

**Fond de Investitii Alternative
Michelangelo**

Raportul administratorilor la 30.06.2024

Performanta an calendaristic (%)

	S1 2024	2023	2022
FIA Michelangelo	8.76%	21.60%	0.00%

*Fond lansat in Apr 2018

Raport de activitate**FIA MICHELANGELO Semestrul I 2024****I. INFORMATII FOND**

Fondul de Investitii Alternative MICHELANGELO, initiat si administrat de S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A., constituit prin contractul de societate, fara personalitate juridica, in conformitate cu dispozitiile Codului Civil, ale Legii nr. 243/2019, si ale Regulamentului nr. 7/2020, este autorizat de ASF prin Autorizatia nr. 248/22.12.2021 si este inregistrat cu nr. CSC09FIAIR/400016 in Registrul public al A.S.F. Fondul de Investitii Alternative MICHELANGELO se adreseaza persoanelor fizice si juridice dispuse sa isi asume un risc ridicat al investitiei. Fondul investește cu preponderenta în instrumente financiare cotate la Bursa de Valori București sau pe alte piețe reglementate din UE si/sau state terte membre G7 si/sau OCDE precum și în instrumente financiare derivate tranzacționate pe piețele financiare din România dar și internaționale.

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.

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.

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

Contextul international din semestrul I 2024 a fost caracterizat de scaderea inflatiei, datorita scaderii din industrie, respectiv a consumului final a gospodariilor populatiei. Conform minutelor Bancii Nationale a Romaniei, contextul economic din semestrul I 2024, nu s-a modificat considerabil comparativ cu 2023, respectiv, „prelungirea razboiului din Ucraina a generat incertitudini si riscuri considerabile la adresa perspectivei activitatii economice, implicit a evolutiei pe termen mediu a inflatiei, datorita puterii de cumparare si increderii consumatorilor, precum si asupra activitatii, profiturilor si planurilor de investitii ale firmelor, si, respectiv, economiei europene si globale, respectiv, perceptiei de risc asupra economiilor din regiune, cu volatilitate asupra costurilor de finantare”. In ceea ce priveste razboiul din Ucraina, acesta pare fara o finalitate anume, iar pietele financiare au inregistrat fluctuatii. Pretul titeiului Brent, a inregistrat o relativa stabilizare, respectiv, a inregistrat un trend descrescator spre jumatatea anului. Desi cotatele produselor energetice si agroalimentare au inregistrat scaderi semnificative, blocajele din lanturile de productie s-au prelungit, datorita preluarii prin cost a inflatiei, a cererii la nivel international inca reduse, si respectiv, a reducerii activitatii economice la nivelul zonei euro.

**II. GENERALITATI
SOCIETATEA DE
ADMINISTRARE****III. DISTRIBUTIA
UNITATILOR DE FOND****IV. SITUATIA
VENITURILOR SI A
CONTULUI DE CAPITAL****V. CONTEXT
INTERNATIONAL
SEMESTRUL I 2024****S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.**

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

Tel: 0213.617.821, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

contact@atlas-am.ro

Conform raportului de inflatie al Bancii Nationale a Romaniei din luna mai, socurile de natura ofertei au generat un risc de stagflatie, respectiv, recesiune, si, respectiv, anticipatii de ajustare a politicii monetare a Bancii Centrale Europene, datorita anticipatiilor de consolidare a mediului economic, respectiv de reducere a ratei inflatiei, desi evolutia industriei in zona euro a fost negativa. Evolutia restrictiva a industriei a fost datorita blocajelor din lanturile de productie, inflatia costurilor, respectiv, a productivitatii reduse datorita evolutiei economiei. Mediul economic a ramas influentat semnificativ de decalajul politicii monetare a Bancii Centrale Europene, respectiv, Federal Reserve. Mediul economic din zona euro a ramas caracterizat de o inflatie ridicata, desi pe un trend descrescator, respectiv, deteriorarea asteptarilor privind inflatia, respectiv, a perceptiei de risc, respectiv volatilitate, iar cererea agregata a ramas relativ constanta, ce a compensat doar partial politica fiscala acomodativa. In aceasta perioada, politica monetara a Bancii Centrale Europene, respectiv Federal Reserve, a fost acomodativa, influentand si bancile centrale din regiune. Banca Centrala Europeana a fost ferma unei politici monetare acomodative datorita ritmului redus de reluare a cresterii economice ce a determinat un ritm redus de scadere a ratei inflatiei. In acest context, Comisia Europeana a semnalat o politica fiscala de consolidare bugetara, respectiv o crestere economica sustinuta intr-o masura mai redusa de cheltuieli bugetare, datorita riscului procedurii de deficit excesiv, respectiv, a evolutiei costurilor de finantare. Opinia Comisiei Europene a fost sustinuta de costurile realizate in 2022 cu schemele de plafonare, respectiv de compensare a cresterii preturilor materiilor prime, respectiv deciziile OPEC de reducere a livrarilor de titei ce pot influenta negativ evolutia preturilor materiilor prime, Comisia Europeana anticipand noi cresteri de rata de dobanda, comparativ cu o relaxare cantitativa. Politica monetara a Bancii Centrale Europene, respectiv Federal Reserve s-a modificat odata cu scaderea inflatiei, respectiv, a devenit mai putin prohibitiva, insa nu a fost in scadere. Banca Centrala Europeana a redus rata de dobanda de politica monetara la inceputul lunii iunie. Desi contextul international dificil, pietele emergente s-au bucurat de o oarecare ameliorare a perceptiei de risc, datorita asteptarilor privind relaxarea politicii monetare a bancilor centrale din regiune, un factor determinant fiind si imbunatatirea evolutiei, si respectiv a perspectivei economiei Chinei la finalul trimestrului I, ca urmare a stoparii politicii COVID, respectiv a scaderii pretului gazelor naturale in Europa. Conflictul din Ucraina a generat o ajustare a variatiei pretului gazelor naturale. Scaderea inflatiei a determinat bancile centrale sa incetineasca ritmul de adaptare al politicilor monetare, respectiv o politica monetara de relaxare cantitativa, si, respectiv, de ajustare a perceptiei de risc pentru activele riscante. Randamentele obligatiunilor pe termen lung au inregistrat ajustari crescatoare, datorita revizuirii anticipatiilor referitoare la politica monetara a Bancii Centrale Europene, respectiv Federal Reserve, si, respectiv, a ajustarii perceptiei de risc. Randamentele titlurilor de stat din Romania au inregistrat variatii datorita ajustarilor randamentelor titlurilor de stat din regiune. Ajustarea diferentialului euro dolar s-a realizat in functie de disparitatea dintre ajustarea politicii Bancii Centrale Europene si Federal Reserve, precum si evolutia perceptiei de risc.



