

# **Fond de Investitii Alternative Michelangelo**

**Raportul administratorilor la 30.06.2022**

## Performanta anualizata an calendaristic (%)

|                  | S1 2022 | 2021   | 2020  |
|------------------|---------|--------|-------|
| FII Michelangelo | 1.93%   | 47.83% | 8.94% |

\*Fond lansat in Apr 2018

## Raport de activitate FIA MICHELANGELO 2022

### 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. Depozitarul Fondului este Banca Comerciala Romana S.A.

### II. GENERALITATI SOCIETATEA DE ADMINISTRARE

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

### III. DISTRIBUTIA UNITATILOR DE FOND

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

### IV. SITUATIA VENITURILOR SI A CONTULUI DE CAPITAL

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

### V. CONTEXT INTERNATIONAL SEMESTRUL I 2022

Contextul international in primul semestru din 2022 a fost marcat de incertitudine si riscuri considerabile declansate de prelungirea razboiului din Ucraina si extinderea sanctiunilor impuse Rusiei, acestea generand efecte negative asupra perceptiei investitorilor vizavi de mediul economic, cu un impact similar asupra costurilor de finantare. Activitatea economica a fost de asemenea negativ influentata, atat la nivelul puterii de cumparare cat si la nivelul perceptiei consumatorilor asupra evolutiei viitoare a perspectivei economice. Datorita sanctiunilor impuse Rusiei, cotațiile principalelor materii prime au inregistrat cresteri de pret considerabile, majoritatea bancilor centrale, atat din Europa cat si FED-ul, cautand orientare catre o politica monetara restrictiva. Conform Bancii Nationale a Romaniei, din aceasta perspectiva este necesara o serie de masuri, atat la nivel fiscal cat si monetar, astfel incat sa se evite incetinirea cresterii economice, pe fondul efectelor negative majore aduse de socurile ample generate la nivelul ofertei agregate, in principal de criza energetica globala, dar si de evolutia fiscala a tarii noastre. Astfel, pe plan intern, incepand cu luna Aprilie, au existat asteptari cu privire la cresterea dobanzii de politica monetara cu o frecventa si amplitudine diferita fata de parcursul anului 2021 datorita amplificarii crizei globale.



**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: 0213.317.821, 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

[contact@atlas-am.ro](mailto:contact@atlas-am.ro)

În aceeași lună, Fitch a confirmat rating-ul suveran al României la „BBB minus” cu perspectiva negativă, aceasta fiind ultima notă din categoria investment-grade, fiind susținut de „apartenența la UE și fluxurile de capital care sprijină mediul investitional, contrabalansate de un deficit bugetar și un deficit de cont mai ridicate în comparație cu deficiturile altor țări, cu performanțe scăzute privind consolidarea bugetară, precum și rigidități crescute ale bugetului, dar și o poziție de debitor extern net relativ ridicată”. Conform minutei Bancii Naționale a României din luna Mai, „prelungirea războiului din Ucraina și extinderea sancțiunilor impuse Rusiei generează incertitudini și riscuri considerabile la adresa perspectivei activității economice, implicit a evoluției pe termen mediu a inflației, prin efectele posibil mai mari exercitate, pe multiple cai, asupra puterii de cumpărare și încrederii consumatorilor, precum și asupra activității, profiturilor și planurilor de investiții ale firmelor, dar și prin potențiala afectare mai severă a economiei europene/globale și a percepției de risc asupra economiilor din regiune, cu impact nefavorabil asupra costurilor de finanțare”. Deosebit de relevante au fost, de asemenea, perspectiva conduitei politicilor monetare ale BCE și Fed, precum și nivelul și dinamica majorării ratelor dobânzilor reprezentative de către băncile centrale din Cehia, Polonia și Ungaria. Banca Centrală a Angliei a fost singura bancă centrală care a manifestat o reticență în ceea ce privește creșterea ratelor de dobândă, datorită ratei somajului care s-a menținut pe un trend descendent. Ulterior, inclusiv BoE a semnalat înasprirea politicii monetare, deoarece ritmul de creștere a ratei inflației a fost mai ridicat decât așteptările. Chiar și în acest context, din punct de vedere al nivelului ratelor de dobândă, acesta a rămas totuși la un nivel favorabil consumului și ajustării economice în perioade de volatilitate ridicată, deși premegător unei perioade de inversare a politicilor băncilor centrale. Odată cu depășirea crizei de coronavirus erau așteptate și măsuri de consolidare fiscală alături de o politică monetară restrictivă pentru combaterea scăderii consumului datorită socurilor ofertei declanșate pe fondul crizei energetice globale. Invazia asupra Ucrainei a determinat, începând cu luna Februarie, o creștere abruptă a pretului titeiului către niveluri de peste 100 USD per baril, aprecierea USD față de EUR și creșterea preturilor activelor considerate a fi fără risc, cum sunt aurul și moneda CHF. Activele riscante au comportat o rentabilitate în creștere pe fondul volatilității cererii survenite din China, având ca istoric și criza producției de semiconductori, care a fost dublată în mod negativ de ascensiunea preturilor marfurilor și materiilor prime, cele mai afectate fiind preturile la gaze. Toate acestea au contribuit negativ asupra socurilor globale pe partea ofertei, determinând principalele bănci centrale să mențină o atitudine fermă vizavi de o politică monetară restrictivă. Preocupările privind percepția FED față de politica monetară în corelație cu creșterea preturilor la energie, au condus la o ușoară depreciere a RON, atât față de euro cât și de principalele monede din regiune. Relativă stabilitate a cursului de schimb leu/euro s-a menținut până la finele lunii iunie. Aprecierea dolarului a fost influențată în primul rând de războiul dintre Rusia și Ucraina, dar și de instabilitatea economică din China menționată anterior, fortând astfel și tendința euro de a ajunge la paritate cu dolarul. Un impact major negativ s-a resimțit și asupra curbei randamentelor obligațiunilor, care a comportat o pantă crescătoare, în special în ceea ce privește scadențele pe termen mediu și lung, ducând la majorarea primelor de risc. Cele mai ample creșteri au fost consemnate de randamentele titlurilor de stat începând cu prima parte a lunii martie, resimțite și la finele lunii mai, motivate de anticipațiile privind o eventuală accelerare a ritmului majorării ratei dobânzii de politică monetară a Fed, precum și a altor bănci centrale din regiune.



