046 895.08	2 046 895.08	2 046 895.08	0.00	0.00
5124.2.6	CONT IN USD OTP BANK	0.00	0.00	15.35	15.35	15.35	15.35	0.00	0.00
5124.2.9	DEPOZITE PE TERMEN SCURT USD	169 120.68	0.00	1 096 624.92	1 265 745.60	1 265 745.60	1 265 745.60	0.00	0.00
5125	SUME IN CURS DE DECONTARE	0.00	0.00	809 993.32	752 762.08	809 993.32	752 762.08	57 231.24	0.00
5125.1	SUME IN CURS DE DECONTARE PRIV OPER BANCARE	0.00	0.00	221 659.95	176 753.71	221 659.95	176 753.71	44 906.24	0.00
5125.2	SUME IN CURS DE DECONTARE CU SSIF-URILE	0.00	0.00	588 333.37	576 008.37	588 333.37	576 008.37	12 325.00	0.00
5187	DOBANZI DE INCASAT	385.98	0.00	1 095.08	1 288.14	1 481.06	1 288.14	192.92	0.00
5187.1	DOBANZI DE INCASAT -LEI	0.00	0.00	469.70	384.74	469.70	384.74	84.96	0.00
5187.2	DOBANZI DE INCASAT -EUR	385.98	0.00	625.38	903.40	1 011.36	903.40	107.96	0.00
581	VIRAMENTE INTERNE	0.00	0.00	1 389 134.02	1 389 134.02	1 389 134.02	1 389 134.02	0.00	0.00
Total sume clasa 5		3 967 822.63	0.00	193 405 546.41	193 879 203.86	197 373 369.04	193 879 203.86	3 494 165.18	0.00
6223	CHELT PRIV COMIS DAT PT TRANZ CU INSTR DERIVATE	0.00	0.00	6 567.45	6 567.45	6 567.45	6 567.45	0.00	0.00
6224	CHELT PRIV COMIS DAT DEPOZITAR	0.00	0.00	8 501.96	8 501.96	8 501.96	8 501.96	0.00	0.00
6225	CHELT PRIV COMIS DAT SSIF-URI	0.00	0.00	1 609.75	1 609.75	1 609.75	1 609.75	0.00	0.00
6226	CHELT PRIV ONORARII DE AUDIT	0.00	0.00	785.77	785.77	785.77	785.77	0.00	0.00
6229	ALTE CHELT PRIV COMIS, ONORARII, COTIZ	0.00	0.00	76 083.61	76 083.61	76 083.61	76 083.61	0.00	0.00
6229.01	CHELT COMIS ADMIN SAI	0.00	0.00	76 083.61	76 083.61	76 083.61	76 083.61	0.00	0.00
627	CHELT. CU SERV.BANCARE	0.00	0.00	2 891.13	2 891.13	2 891.13	2 891.13	0.00	0.00
6352	CHELT PRIV TAXE DAT ENTITATI DIN PIATA CAPITAL	0.00	0.00	1 963.52	1 963.52	1 963.52	1 963.52	0.00	0.00
6352.1	CHELT TAXE DAT ASF	0.00	0.00	1 963.52	1 963.52	1 963.52	1 963.52	0.00	0.00

01.01.2016 -- 30.06.2016

Cont	Denumirea contului	Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
6611	PIERDERI AF ACTIVE SI DAT FIN DET PT TRANZACT	0.00	0.00	263 486.26	263 486.26	263 486.26	263 486.26	0.00	0.00
6611.1	PIERDERI AF ACTIUNI DET PT TRANSACTIONARE	0.00	0.00	260 774.71	260 774.71	260 774.71	260 774.71	0.00	0.00
6611.2	PIERDERI AF OBLIG COTATE DISPON VANZARE	0.00	0.00	2 711.55	2 711.55	2 711.55	2 711.55	0.00	0.00
6643	PIERDERI AF INSTRUM DERIVATE	0.00	0.00	959 415.94	959 415.94	959 415.94	959 415.94	0.00	0.00
6643.1	PIERDERI PRIV OP CU INSTR DERIV DET PT TRANZACT	0.00	0.00	959 415.94	959 415.94	959 415.94	959 415.94	0.00	0.00
665	CHELT. DIN DIF. DE CURS VALUT.	0.00	0.00	42 429.52	42 429.52	42 429.52	42 429.52	0.00	0.00
Total sume clasa 6		0.00	0.00	1 363 734.91	1 363 734.91	1 363 734.91	1 363 734.91	0.00	0.00
7621	CASTIGURI AF ACTIVE SI DAT FIN DET PT TRANZACT	0.00	0.00	126 901.77	126 901.77	126 901.77	126 901.77	0.00	0.00
7621.1	CATIGURI DIN ACTIUNI DET PT TRANZACT	0.00	0.00	125 449.01	125 449.01	125 449.01	125 449.01	0.00	0.00
7621.2	CASTIGURI AF OBLIG COTATE DISPON VANZARE	0.00	0.00	1 452.76	1 452.76	1 452.76	1 452.76	0.00	0.00
7631	CASTIGURI PRIV OP INSTR DERIVATE DET PT TRANZACT	0.00	0.00	875 497.66	875 497.66	875 497.66	875 497.66	0.00	0.00
765	VEN. DIN DIF.DE CURS VALUTAR	0.00	0.00	44 702.46	44 702.46	44 702.46	44 702.46	0.00	0.00
766	VEN. DIN DOBINZI	0.00	0.00	7 590.03	7 590.03	7 590.03	7 590.03	0.00	0.00
Total sume clasa 7		0.00	0.00	1 054 691.92	1 054 691.92	1 054 691.92	1 054 691.92	0.00	0.00
Totaluri:		4 471 403.91	4 471 403.91	216 642 941.16	216 642 941.16	221 114 345.07	221 114 345.07	4 477 244.15	4 477 244.15

Director general

Director economic