Pietele de capital au fost afectate de volatilitate, datorita inflatiei, de razboiul din Ucraina si a temerilor privind riscul de recesiune. In acest context, indicii BVB au inregistrat cresteri in prima parte a anului, respectiv BET a inregistrat o variatie de 18,7%. In anul 2024, respectiv semestrul I 2024, contextul macroeconomic intern a fost influentat de socurile globale pe partea ofertei, datorita incertitudinii razboiului din Ucraina, respectiv a sanctiunilor instituite Rusiei la nivel international in corelatie cu deciziile OPEC, si, respectiv, evolutia perceptiei de risc. Conform datelor statistice, comparativ cu trimestrul IV 2023, respectiv, datele trimestrului I 2024, denota o reducere a activitatii economice, respectiv, diminuarea consumului privat. In trimestrul unu 2024, PIB a crescut cu 2,2% an/an, ca serie ajustata sezonier, si respectiv 0,5% an/an ca serie bruta. Din punct de vedere al utilizarii PIB, cheltuielile pentru consumul final al gospodariilor populatiei s-au majorat in volum cu 3,8% contribuind cu 2,5% la cresterea PIB, iar formarea bruta de capital fix a contribuit cu o crestere de 1,4% an/an. Formarea bruta de capital fix a inregistrat un volum de activitate in crestere cu 7,1% an/an. Exportul net a contribuit negativ cu 2,5% an/an, comparativ cu o evolutie constanta in trimestrul IV 2023, datorita reducerii avansului exporturilor de bunuri si servicii, in timp ce volumul importurilor de bunuri si servicii s-a diminuat pe fondul restrangerii cererii agregate. Exporturile si-au atenuat ritmul de crestere datorita reducerii volumului de activitate in industriile energointensive, ceea ce a determinat o scadere a deficitului comercial si cel de cont curent, deficitul comercial ajungand la 9,3 miliarde EUR la finalul lunii Aprilie, respectiv o crestere de 5% an/an. Pe categorii de resurse, comerțul cu ridicata si cu amanuntul a inregistrat o crestere de 0,1% an/an, cu o pondere de 23,9% la formarea PIB, iar volumul de activitate a crescut cu 0,4% an/an. In trimestrul unu 2024, industria a avut o contributie negativa de 0,2% an/an la cresterea PIB, respectiv o pondere de 17,4% la formarea PIB. Agricultura a avut o contributie constanta la cresterea PIB, contribuind cu o pondere de 1,7% la formarea PIB, iar volumul de activitate a crescut cu 2,0% an/an. La finalul trimestrului unu 2024, volumul lucrarilor de constructii, a inregistrat o scadere de 2,3% an/an, respectiv, productia industriala a continuat sa fluctueze in termeni anuali datorita mediului economic din zona euro. Scaderea industriei a fost determinata de criza energetica, respectiv, dificultatile din lanturile globale de aprovizionare. Similar cu 2023, costul unitar cu forta de munca din industrie a crescut datorita reducerii productivitatii, mai ales in sectoarele industriale afectate de criza energetica, respectiv, "scaderea preturilor la energie, reducerea constrangerilor legate de oferta si o piata puternica a fortei de munca" au sustinut evolutia economiei in primul trimestru al anului 2024, eliminand temerile legate de o recesiune. Cele mai semnificative reduceri de activitate au fost inregistrate in sectoarele energointensive, respectiv industria chimica, materiale de constructii. In luna mai, inflatia a fost de 5,12%, „respectiv, marjele de profit s-au ajustat pe masura ce presiunile salariale din 2023 au fost absorbite de vanzari”, conform Bancii Nationale a Romaniei. In conditiile unei inflatii ridicate, in trimestrul I 2024, rata somajului s-a mentinut la un nivel moderat, respectiv, 5,3% in luna martie, in scadere cu 0.3 puncte procentuale comparativ cu luna februarie, pe fondul restrangerii usoare a cererii fortei de munca. Numarul salariatilor din economie si-a diminuat descresterea pe seama evolutiilor din sectorul privat, pe fondul influentelor de natura ciclica, dar si structurale. Cifra de afaceri din industrie a avut o evolutie favorabila, respectiv, industria manufacturiera a avut o evolutie pozitiva, datorita perspectivei evolutiei dobanzilor, si, respectiv, deteriorarea lanturilor globale a accentuat evolutia ratelor de crestere, respectiv, luna

VI. CONTEXTUL SI EVOLUTIA MACROECONOMICA LA NIVEL LOCAL



martie a fost o usoara temperare a scaderii economice in zona euro. Evolutia industriei de autovehicule a determinat evolutia indicatorilor de productivitate, respectiv o ajustare a constrangerilor pietei muncii, diminuarea dinamicii salariale, respectiv, evolutia pietei muncii a avut o expansiune negativa.” La finalul lunii aprilie, contul curent a fost de 6,6 miliarde euro, respectiv, „riscul de recesiune din zona euro a reprezentat o evolutie negativa pentru industrie, respectiv, evolutia achizitiilor de bunuri de consum s-a revigorat pe masura reluarii comerului, respectiv, o dinamica a evolutiei din trimestrul patru 2023, comparativ cu trei trimestre anterioare de comprimare. In contextul revizuirii apetitului de risc, evolutia politicilor monetare a fost divergenta, datorita contextului economic, respectiv, Banca Centrala Europeana a mentinut o politica monetara acomodativa, in contextul inflatiei. Banca Centrala Europeana a scazut dobanda de politica monetara la inceputul lunii iunie, respectiv, evolutia inflatiei a fost determinata de perspectiva negativa a economiei. Pe parcursul primului semestru din anul 2024, politica monetara a Bancii Nationale a Romaniei a fost acomodativa, datorita scaderii inflatiei, conditiile pietei monetare interbancare au fost excedentare, iar ratele dobanzilor pe termen scurt si mediu s-au mentinut pe un trend descendent. In luna mai, rata inflatiei a fost de 5,12%. Banca Nationala a Romaniei a pastrat un control ferm asupra lichiditatii din piata, ancorand anticipatiile inflationiste, in contextul negativ al economiei din zona euro. Lichiditatea pietei monetare interbancare s-a mentinut excedentara datorita atenuarii perceptiei de risc comparativ cu pietele emergente, respectiv, a cresterii atractivitatii plasamentelor in moneda nationala, respectiv, Banca Nationala a aplanat lichiditatea excedentara prin intermediul facilitatii de depozit. Costurile de finantare pe pietele externe au inregistrat scaderi datorita ameliorarii perceptiei de risc fata de tarile emergente in conditiile riscului de recesiune in cele dezvoltate, influentand pozitiv valorile CDS, aspect ce s-a mentinut si in a doua parte a anului 2023, respectiv 2024. In semestrul I 2024, raportul leu euro a inregistrat o stabilitate relativa, iar in raport cu dolarul SUA, leul s-a depreciat, respectiv, raportul euro dolar a fost determinat de volatilitatea diferentialului ratelor dobanzilor dintre cele doua economii, datorita evolutiei politicilor monetare a Bancii Centrale Europene, respectiv Federal Reserve. La finalul lunii Aprilie 2024, datoria externa pe termen lung a fost de 127 miliarde EUR, sau 74% din totalul datoriei externe. La finalul lunii mai, creditul neguvernamental a fost de 393 miliarde lei, respectiv, o crestere de 5,7% an/an, respectiv, ponderea componentei in lei in creditul acordat sectorului privat a fost de 68,8%.



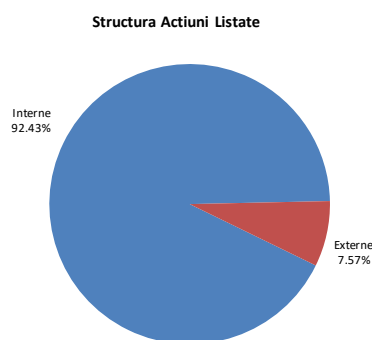
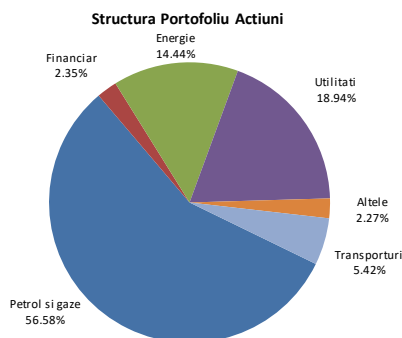
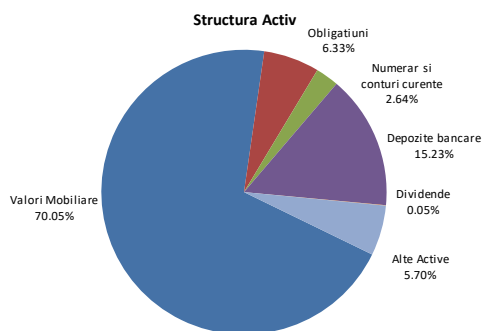
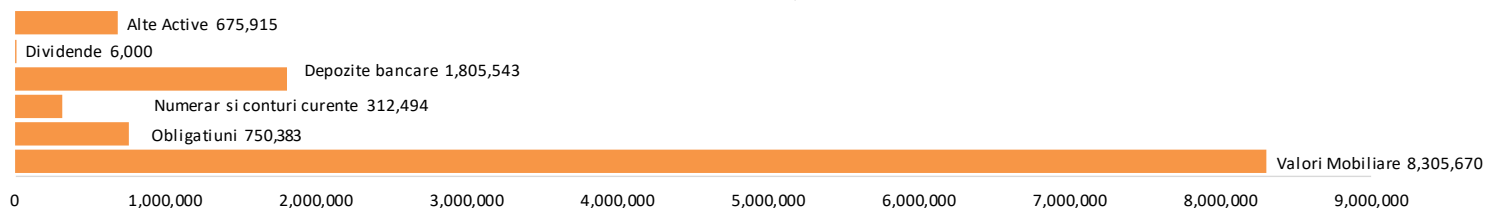
VII. POLITICA DE INVESTITII SI EVOLUTIA PORTOFOLIULUI