## **VI. CONTEXTUL SI EVOLUTIA MACROECONOMICA LA NIVEL LOCAL**

Conform comunicatelor Bursei de Valori Bucuresti, incertitudinile din plan international s-au resimtit si la nivelul tranzactiilor efectuate in primele sase luni. Volatilitatea din pietele de capital internationale s-a manifestat si in Romania, pe masura ce investitorii au reanalizat riscurile generate de actualul context. Astfel, s-a remarcat un numar de tranzactii in crestere insa volumele realizate au fost mult mai reduse. In luna mai, au fost realizate aproape 118.000 de tranzactii cu 44,6% mai mult fata de aceeasi luna a anului trecut. Prin contrast, valoarea lunara de tranzactionare pe segmentul de actiuni a fost cu 2,5% sub nivelul din mai 2021 si a ajuns la 685m RON. Valoarea medie zilnica a tranzactiilor pe segmentul de actiuni a suferit un declin mai accentuat, de 11,3%, si a ajuns la un nivel de 31,2m RON, conform BVB. Totusi, vizibilitatea si notorietatea BVB a ramas pe un trend ascendent, desi fata de anul anterior, in primele sase luni, doar 9 companii au fost listate, fata de 23 in 2021. Conform site-ului BVB, pe ansamblul primelor cinci luni, activitatea investitionala s-a intensificat ceea ce a facut ca valoarea de tranzactionare pentru toate tipurile de instrumente financiare sa creasca cu 35,7% si sa depaseasca 10 mld RON, echivalentul a 2 mld EUR. Lichiditatea medie zilnica pentru toate tipurile de instrumente financiare a ajuns la 96m RON, aproximativ 19,5m EUR, ceea ce a corespuns unei rate de crestere de 36% an la an. Investitorii prezenti la BVB au devenit mult mai activi in perioada ianuarie-mai din acest an si au introdus cu 57,8% mai multe ordine de vanzare-cumparare decat in aceeasi perioada a anului trecut. Astfel, la nivelul primelor cinci luni ale anului au fost realizate 697.000 de tranzactii. Intensificarea activitatii investitionale a fost posibila si datorita interesului crescut manifestat de tot mai multi romani, care au ales sa devina investitori si sa tranzactioneze instrumentele financiare listate la BVB. Potrivit datelor Fondului de Compensare a Investitorilor (FCI), la finalul primului trimestru numarul investitorilor ajunsese la 88.000. Comparativ cu finalul lunii martie din 2021, numarul investitorilor directi la BVB a crescut cu 24%. Valoarea de piata a companiilor romanesti listate la BVB a ajuns la final de mai la 141 mld RON, echivalentul a 28,5 mld EUR. Romania a devenit tot mai vizibila pe plan international si este prezenta, incepand cu data de 21 martie, cu 11 companii in indicii FTSE Russell dedicati pietelor emergente. Cele 11 companii sunt: Banca Transilvania, Nuclearelectrica, OMV Petrom, TeraPlast, One United Properties, MedLife, Transport Trade Services, Purcari Wineries, Conpet, IMPACT Developer & Contractor si Sphera Franchise Group. Din 20 iunie, inca o companie romaneasca, Aquila, va fi inclusa in indicii pietelor emergente. Lasand deoparte datele statistice referitoare la dimensiunea pietei, in ton cu miscarile din pietele internationale, majoritatea indicilor BVB au incheiat primele cinci luni in teritoriu negativ. In ultima sedinta de tranzactionare din mai, indicele BET – care include cele mai tranzactionate 20 de companii listate la BVB – a afisat o valoare de 12.509 puncte, cu 4,2% sub nivelul de la finalul anului trecut. Indicele BET-TR, care include si dividendele acordate de companiile din BET, a incheiat luna mai la un nivel de 23.072 puncte, cu 0,2% sub cel de la finalul anului 2021. Contextul macroeconomic intern a continuat sa fie determinat de socurile globale pe partea ofertei, pe fondul declansarii razboiului din Ucraina si de sanctiunile instituite la nivel international de catre Uniunea Europeana asupra Rusiei. Toate acestea au determinat ascensiunea puternica a inflatiei la nivel global, cat si modificarea politicii monetare la nivelul UE. Astfel, in urma contextului international cat si a analizelor Bancii Nationale a Romaniei, rata de dobanda de politica monetara a fost majorata de patru ori in decursul primului semestru al acestui an, ajungand pana la valoarea de 3.75% la finele lunii mai.