Fondul de Investitii Alternative Michelangelo, sub forma de F.I.A de tip deschis conform prevederilor art. 1 alin. 2 din Regulamentul UE nr. 694/2014, se incadreaza in categoria F.I.A de tip contractual diversificat (F.I.A.C) destinat investitorilor de retail in conformitate cu prevederile art. 31 lit. a) din Legea 243/2019. F.I.A isi desfasoara activitatea in conformitate cu prevederile Legii 243/2020, Legii 74/2015 a Regulamentului 7/2020 si a altor reglementari ASF aplicabile, precum si in conformitate cu dispozitiile Codului Civil din Romania referitoare la societate. Strategia investitionala a F.I.A este aprecierea capitalului pe termen lung, respectiv alocarea eficienta in instrumente financiare respectand limitele investitionale din prospectul de emisiune, precum si politica de investitii stabilita in documentele de constituire ale F.I.A, in conformitate cu Legea 243/2020, Legea 74/2015, a Regulamentului 7/2020, a Regulamentului (UE) 231/2013 si a Regulamentului (UE) 2354/2015. Fondul de Investitii Alternative Michelangelo este un fond cu un grad de risc ridicat. F.I.A investeste preponderent in companii care au un potential ridicat de crestere, si, respectiv, o politica predictibila de distribuire a dividendelor. Politica de investitii a Fondului Inchis de Investitii Michelangelo a urmarit diversificarea portofoliului in vederea asigurarii unui grad adecvat de lichiditate mentinand dispersia riscului, respectand limitele investitionale stabilite in prospectul de emisiune. 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. Fondul a investit in actiuni listate pe Bursa de Valori Bucuresti, respectiv maxim 90% din activ, obligatiuni guvernamentale sau municipale emise de statul roman indiferent de maturitate si rating, instrumente financiare derivate. Efectul de levier se exprima ca raport intre expunerea F.I.A si valoarea activului sau net. Nivelul de levier maxim al F.I.A nu poate depasi 1:10. In semestrul I 2024, pietele de capital au fost dominate de volatilitate, ce a fost determinata de decalajul dintre politicile monetare ale Bancii Centrale Europene si Federal Reserve, precum si de lipsa de finalitate a razboiului din Ucraina. Evolutia pietelor de actiuni a fost determinata de evolutia perceptiei de risc, respectiv a riscului de recesiune a tarilor dezvoltate, unde fundamentele economice s-au deteriorat in urma politicilor monetare restrictive, respectiv, volatilitatea mediului economic si a randamentelor pietei monetare interbancare a fost determinata de socurile pe partea ofertei agregate, incetinirea cresterii economice pe fondul reducerii productiei industriale, desi scaderile preturilor materiilor prime au limitat cresterea inflatiei, si, respectiv, incertitudinea politicilor monetare a Bancii Centrale Europene, respectiv Federal Reserve, a determinat modificarea perceptiei de risc in concordanta cu evolutia acestora. Pe piata titlurilor de stat, influente semnificative au fost determinate de schimbarile de perceptie ce au determinat variatii relativ semnificative ale randamentelor titlurilor de stat, datorita evolutiei titlurilor de stat pe termen lung din economiile dezvoltate. Randamentul titlurilor de stat a crescut in trimestrul II datorita perceptiei de risc, respectiv, datorita evolutiei politicii monetare a Bancii Centrale Europene, si respectiv Federal Reserve, respectiv mediul economic din 2024 nu a fost prielnic unei relaxari cantitative, desi Banca Centrala Europeana a scazut dobanda de politica monetara, respectiv, la inceputul lunii iunie, datorita scaderii economice. In perioadele de volatilitate mai ridicata, si de scaderi pronuntate ale activelor suport, structura portofoliului a fost caracterizata de o pondere in crestere a depozitelor bancare, respectiv titluri de stat, pentru evitarea scaderii valorii VUAN.



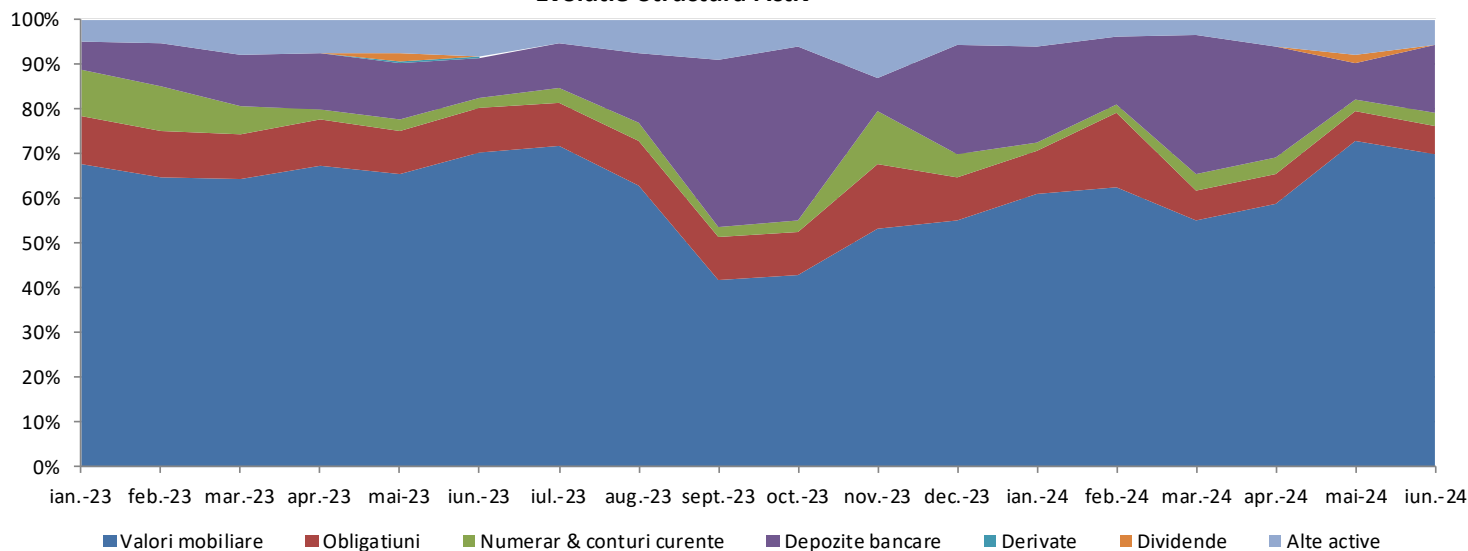
Situatia portofoliului la 30.06.2024

Structura Activ, RON

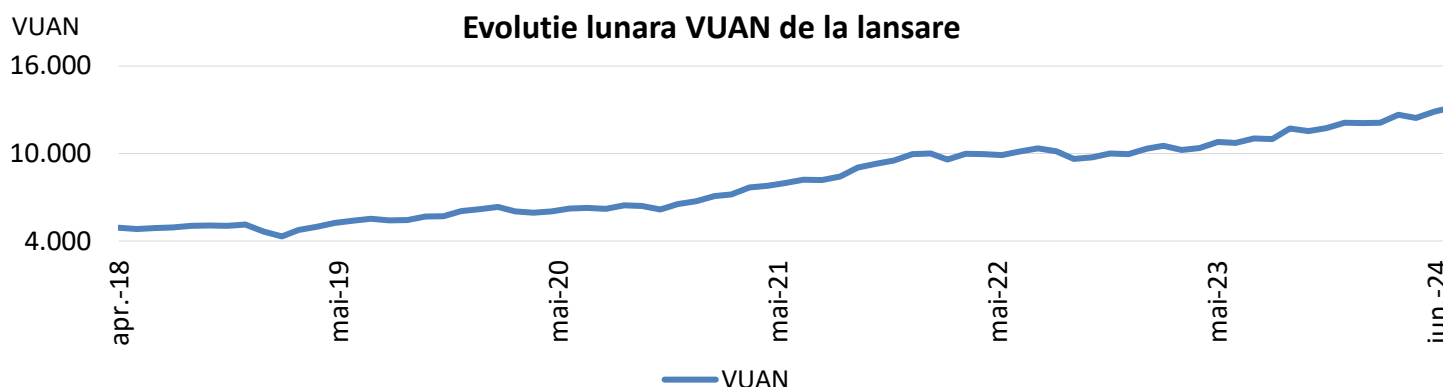
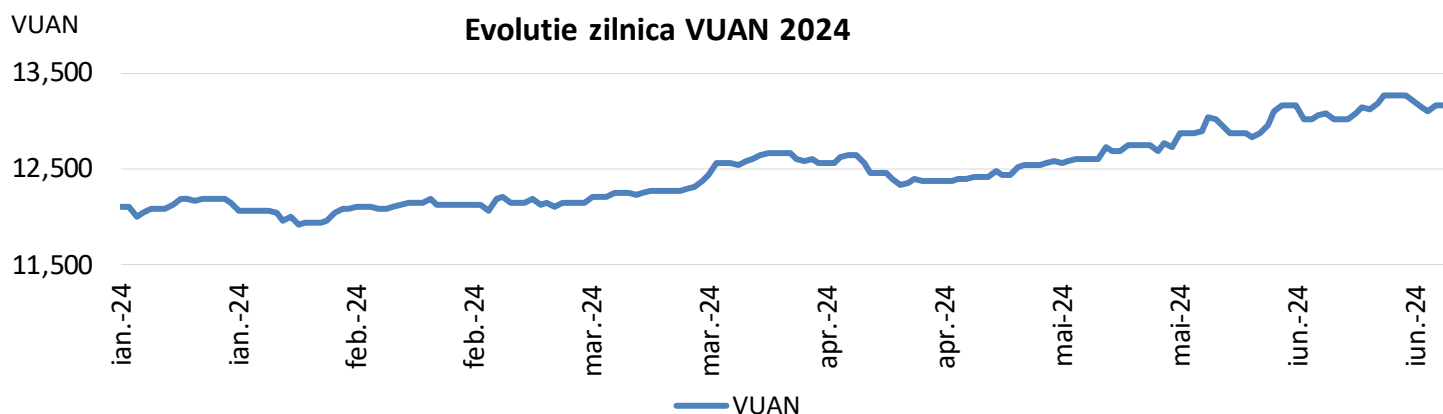


La finalul semestrului I 2024, structura activului a fost de 70,05% valori mobiliare, ponderea depozitelor bancare a fost de 15,23%, obligatiunile corporative a fost de 6,33%. La finalul lunii iunie, subcomponenta „Alte active” a inregistrat o pondere de 5,70% in structura activului total, reprezentand sume in curs de decontare BVB precum si sumele existente in conturile de marja aferente brokerilor externi, conform profilului de risc ridicat al fondului, ce are in componenta si instrumente financiare derivate. Fondul a investit in titluri de stat pentru reducerea riscului, si, respectiv a volatilitatii pietei. Activitatea investitionala a fondului a tinut cont de lichiditatea emitentilor respectivi si de contextul economic, la finalul semestrului I 2024 portofoliul fiind concentrat in petrol si gaze, respectiv 56,58%, sectorul energie, cu o pondere de 14,44%, si, respectiv, utilitati cu o pondere de 18,94%.

Evolutie Structura Activ



VIII. EVOLUTIA UNITATII DE FOND



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 12.099,7890 RON la inceputului anului la 13.159,3876 RON la finalul lunii iunie, inregistrand astfel o crestere de 8,76% a valorii acestuia.

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 alinierea 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 pozitiiilor 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.

In primul semestru al acestui an, Fondul nu a utilizat astfel de instrumente.



**X. MODIFICARI IN
ACTIVITATEA SI
DOCUMENTELE
FONDULUI**

In primul semestru din 2024, nu au intervenit modificari in documentele Fondului.

**XI. DETERMINAREA SI
REPARTIZAREA
VENITURILOR**

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

**XII.REMUNERATII IN
SEMESTRUL I 2024**

SAI Atlas Asset Management aplica o politica de remunerare compatibila cu administrarea solida si eficace a riscurilor si care nu incurajeza asumarea unor riscuri incompatibile cu profilul de risc al Fondurilor administrate. Politica mentioneaza componentele fixe si variabile ale remuneratiei oferite de Societate si se aplica tuturor categoriilor de personal care au un impact important asupra profilului de risc al Societatii astfel:

- (1) membriilor Consiliului de Administratie;
- (2) directorilor;
- (3) functiilor cu atributii de control: functia de conformitate, persoana responsabila cu administrarea riscului, director financiar, audit intern, comitet de audit;
- (4) alte categorii de personal ale carui actiuni au un impact semnificativ asupra profilului de risc al Societatii sau asupra fondurilor administrate: reprezentanti back-office, analiza, departament IT;

Politica de remunerare este aprobata de catre Consiliul de Administratie al Societatii, care adopta si evalueaza cel puțin anual principiile generale ale politicii de remunerare si supravegheaza punerea in aplicare a acesteia. In primul semestru din 2024, in urma evaluarii politicii de remunerare, s-a constatat ca remuneratiile fixe au fost acordate cu respectarea principiilor de remunerare, asa cum au fost stabilite de catre Consiliul de Administratie al SAI Atlas Asset Management SA si in conformitate cu prevederile legale si procedurile interne. Nu au fost constatate deficiente/nereguli.

In procesul de evaluare si remunerare a performantei individuale sunt luate în considerare criteriile de evaluare a postului (competente și abilitati personale, cunostintele acumulate, calificarile obținute, dezvoltarea personala, implicare activa in strategiile si proiectele Societatii, contributia personala la rezultatele echipei si ale Societatii, angajamentul demonstrat de a-si continua desfasurarea activitatii in cadrul Societatii. Criteriile cantitative sau calitative nu sunt luate in considerare in evaluarea performantei individuale tinand cont ca SAI Atlas Asset Management SA nu acorda comisioane de performanta sau comisioane variabile salariatilor.



XIII. GUVERNANTA CORPORATIVA

Sistemul de guvernanta din cadrul SAI Atlas Asset Management SA are la baza implementarea unui flux operational care sa asigure indeplinirea prevederilor legislative in materie de guvernanta corporativa. Scopul guvernantei corporative in cadrul SAI Atlas Asset Management SA este sa asigure transparenta si incredere in serviciile oferite de catre SAI Atlas Asset Management SA.

In primul semestru din 2024 au fost respectate principiile guvernantei corporative prin:

- asigurarea unei structuri organizatorice transparente și adecvate;
- alocarea adecvata si separarea corespunzatoare a responsabilitatilor,
- administrarea corespunzatoare a riscurilor/managementului riscurilor prin monitorizarea permanenta a riscurilor SAI Atlas Asset Management SA de catre persoana responsabila cu administrarea riscului;
- adecvarea politicilor si strategiilor, precum si a mecanismelor de control intern, asigurarea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor, aplicarea unor proceduri operaționale solide, ca sa impiedice divulgarea informațiilor confidentiale;
- monitorizarea potentialelor conflicte de interese;
- indeplinirea principiilor politicii de remunerare a angajatilor;
- respectarea tuturor normelor si procedurilor interne ale Societatii;
- includerea in procedurile/politicile interne a unor prevederi privind selectarea candidaturilor pentru persoanele din conducerea executiva/conducerea superioara, numirea persoanelor noi sau reinnoirea mandatului celor existente;
- respectarea cerintelor privind externalizarea serviciilor de IT, contabilitate si audit, respectiv externalizarea acestor activitati nu deterioreaza sistemul de guvernanta al SAI Atlas Asset Management SA, nu creste riscul operational, furnizeaza servicii de calitate si nu impiedica supravegherea corespunzatoare a activitatii externalizate de catre A.S.F sau SAI Atlas Asset Management SA;
- functiile - cheie din cadrul SAI Atlas Asset Management SA au fost stabilite astfel incat sa fie adecvate structurii organizatorice si in conformitate cu reglementarile aplicabile acesteia.