În perioada martie-aprilie, au fost evidențiate creșteri semnificative a preturilor de producție în sectoare precum industria prelucrătoare, segmentul bunurilor de consum, și în principal a celor agroalimentare, pe fondul blocajelor ce au persistat în lanțurile de producție și aprovizionare. Toate acestea au fost generate de costurile cu energia și materiile prime, datorită conflictului militar dintre Rusia și Ucraina. În aceste condiții, așteptările privind inflația viitoare rămân la un nivel ridicat, influențând deopotrivă atât nivelul cererii curente, cât și evoluția viitoare, fapt ce contribuie la necesitatea ancorării anticipațiilor inflationiste pe termen mediu prin intermediul majorării ratei de dobândă de politică monetară. În ceea ce privește cererea agregată, în trimestrul patru din 2021, dinamica anuală a PIB a scăzut la 2.4% de la 6.9% în precedentele trei luni, pe fondul reducerii consumului. Exportul net și-a redus aportul negativ asupra evoluției PIB, datorită exporturilor în scădere pe fondul reducerii producției industriale, dar și a consumului intern. Datele aferente lunii aprilie au arătat o decelerare a creșterii anuale a comerțului cu amănuntul și a celui auto-moto, precum și o amplificare a contractiei în termeni anuali a producției industriale, concomitent cu diminuarea considerabilă a dinamicii comenzilor noi în industria prelucrătoare. Astfel, în luna aprilie 2022, comenzile noi din industria prelucrătoare, atât pentru piața internă cât și cea externă, au scăzut, în termeni nominali, față de luna martie 2022 cu 10,7%, înregistrând în schimb o creștere de 13% an la an. În trimestrul I 2022, comparativ cu trimestrul IV 2021, produsul intern brut a fost, în termeni reali, mai mare cu 5.2%. Față de același trimestru din anul 2021, produsul intern brut a înregistrat o creștere cu 6,5% atât pe seria brută cât și pe seria ajustată sezonier. O contribuție pozitivă la această creștere a fost adusă și de formarea brută de capital fix, pe fondul creșterii în termeni anuali a investițiilor nete în utilaje, mijloace de transport, dar și a construcțiilor noi. Conform BNR, este de menționat complexitatea procesului inflationist determinat de socurile globale pe partea ofertei, datorită dinamicii ridicate a preturilor de consum în majoritatea țărilor din Europa. Pe plan local, atât deficitul de cont curent cât și cel bugetar au rămas la un nivel ridicat. Rata anuală a inflației și-a accelerat creșterea în primele două luni din trimestrul II mai mult decât s-a anticipat, în condițiile unui salt amplu consemnat în aprilie, la 13,76%, de la 10,15% în martie, urmat de un avans moderat în luna mai, la 14,49%. Pe piața monetară interbancară, principalele cotații și-au accelerat creșterile sub impactul majorării ratei de dobândă cheie și al controlului ferm exercitat de către BNR asupra lichidității din piață, dar și datorită așteptărilor viitoare cu privire la noi modificări de rată de dobândă, în corelație cu deciziile băncilor centrale din regiune. Randamentele titlurilor de stat au înregistrat creșteri atât pe scadențele scurte și medii, datorită unei perioade scurte de sell-off pe piete de obligațiuni pe fondul așteptărilor privind normalizarea mai rapidă a politicilor monetare ale Fed și BCE în contextul crizei globale din energie. De menționat și că pietele din regiune nu au fost tocmai preferate de către investitori, pe fondul creșterii aversiunii la risc. În perioada Aprilie-Iunie, emisiunile de pe piața primară au înregistrat un randament în creștere într-un ritm mai alert, iar pentru cele aflate în planul Ministerului Finanțelor pentru partea a doua a anului estimăm un randament peste nivelul celor din primele șase luni și peste nivelul ratei de dobândă de politică monetară. Spread-urile față de titlurile SUA cât și față de German Bunds au crescut considerabil, tendința ce este considerată a fi valabilă și pentru jumătatea a doua a anului, majorând prima de risc aferentă investițiilor în țările emergente. Banca Națională a României consideră că rata anuală a inflației va continua să crească până la mijlocul trimestrului III, sub impactul socurilor pe partea ofertei, dar într-un ritm vizibil încetinit, urcând astfel moderat peste valorile prognozate în luna mai pe orizontul scurt de timp.