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

XIV. INFORMATII PRIVIND REGULAMENTUL (UE) 2365/2015

În primul semestru din 2024, Fondul nu a efectuat tranzactii cu instrumente financiare de tipul contractelor repo si nu a efectuat operatiuni de finantare a Fondului prin instrumente financiare in sensul prevederilor Regulamentului UE nr.2365/2015 privind transparenta operatiunilor de finantare prin instrumente financiare și transparenta reutilizarii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

XV. ALTE INFORMATII

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

Situatia activelor si obligatiilor **Fondului**, situatia detaliata a investitiilor la 30.06.2024 sunt prezentate in **Anexa 1**.



SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR FONDULUI FIA MICHELANGELO IN DATA DE 30.06.2024

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2023				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2024				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	64,85	64,72	7.053.734,0714	7.053.734,0714	76,56	76,38	9.056.052,8663	9.056.052,8663	2.002.318,7949
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)	48,34	48,24	5.258.286,3200	5.258.286,3200	64,90	64,75	7.677.161,5000	7.677.161,5000	2.418.875,1800
1.1.1 Actiuni (RO)	48,34	48,24	5.258.286,3200	5.258.286,3200	64,90	64,75	7.677.161,5000	7.677.161,5000	2.418.875,1800
1.1.2. Alte valori asimilate (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3. Obligatiuni (RO), din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3.3. Obligatiuni corporative (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.4. Alte titluri de creanta (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2. Valori mobiliare și instrumente ale pietei monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru (SM)	16,51	16,47	1.795.447,7514	1.795.447,7514	11,66	11,63	1.378.891,3663	1.378.891,3663	-416.556,3851
1.2.1. Actiuni (SM)	6,81	6,80	740.936,8224	740.936,8224	5,31	5,30	628.508,1880	628.508,1880	-112.428,6344
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:	9,70	9,68	1.054.510,9290	1.054.510,9290	6,34	6,33	750.383,1783	750.383,1783	-304.127,7507
1.2.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	6,34	6,33	750.383,1783	750.383,1783	750.383,1783
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)	9,70	9,68	1.054.510,9290	1.054.510,9290	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-1.054.510,9290
1.2.4. Alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si categorii de emitent) (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3. Valorile mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat tert Valori mobiliare și instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat tert, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobate de A.S.F (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.1 Actiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.2. Alte valori asimilate (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3. Obligatiuni (ST), din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3.3. Obligatiuni corporative (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.4. Alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si categorii de emitent) (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2. Valori mobiliare nou emise, din care	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.1. Actiuni	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.2. Obligatiuni	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.3. Drepturi de preferință (ulterior înregistrării la un depozitar central, anterior admiterii la tranzacționare)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3. Alte valori mobiliare și instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.1. Actiuni neadmise la tranzacționare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.2. Actiuni tranzacționate în cadrul altor sisteme decât pietele reglementate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.3. Actiuni neadmise la tranzacționare evaluate la valoarea zero (lipsă situatii financiare actualizate depuse la Registrul Comertului)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.4. Obligatiuni neadmise la tranzacționare 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	24,26	24,21	2.638.730,0056	2.638.730,0000	15,26	15,23	1.805.543,2639	1.805.543,2600	-833.186,7400
5.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	24,26	24,21	2.638.730,0056	2.638.730,0000	15,26	15,23	1.805.543,2639	1.805.543,2600	-833.186,7400
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 în afara pietelor reglementate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.1. Contracte forward pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.2. 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	5,31	5,29	577.112,2443	577.112,2500	2,64	2,64	312.494,2679	312.494,2600	-264.617,9900
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	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.1. Titluri emise de de administratia publica centrala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
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	0,11	0,11	13.068,0000	13.068,0000	13.068,0000
10.1. Dividende de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,11	0,11	13.068,0000	13.068,0000	13.068,0000
10.2. Actiuni distribuite fără contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.3. Actiuni distribuite cu contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.4. Suma de plata pentru actiuni distribuite cu contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.5. Suma de incasat pentru actiunile unor societati caroa li s-a redus capitalul social prin diminuarea valorii nominale	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.6. Drepturi de preferință (anterior admiterii la tranzactionare si ulterior perioadei de tranzactionare)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.7. Principal si cupoane de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.8. Alte drepturi de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15. Alte active	5,79	5,78	629.625,0110	629.625,0100	5,71	5,70	675.915,1916	675.915,1900	46.290,1800
15.1. Sume in tranzit bancar	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
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	0,06	0,06	7.068,0000	7.068,0000	7.068,0000
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	5,79	5,78	629.625,0110	629.625,0100	5,65	5,64	668.847,1916	668.847,1900	39.222,1800
15.6.1. Sume aflate la SSIF	5,79	5,78	629.625,0110	629.625,0100	5,65	5,64	668.847,1916	668.847,1900	39.222,1800
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			10.899.201,3323	10.899.201,3300			11.856.005,5897	11.856.005,5900	956.804,2600
TOTAL CHELTUIELI			22.569,1536	22.569,1500			26.888,6093	26.888,6100	4.319,4600
1. Comisioane SAI	0,16	0,16	17.393,9433	17.393,9400	0,17	0,17	19.987,8613	19.987,8600	2.593,9200
2. Comisioane depozitar	0,02	0,02	2.466,2400	2.466,2400	0,02	0,02	2.803,4100	2.803,4100	337,1700
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	848,3835	848,3800	0,01	0,01	922,6995	922,7000	74,3200
5. Comision audit	0,01	0,01	1.130,6768	1.130,6800	0,02	0,02	2.247,1885	2.247,1900	1.116,5100
6. Comision decontare	0,00	0,00	291,9180	291,9200	0,00	0,00	86,4895	86,4900	-205,4300
7. Comision dividende	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	119,0000	119,0000	119,0000
8. Comisioane luni precedente	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9. Comisioane custodie	0,00	0,00	437,9920	437,9900	0,01	0,01	721,9605	721,9600	283,9700
10. Rascumparari de platit	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
ACTIV NET			10.876.632,1787	10.876.632,1800			11.829.116,9804	11.829.116,9800	952.484,8000

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	11.829.116,9804	10.137.684,0867	1.691.432,8937
Numar de unitati de fond in circulatie	898,9109	945,2825	-46,3716
Valoarea unitara a activului net	13.159,3876	10.724,5020	2.434,8856

FIA MICHELANGELO SITUATIA DETALIATĂ A INVESTITIILOR LA DATA DE 30.06.2024

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 in capitalul social ale emitentului	Pondere in activul total al F.I.A.
						RON	RON	RON	RON	%	%
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROFPTAACNOR5	28.06.2024	450.000	0,5200	0,3950	177.750,0000	177.750,0000	177.750,00	0,008	1,499
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	28.06.2024	4.000.000	0,1000	0,7650	3.060.000,0000	3.060.000,0000	3.060.000,00	0,006	25,810
AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE	AROBS	ROWMR49BORG5	28.06.2024	200.000	0,1000	0,8600	172.000,0000	172.000,0000	172.000,00	0,023	1,451
ONE UNITED PROPERTIES	ONE	ROBYZ29DHWV8	28.06.2024	600.000	0,1000	0,8750	525.000,0000	525.000,0000	525.000,00	0,016	4,428
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNGNACNOR3	28.06.2024	204.400	1,0000	5,9600	1.218.224,0000	1.218.224,0000	1.218.224,00	0,005	10,275
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.	EL	ROELEGACNOR5	28.06.2024	60.000	10,0000	15,5600	933.600,0000	933.600,0000	933.600,00	0,017	7,874
Premier Energy PLC	PE	CY0200900914	28.06.2024	30.500	0,0001	21,0000	640.500,0000	640.500,0000	640.500,00	0,024	5,402
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNM	ROSNNEACNOR8	28.06.2024	9,875	10,0000	45,7000	451.287,5000	451.287,5000	451.287,50	0,003	3,806
S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.	H2O	RO4Q0Z5RO1B6	28.06.2024	4.000	10,0000	124,7000	498.800,0000	498.800,0000	498.800,00	0,001	4,207
TOTAL							7.677.161,5000	7.677.161,5000	7.677.161,50		64,753

4. Drepturi de preferință/drepturi de alocare

Moneda RON.									
Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. drepturi detinute	Valoarea teoretica drept de preferinta	Valoare totală	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
					RON	RON	RON	RON	%
AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE	AROBSR01	ROUOUCEK2664	13.05.2024	200.000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,000
TOTAL						0,0000	0,0000	0,00	0,000

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

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

Moneda EUR.												
Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ultimeisedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoarea nominală	Pret piata	Valoare totală	Curs Valutar BNR EUR/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in capitalul social ale emitentului /total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al F.I.A.
						EUR	EUR		RON	RON	%	%
AIR FRANCE -KLM	AF	FR001400J770	28.06.2024	10.000	1,0000	8,2280	82.280,0000	4,9771	409.515,7880	409.515,79	0,004	3,454
VARTA AG	VAR1	DE000A0TGJ55	28.06.2024	5.000	1,0000	8,8000	44.000,0000	4,9771	218.992,4000	218.992,40	0,012	1,847
TOTAL							126.280,0000		628.508,1880	628.508,19		5,301

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

Moneda RON.																				
Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitie	Data cupon	Rata cupon	Data scadenta cupon	Valoare initială	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/ Prima cumulate	Pret piată	Valoare totală	Banca intermediară	Curs conversie in moneda fondului EUR/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al O.P.C.
							%		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR			RON	RON	%	%
Ministerul Finantelor Publice	XS2689948078	XS2689948078	28.06.2024	138	01.02.2024	18.09.2023	6,375	18.09.2024	147.660,0000	24,0369	6.874,5492		104,2700	150.767,1492	BRD	4,9771	750.383,1783	750.383,18	0,008	6,329
TOTAL														150.767,1492			750.383,1783	750.383,18		6,329

IX. Disponibil în conturi curente si numerar

1. Disponibil în conturi curente si numerar in lei

Moneda RON.				
Denumire banca	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al F.I.A.
	RON	RON	RON	%
BANCA COMERCIALA ROMANA	0,0000	0,0000	0,00	0,000
BANCA COMERCIALA ROMANA	0,0000	0,0000	0,00	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	0,0000	0,00	0,000
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	70,0700	70,0700	70,07	0,001
TOTAL	70,0700	70,0700	70,07	0,001

2. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în valută

Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în CHF.

Denumire banca	Valoare curentă	Curs Valutar BNR CHF/RON	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
	CHF		RON	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	5,1718	0,0000	0,00	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	5,1718	0,0000	0,00	0,000
BANCA COMERCIALA ROMANA	332,6700	5,1718	1.720,5027	1.720,50	0,015
TOTAL	332,6700		1.720,5027	1.720,50	0,015

Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în EUR.

Denumire banca	Valoare curentă	Curs Valutar BNR EUR/RON	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
	EUR		RON	RON	%
BANCA COMERCIALA ROMANA	61.655,2800	4,9771	306.864,4941	306.864,49	2,588
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	4,9771	0,0000	0,00	0,000
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	4,9771	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	61.655,2800		306.864,4941	306.864,49	2,588

Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în GBP.

Denumire banca	Valoare curentă	Curs Valutar BNR GBP/RON	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
	GBP		RON	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	5,8800	0,0000	0,00	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	5,8800	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	0,0000		0,0000	0,00	0,000

Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în JPY.

Denumire banca	Valoare curentă	Curs Valutar BNR JPY/RON	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
	JPY		RON	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	0,02893	0,0000	0,00	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	0,02893	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	0,0000		0,0000	0,00	0,000

Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în USD.

Denumire banca	Valoare curentă	Curs Valutar BNR USD/RON	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
	USD		RON	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	825,8300	4,6489	3.839,2011	3.839,20	0,032
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	4,6489	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	825,8300		3.839,2011	3.839,20	0,032

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate în lei

Moneda RON.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadenței	Rata dobânzii	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Valoare totală în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
			%	RON	RON	RON	RON	RON	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	28.06.2024	01.07.2024	4	92.125,87	10,2362	20,4724	92.146,34	92.146,3424	92.146,34	0,777
BANCA COMERCIALA ROMANA	30.06.2024	01.07.2024	5,01	1.711.784,59	238,2234	0,0000	1.711.784,59	1.711.784,5900	1.711.784,59	14,438
TOTAL							1.803.930,93	1.803.930,9324	1.803.930,93	15,215

2. Depozite bancare denuminate în valută în România

Moneda EUR.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadenței	Rata dobânzii	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Curs Valutar BNR EUR/RON	Valoare totală în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
			%	EUR	EUR	EUR	EUR		RON	RON	%
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	28.06.2024	01.07.2024	0	323,95	0,0000	0,0000	323,95	4,9771	1.612,3315	1.612,33	0,014
TOTAL							323,95		1.612,3315	1.612,33	0,014

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de încasat

Moneda RON.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ex-dividend	Nr. acțiuni	Dividend brut	Valoare totală	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
					RON	RON	RON	RON	%
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.	EL	ROELECACNR05	30.05.2024	60.000	0,1178	7.068,0000	7.068,0000	7.068,00	0,060
ONE UNITED PROPERTIES	ONE	ROJBYZPDHW8	27.06.2024	600.000	0,01	6.000,0000	6.000,0000	6.000,00	0,051
TOTAL						13.068,0000	13.068,0000	13.068,00	0,110

XVI. Alte active

Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al F.T.A.
	RON	RON	RON	%
Sume in curs de rezolvare	7.068,0000	7.068,0000	7.068,00	0,060
TOTAL	7.068,0000	7.068,0000	7.068,00	0,060

Moneda USD.

Denumire	Valoare curenta	Curs Valutar BNR USD/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al F.T.A.
	USD		RON	RON	%
Sume virate la CITIBANK	143.872,1400	4,6489	668.847,1916	668.847,19	5,641
TOTAL	143.872,1400		668.847,1916	668.847,19	5,641

XVII. Cheltuieli

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curenta	Curs Valutar BNR EUR/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	EUR		RON	RON
COMISION DECONTARE BVB	3,5700	4,9771	17,7682	17,77
Comision audit	451,5056	4,9771	2.247,1885	2.247,19
TOTAL	455,0756		2.264,9567	2.264,96

Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	RON	RON	RON
COMISION ASF	922,6995	922,6995	922,70
COMISION CUSTODIE	721,9605	721,9605	721,96
COMISION DECONTARE BVB	68,7213	68,7213	68,72
COMISION DEPOZITARE	2.803,4100	2.803,4100	2.803,41
COMISION DIVIDENDE	119,0000	119,0000	119,00
COMISION ADMINISTRARE	19.987,8613	19.987,8613	19.987,86
TOTAL	24.623,6526	24.623,6526	24.623,65

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
 la data de 30 iunie 2024

(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	10.899.201	11.856.006
I. CREANTE (ct.409+411+413+446+452+461+473+5187)	04	629.627	674.868
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	05	7.053.734	9.056.053
III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314)	06	3.215.841	2.125.085
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	22.569	26.889
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 3+8-10-15)	11	10.876.632	11.829.117
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	10.876.632	11.829.117
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	9.022.528	10.876.632
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	1.854.104	952.485
Sold D	24	-	-
Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18+19+20+21-22+23-24-25)	26	10.876.632	11.829.117