## **VII. POLITICA DE INVESTITII SI EVOLUTIA PORTOFOLIULUI**

Politica de investitii a Fondului de Investitii Alternative Michelangelo a urmarit diversificarea portofoliului in vederea asigurarii unui grad adecvat de lichiditate mentinand in acelasi timp si dispersia riscului, respectand conditiile legale impuse de A.S.F.

Fondul se adreseaza investitorilor de retail si celor profesionali ce urmaresc plasarea resurselor financiare de care dispun intr-un portofoliu diversificat compus din actiuni listate pe BVB sau in cadrul unui loc de tranzactionare dintr-un stat membru din grupul G7 si/sau OCDE, obligatiuni suverane emise de un stat membru OCDE si/sau din G7 precum si in instrumente financiare derivate avand ca active suport actiuni, indici bursieri, rate ale dobanzilor, marfuri sau curs de schimb.

Obiectivul urmarit de F.I.A este cresterea valorii capitalului investit si obtinerea de venituri printr-o politica activa investitionala tintind in principal pietele financiare din Romania si UE, dar si din state terte membre G7 si/sau OCDE, in special pietele reglementate de valori mobiliare.

In primul semestru din 2022, activitatea de investitie a fost orientata catre emitenti cu potential de crestere cat si spre cei cu o politica stabila de acordare de dividende, urmarind o structura tinta orientativa de pana la maxim 90% din portofoliu alocat in actiuni tranzactionate pe Bursa de Valori, precum si pe alte piete reglementate din Romania, dar si in titluri de stat sau depozite bancare.

Portofoliul de instrumente financiare s-a constituit in primul rand pornind de la cadrul macroeconomic previzionat si de la caracteristicile fiecarui emitent in parte. S-a avut in vedere analiza fundamentala si analiza tehnica. Cadrul macroeconomic previzionat a avut de asemenea o importanta majora si in ceea ce priveste tranzactiile ce au putut fi desfasurate pe pietele valutare.

Fondul poate sa investeasca in mod activ pe un spectru larg de intrumente financiare, si poate chiar folosi inclusiv instrumente financiare derivate. Pentru primul semestru al acestui an, Fondul nu a utilizat astfel de instrumente.

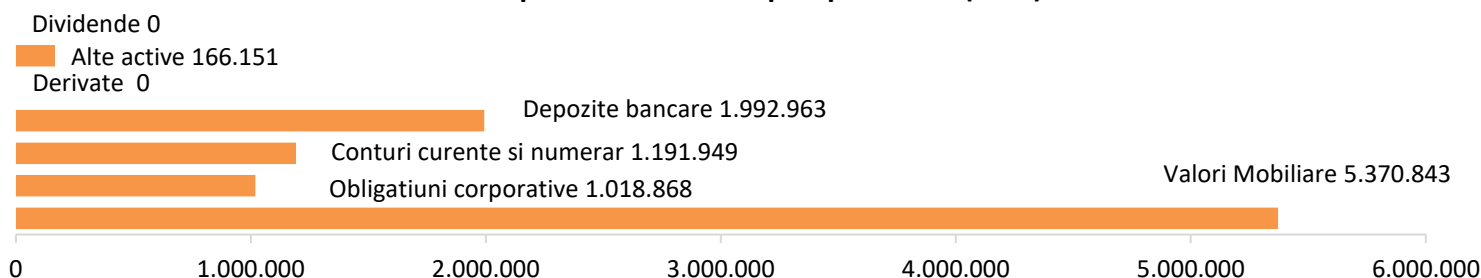
Alocarea activelor Fondului s-a realizat in functie de previzionarea evolutiei pietelor financiare si a respectat politica de investitii si limitele investitionale ale Fondului. Performanta s-a calculat in moneda RON. In general, Fondul poate sa foloseasca tehnici si instrumente menite sa asigure protectia impotriva riscului valutar si a riscului de portofoliu in contextul administrarii activelor. Aceste instrumente pot fi, fara a se limita la acestea, contracte forward, optiuni, swaps, futures, etc. avand diferite active drept suport, investitiile in aceste tipuri de instrumente fiind efectuate cu scopul precis de acoperire a riscului si de gestiune prudenta a portofoliului respectand limitele investitionale si politica de investitii din documentele de constituire.

Fondul nu investe in instrumente financiare de tipul total return swap, in sensul prevederilor Regulamentului UE nr.2365/2015 privind transparenta operatiunilor de finantare prin instrumente financiare si transparenta reutilizarii.

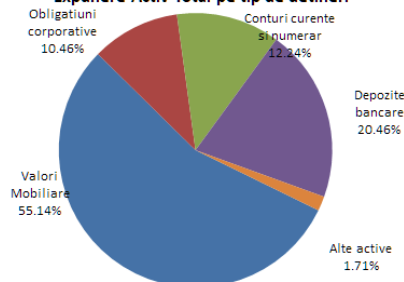


## Situatia portofoliului la 30.06.2022

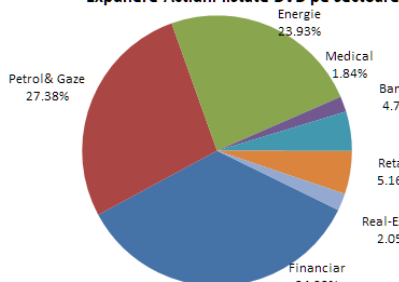
### Expunere Activ Total pe tip detineri (RON)



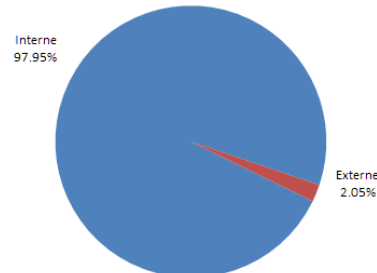
#### Expunere Activ Total pe tip de detineri