*) solduri debitoare

**) solduri creditoare

ADMINISTRATOR,

Liviu Stefan Arnautu

Semnatura

INTOCMIT,

SAI FINANCIAL S.R.L

Ioan Barjoveanu

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 38234



Fondul de Investitii Alternative: FIA MICHELANGELO
 Administrat de: S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.
 Autorizat prin Autorizatia ASF 248/22.12.2021
 Nr. Reg.: CSC09 FIAIR/400016/22.12.2021

**SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR
 PENTRU ORGANISMELE DE PLASAMENT COLECTIV CARE NU SUNT CONSTITUITE PRIN ACT CONSTITUTIV
 la data de 30 iunie 2024**

(Cod 20)

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		Precedenta	Curenta
A	B		
VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 09)	01	5.173.074	6.574.977
1. Venituri din imobilizari financiare si investitii financiare pe termen scurt (ct. 761)	02		
2. Venituri din operatiunile cu titluri ai alte instrumente financiare (ct. 762)	03	4.320.656	6.322.262
3. Venituri din operatiunile cu instrumente derivate (ct. 763)	04	587.036	
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	05	-	-
5. Venituri din dobanzi (ct. 766)	06	38.703	72.130
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765, 767, 768)	07	226.679	180.585
7. Venituri din comisioane (ct.7047)	08	-	-
8. Alte venituri (ct. 754,758)	09	-	-
CHELTUIELI - TOTAL (rd. 11 la 18)	10	4.468.524	5.622.493
9. Cheltuieli privind operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 661)	11	3.656.529	5.308.039
10. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)		445.733	
11. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	12	-	-
12. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	13	226.940	154.192
13. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	14	132.017	153.785
14. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	15	2.385	938
15. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 623, 628)	16	250	250
16. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	17	4.670	5.289
17. Alte cheltuieli (ct. 654, 658)	18	-	-
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE			
- castig (rd. 01-10)	19	704.549	952.484
- pierdere (rd. 10-01)	20		-

ADMINISTRATOR,

Liviu Stefan Arnautu

Semnatura

INTOCMIT,

SAI FINANCIAL S.R.L

Ioan Barjoveanu

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 38234



Cont	Denumire cont	Contraparte	Sold initial (D)	Sold initial (C)	Rulaj precedent (D)	Rulaj precedent (C)	Rulaj curent (D)	Rulaj curent (C)	Total sume (D)	Total sume (C)	Sold final (D)	Sold final (C)
1017	Capital fond		0,00	9.022.527,80	0,00	1.854.104,37	0,00	0,00	0,00	10.876.632,17	0,00	10.876.632,17
117	Rezultatul reportat		0,00	0,00	1.854.104,37	1.854.104,37	0,00	0,00	1.854.104,37	1.854.104,37	0,00	0,00
121	Profit si Pierdere		0,00	1.854.104,37	6.572.425,19	5.419.219,72	904.171,79	1.155.757,70	7.476.596,98	8.429.081,79	0,00	952.484,81
401	Furnizori		0,00	0,00	118,27	118,27	0,00	0,00	118,27	118,27	0,00	0,00
401	Furnizori	ADM	0,00	0,00	92.530,25	92.530,25	19.414,86	19.414,86	111.945,11	111.945,11	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	14.260,78	14.260,78	3.734,93	3.734,93	17.995,71	17.995,71	0,00	0,00
401	Furnizori	BRK	0,00	0,00	9.316,46	9.757,76	2.974,25	2.532,95	12.290,71	12.290,71	0,00	0,00
401	Furnizori	BT CAPITAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	CITI	0,00	0,00	587,50	587,50	0,00	0,00	587,50	587,50	0,00	0,00
401	Furnizori	CUST	0,00	0,00	2.632,93	2.632,93	634,90	634,90	3.267,83	3.267,83	0,00	0,00
401	Furnizori	DECO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	INTESA	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	1.080,00	1.080,00	0,00	0,00	1.080,00	1.080,00	0,00	0,00
401	Furnizori	WOOD	0,00	0,00	1.391,11	1.391,11	0,00	0,00	1.391,11	1.391,11	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	17.393,94	92.311,03	94.309,87	19.392,77	19.987,85	111.703,80	131.691,66	0,00	19.987,86
408	Furnizori - Facturi Nesosite	AUD	0,00	1.130,68	2.288,28	3.035,30	4,00	373,49	2.292,28	4.539,47	0,00	2.247,19
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	437,99	2.632,92	2.829,80	634,90	721,92	3.267,82	3.989,71	0,00	721,89
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DECO	0,00	291,92	1.412,82	2.134,88	1.013,84	205,68	2.426,66	2.632,48	0,00	205,82
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DEPO	0,00	2.466,24	12.968,45	13.223,36	2.721,13	2.803,42	15.689,58	18.493,02	0,00	2.803,44
4464	Impozit retinut la sursa		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
447,1	Fonduri Spec.,Taxe si Varsaminte Asim.		0,00	848,38	4.307,45	4.365,86	906,78	922,72	5.214,23	6.136,96	0,00	922,73
447,2	Fonduri Spec.,Taxe si Varsaminte Asim.- luni precedente		0,00	0,00	4.304,00	4.304,00	903,00	903,00	5.207,00	5.207,00	0,00	0,00
456	Decont cu actionarii/asociatii priv capitalul		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4582	Decontari din op participatie		0,00	0,00	228.643,60	0,00	6.000,00	228.643,60	234.643,60	228.643,60	6.000,00	0,00
4615,1	Debitori din tranz derivate - Marja		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4615,1	Debitori din tranz derivate - Marja	CITI	626.742,04	0,00	116.859,79	89.194,02	24.839,17	13.363,79	768.441,00	102.557,81	665.883,19	0,00
4615,4	Debitori din tranz derivate- Pozitii Deschise	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50311	Actiuni cotate detinute pt tranzactionare		5.999.223,12	0,00	9.633.853,72	6.896.515,10	1.574.078,79	2.004.970,87	17.207.155,63	8.901.485,97	8.305.669,66	0,00
50312	Actiuni cotate cumparate - in curs de decontare		0,00	0,00	6.001.950,51	6.001.950,50	525.120,00	525.120,00	6.527.070,51	6.527.070,50	0,01	0,00
50312	Actiuni cotate cumparate - 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
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	2.613.690,42	2.872.690,41	1.230.300,00	971.300,00	3.843.990,42	3.843.990,41	0,01	0,00
50313	Actiuni cotate vandute - in curs de decontare	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
506111	Obligațiuni cotate desemnate la valoare justă prin contul		1.000.000,00	0,00	796.294,66	1.067.993,93	8.112,12	20.244,99	1.804.406,78	1.088.238,92	716.167,86	0,00
50612	Obligațiuni cotate cumparate - în curs de decontare		0,00	0,00	736.068,20	736.068,20	0,00	0,00	736.068,20	736.068,20	0,00	0,00
50613	Obligațiuni cotate vandute - în curs de decontare		0,00	0,00	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	0,00	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	0,00
508811	Dobânzi la obligațiuni cotate desemnate la valoare justă		54.510,93	0,00	47.319,53	71.204,76	3.612,41	22,45	105.442,87	71.227,21	34.215,66	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	BCR	0,00	0,00	346.020.828,36	346.020.828,36	45.924.644,62	45.917.576,62	391.945.472,98	391.938.404,98	7.068,00	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	BRD	70,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	70,07	0,00	70,07	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	INTESA	0,00	0,00	4.119.260,48	4.119.260,48	1.875.776,22	1.875.776,22	5.995.036,70	5.995.036,70	0,00	0,00