#### Expunere Actiuni listate BVB pe sectoare

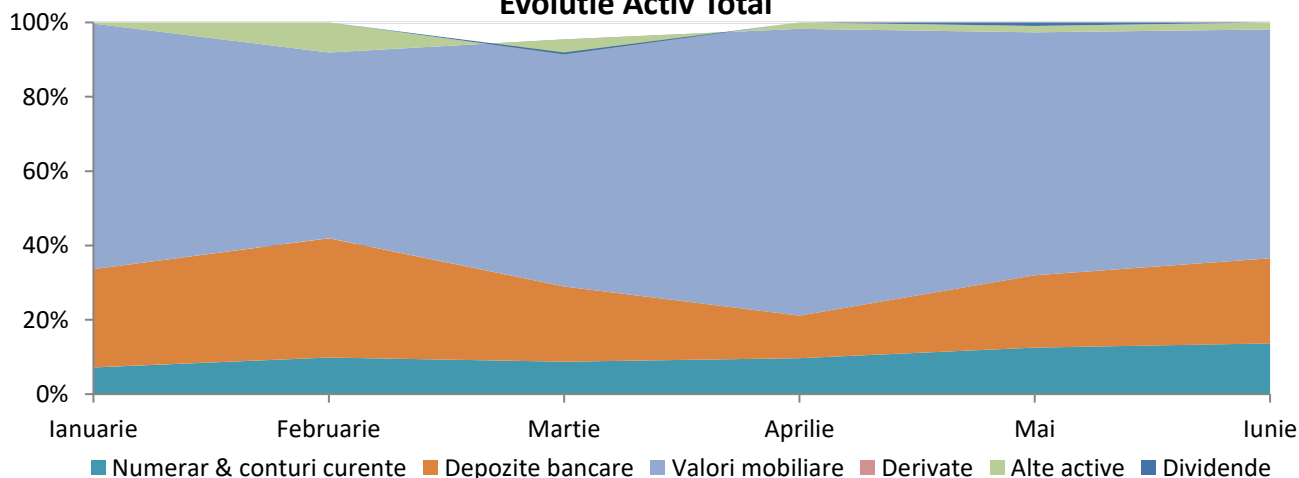


#### Expunere Actiuni listate tipuri piete



La finele semestrului I, structura activului total a fost de 55.14% valori mobiliare, ponderea depozitelor bancare ajungand la 20.46%. La finele lunii iunie, subcomponenta „Obligatiuni Corporative” a inregistrat o valoare de 10.46% in structura activului total, conform profilului de risc al Fondului. In primele sase luni ale anului, indicele BET a inregistrat o scadere de 5.87%, in timp ce valoarea unitara a activului net a inregistrat o crestere de 1.93%, pe fondul evolutiei pietei. Activitatea investitionala a Fondului a tinut cont si de lichiditatea emitentilor respectivi astfel incat procesul de dezinvestire sa se desfasoare in conditii optime, fiind preferate in acest sens actiunile din sectorul bancar si real-estate, care nu au mai inregistrat un randament pozitiv sau au fost considerate fara potential de crestere pe un orizont de timp scurt si mediu, sub impactul mediului investitional aferent semestrului I. La nivel de sector, expunerea pe valori mobiliare de tipul actiunilor listate pe piata reglementata a Bursei de Valori Bucuresti precum si pe bursele externe, a fost reprezentata in proportie de 34.93% de sectorul financiar, 27.38% in petrol si gaze, si 23.93% in energie. Din total valori mobiliare, expunerea pe piata locala de actiuni a fost de 97.95%, in timp ce investitia in actiuni externe a reprezentat o proportie de doar 2.05%.

### Evolutie Activ Total



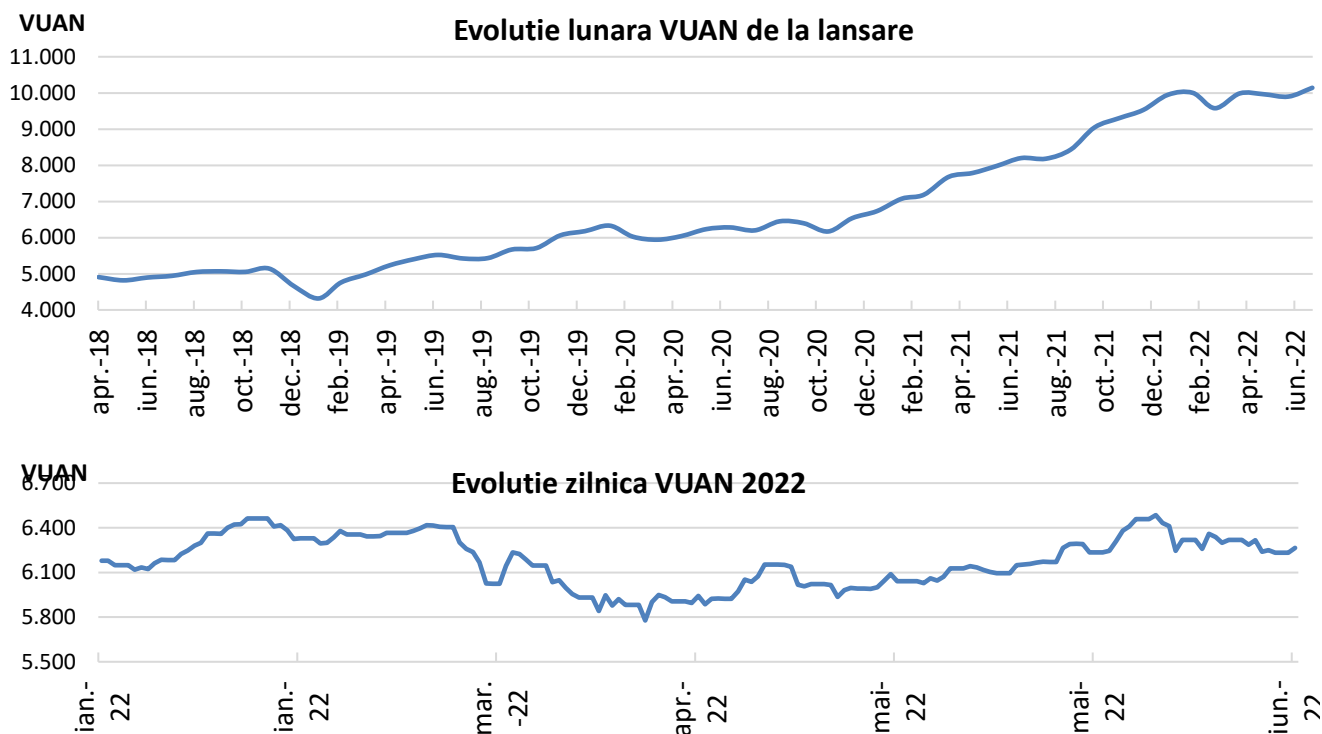
**S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.**