51211,2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei	BCR	2.628.847,29	0,00	340.790.855,49	342.622.986,47	45.385.430,50	44.470.362,22	388.805.133,28	387.093.348,69	1.711.784,59	0,00
51211,2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei	BRD	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	8.150,60	0,00	4.020.632,14	3.916.566,64	1.855.376,34	1.875.466,57	5.884.159,08	5.792.033,21	92.125,87	0,00
51211,3	Conturi curente la bănci-disp proprii-în lei-COLECTOR	BCR	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	BCR	375.397,32	0,00	1.295.370,83	1.362.243,15	287,01	227,02	1.671.055,16	1.362.470,17	308.584,99	0,00
51241,1	Conturi curente 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
51241,1	Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută	INTESA	201.644,86	0,00	209.132,22	406.966,95	31.137,69	31.108,62	441.914,77	438.075,57	3.839,20	0,00
51241,2	Conturi de depozite la bănci-disp proprii-în valută	INTESA	1.730,46	0,00	175.748,67	175.846,92	30.992,34	31.012,22	208.471,47	206.859,14	1.612,33	0,00
51251,1	Sume în curs de decontare privind operațiuni bancare-tra		0,00	0,00	105,46	105,46	0,00	0,00	105,46	105,46	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 în 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 în 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 în curs de decontare cu SSIF- cumparare	BRD	0,00	0,00	751.425,68	751.425,68	0,00	0,00	751.425,68	751.425,68	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare	BRK	0,00	0,00	3.260.587,34	3.260.587,34	524.800,00	524.800,00	3.785.387,34	3.785.387,34	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare	BT CAPITAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare	CITI	0,00	0,00	499.999,50	499.999,50	0,00	0,00	499.999,50	499.999,50	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare	SWISS	0,00	0,00	540.000,00	540.000,00	0,00	0,00	540.000,00	540.000,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare	WOOD	0,00	0,00	607.668,59	607.668,59	0,00	0,00	607.668,59	607.668,59	0,00	0,00
51252.1.2	Sume în 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 în curs decontare cu SSIF- vanzare	BCR	0,00	0,00	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	0,00	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	0,00
51252.1.2	Sume în curs decontare cu SSIF- vanzare	BRK	0,00	0,00	2.474.080,97	2.215.080,97	960.450,00	1.219.450,00	3.434.530,97	3.434.530,97	0,00	0,00
51252.1.2	Sume în curs decontare cu SSIF- vanzare	BT CAPITAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.2	Sume în curs decontare cu SSIF- vanzare	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.2	Sume în curs decontare cu SSIF- vanzare	WOOD	0,00	0,00	298.446,00	298.446,00	0,00	0,00	298.446,00	298.446,00	0,00	0,00
51253,1	Sume în curs de decontare privind alte op-marje		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,1	Sume în curs de decontare privind alte op-marje	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,2	Sume în curs de decontare privind alte op-evaluare poziti	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,3	Sume în curs de decontare privind op bancare-sume bloc		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	BCR	0,00	0,00	47.390,71	47.390,71	6.188,80	6.188,80	53.579,51	53.579,51	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	CITI	2.882,98	0,00	14.669,10	14.541,86	2.964,00	3.010,22	20.516,08	17.552,08	2.964,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	INTESA	1,65	0,00	587,24	588,89	330,12	309,65	919,01	898,54	20,47	0,00
581	Viramente Interne		0,00	0,00	1.198.763,57	1.198.763,57	0,00	0,00	1.198.763,57	1.198.763,57	0,00	0,00
6224,1	Chelt privind comis dat. depozitarului-depozitare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,1	Chelt privind comis dat. depozitarului-depozitare	DEPO	0,00	0,00	13.223,36	13.223,36	2.803,42	2.803,42	16.026,78	16.026,78	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	2.829,80	2.829,80	721,92	721,92	3.551,72	3.551,72	0,00	0,00
6224,3	Chelt privind comis dat. depozitarului-decontare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,3	Chelt privind comis dat. depozitarului-decontare	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,3	Chelt privind comis dat. depozitarului-decontare	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,3	Chelt privind comis dat. depozitarului-decontare	DECO	0,00	0,00	2.015,11	2.015,11	86,50	86,50	2.101,61	2.101,61	0,00	0,00
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	BCR	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	DECO	0,00	0,00	118,32	118,32	95,20	95,20	213,52	213,52	0,00	0,00
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	DEPO	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

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	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	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	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	BRK	0,00	0,00	9.757,76	9.757,76	2.532,95	2.532,95	12.290,71	12.290,71	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	BT CAPITAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	CITI	0,00	0,00	587,50	587,50	0,00	0,00	587,50	587,50	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	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	SWISS	0,00	0,00	1.080,00	1.080,00	0,00	0,00	1.080,00	1.080,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	WOOD	0,00	0,00	1.389,60	1.389,60	0,00	0,00	1.389,60	1.389,60	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	0,00
6226	Cheltuieli privind onorariile de audit	AUD	0,00	0,00	1.875,63	1.875,63	370,44	370,44	2.246,07	2.246,07	0,00	0,00	0,00
6226	Cheltuieli privind onorariile de audit	BCR	0,00	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		0,00	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	94.309,87	94.309,87	19.987,85	19.987,85	114.297,72	114.297,72	0,00	0,00	0,00
6229,2	Cheltuieli privind comisioanele datorate SAI - subscrieri/r		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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	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	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	BCR	0,00	0,00	176,93	176,93	25,84	25,84	202,77	202,77	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	BRD	0,00	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	CITI	0,00	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	INTESA	0,00	0,00	613,38	613,38	122,02	122,02	735,40	735,40	0,00	0,00	0,00
628	Alte Cheltuieli cu serv. exec. de Terti		0,00	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	0,00
628	Alte Cheltuieli cu serv. exec. de Terti	INTESA	0,00	0,00	250,00	250,00	0,00	0,00	250,00	250,00	0,00	0,00	0,00
6352	Cheltuieli ASF		0,00	0,00	4.365,86	4.365,86	922,72	922,72	5.288,58	5.288,58	0,00	0,00	0,00
6611,1	Pierderi din evaluare instrumente financiare deținute în v		0,00	0,00	4.381.158,39	4.381.158,39	842.056,35	842.056,35	5.223.214,74	5.223.214,74	0,00	0,00	0,00
6612,1	Pierderi din evaluare active și datorii financ evaluate la va		0,00	0,00	65.044,83	65.044,83	19.779,37	19.779,37	84.824,20	84.824,20	0,00	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6651	Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de element		0,00	0,00	139.524,48	139.524,48	14.667,21	14.667,21	154.191,69	154.191,69	0,00	0,00	0,00
6651	Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de element	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7621,1	Câștiguri din evaluare instrumente deținute în vederea tr		0,00	0,00	4.881.837,29	4.881.837,29	1.105.761,22	1.105.761,22	5.987.598,51	5.987.598,51	0,00	0,00	0,00
7621,3	Câștiguri din dividend pt instrumente deținute în vederea		0,00	0,00	228.643,60	228.643,60	6.000,00	6.000,00	234.643,60	234.643,60	0,00	0,00	0,00
7622,1	Câștiguri din evaluare active și datorii financ evaluate la v		0,00	0,00	58.483,38	58.483,38	7.588,83	7.588,83	66.072,21	66.072,21	0,00	0,00	0,00
7622,3	Câștiguri din dividende pt active financ evaluate la val jus		0,00	0,00	30.358,79	30.358,79	3.589,17	3.589,17	33.947,96	33.947,96	0,00	0,00	0,00
7631	Câștiguri privind operațiunile cu instrumente derivate de	CITI	0,00	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		0,00	0,00	157.249,61	157.249,61	23.335,56	23.335,56	180.585,17	180.585,17	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	0,00
7651	Diferente favorabile de curs valutar	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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	0,00
766	Venituri din Dobinzi	BCR	0,00	0,00	47.390,71	47.390,71	6.188,80	6.188,80	53.579,51	53.579,51	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	CITI	0,00	0,00	14.669,10	14.669,10	2.964,00	2.964,00	17.633,10	17.633,10	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	CUST	0,00	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	587,24	587,24	330,12	330,12	917,36	917,36	0,00	0,00	0,00
TOTAL			10.899.201,32	10.899.201,32	747.306.445,13	747.306.445,13	102.986.876,77	102.986.876,77	861.192.523,22	861.192.523,22	11.856.005,91	11.856.005,91	0,00