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

Tel: 0213.317.821, 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

[contact@atlas-am.ro](mailto:contact@atlas-am.ro)

## VIII. EVOLUTIA UNITATII DE FOND



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 9.950,3120 RON la inceputului anului la 10.142,2262 RON la finele lunii iunie, inregistrand astfel o crestere de 1.93% a valorii acesteia.

## IX. EVALUAREA INSTRUMENTELOR FINANCIARE DERIVATE DETINUTE DE FOND

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

Metoda de evaluare are la baza alinieria la standardele internationale de evaluare precum si cresterea transparentei evaluarii activelor. Extragerea datelor observabile necesare evaluarii din documentele oferite de catre contrapartea tranzactiilor, ofera o evaluare reala si verificabila in orice moment a instrumentelor financiare derivate tranzactionate pe sisteme de tranzactionare care nu sunt accesibile tuturor participantilor pe piata. Volumul acestor tranzactii este mult mai semnificativ fata de instrumentele tranzactionate pe pietele reglementate dar accesul la informatii este mult mai restrictiv. Extragerea datelor observabile necesare evaluarii din documentele oferite de catre contrapartea (brokerul) tranzactiilor consideram a fi in interesul investitorilor deoarece ofera o imagine reala a 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.

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



**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: 0213.317.821, 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

[contact@atlas-am.ro](mailto:contact@atlas-am.ro)

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

In primul semestru din 2022, 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  
SEMESTRU I 2022**

Societatea 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) membrilor 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 2022, 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 criterii 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 2022 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 confidențiale;
- 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 inherent 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**

In primul semestru din 2022, 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](http://www.atlas-am.ro).

Situatia activelor si obligatiilor **Fondului**, situatia detaliata a investitiilor la 30.06.2022 sunt prezentate in **Anexa 1**.

**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: 0213.317.821, 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

[contact@atlas-am.ro](mailto:contact@atlas-am.ro)

## SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR FONDULUI FIA MICHELANGELO IN DATA DE 30.06.2022

| Denumire element                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Inceputul perioadei de raportare 31.12.2021 |                     |                           |                       | Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2022 |                     |                           |                       | Diferente (RON)     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------|---------------------------|-----------------------|---------------------------------------------|---------------------|---------------------------|-----------------------|---------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | % din activul net                           | % din activul total | Valoare (moneda fondului) | Valoare (RON)         | % din activul net                           | % din activul total | Valoare (moneda fondului) | Valoare (RON)         |                     |
| <b>1. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <b>64,09</b>                                | <b>63,96</b>        | <b>6.175.005,4914</b>     | <b>6.175.005,4914</b> | <b>65,75</b>                                | <b>65,60</b>        | <b>6.389.711,8770</b>     | <b>6.389.711,8770</b> | <b>214.706,3856</b> |
| 1.1. valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată sau un sistem multilateral de tranzactionare din România (RO)                                                                                                                                                                                                 | 56,44                                       | 56,32               | 5.438.067,6400            | 5.438.067,6400        | 54,13                                       | 54,01               | 5.260.575,8000            | 5.260.575,8000        | -177.491,8400       |
| 1.1.1 Actiuni (RO)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 56,44                                       | 56,32               | 5.438.067,6400            | 5.438.067,6400        | 54,13                                       | 54,01               | 5.260.575,8000            | 5.260.575,8000        | -177.491,8400       |
| 1.1.2. Alte valori asimilate (RO)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,0000              |
| 1.1.3. Obligatiuni (RO), din care:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,0000              |
| 1.1.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (RO)                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,0000              |
| 1.1.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (RO)                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,0000              |
| 1.1.3.3. Obligatiuni corporative (RO)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,0000              |
| 1.1.4. Alte titluri de creanta (RO)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,0000              |
| 1.1.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (RO)                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,0000              |
| 1.2. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată dintr-un stat membru (SM)                                                                                                                                                                                                                                     | 7,65                                        | 7,63                | 736.937,8514              | 736.937,8514          | 11,62                                       | 11,59               | 1.129.136,0770            | 1.129.136,0770        | 392.198,2256        |
| 1.2.1. Actiuni (SM)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 7,65                                        | 7,63                | 736.937,8514              | 736.937,8514          | 1,13                                        | 1,13                | 110.267,5838              | 110.267,5838          | -626.670,2676       |
| 1.2.2. Alte valori asimilate (SM)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,0000              |
| 1.2.3. Obligatiuni (SM), din care:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 10,48                                       | 10,46               | 1.018.868,4932            | 1.018.868,4932        | 1.018.868,4932      |
| 1.2.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (SM)                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,0000              |
| 1.2.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (SM)                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,0000              |
| 1.2.3.3. Obligatiuni corporative (SM)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 10,48                                       | 10,46               | 1.018.868,4932            | 1.018.868,4932        | 1.018.868,4932      |
| 1.2.4. Alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si categorii de emitent) (SM)                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,0000              |
| 1.2.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (SM)                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,0000              |
| 1.3. Valorile mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată dintr-un stat tert. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat tert, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobate de A.S.F (ST) | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,0000              |
| 1.3.1 Actiuni (ST)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,0000              |
| 1.3.2. Alte valori asimilate (ST)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,0000              |
| 1.3.3. Obligatiuni (ST), din care:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,0000              |
| 1.3.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (ST)                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,0000              |
| 1.3.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (ST)                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,0000              |
| 1.3.3.3. Obligatiuni corporative (ST)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,0000              |
| 1.3.4. Alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si categorii de emitent) (ST)                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,0000              |
| 1.3.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (ST)                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,0000              |
| 2. Valori mobiliare nou emise, din care                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,0000              |
| 2.1. Actiuni                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,0000              |
| 2.2. Obligatiuni                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,0000              |
| 2.3. Drepturi de preferință (ulterior înregistrării la un depozitar central, anterior admiterii la tranzactionare)                                                                                                                                                                                                                                                       | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,0000              |
| 3. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012                                                                                                                                                                                                                                                 | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,0000              |
| 3.1. Actiuni neadmise la tranzactionare                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,0000              |
| 3.2. Actiuni tranzactionate 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 tranzactionare evaluate la valoare zero (lipsă situatii financiare actualizate depuse la Registrul Comertului)                                                                                                                                                                                                                                  | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,0000              |
| 3.4. Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica centrala                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,00                                        | 0,00                | 0,0000                    | 0,0000                | 0,0000              |

|                                                                                                                                                      |              |              |                       |                       |              |              |                       |                       |                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|-----------------------|-----------------------|--------------|--------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 3.5. Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica locala                                                                    | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000               |
| 3.6. Obligatiuni corporative neadmise la tranzactionare                                                                                              | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000               |
| 3.7. Efecte de comert                                                                                                                                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000               |
| 3.8. Alte instrumente monetare                                                                                                                       | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000               |
| <b>4. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare, din care:</b>             | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,0000</b>         | <b>0,0000</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,0000</b>         | <b>0,0000</b>         | <b>0,0000</b>        |
| 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               |
| <b>5. Depozite bancare</b>                                                                                                                           | <b>27,35</b> | <b>27,29</b> | <b>2.634.838,1217</b> | <b>2.634.838,1200</b> | <b>20,51</b> | <b>20,46</b> | <b>1.992.962,7473</b> | <b>1.992.962,7500</b> | <b>-641.875,3700</b> |
| 5.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)                                                                           | 27,35        | 27,29        | 2.634.838,1217        | 2.634.838,1200        | 20,51        | 20,46        | 1.992.962,7473        | 1.992.962,7500        | -641.875,3700        |
| 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               |
| <b>6. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata</b>                                                                     | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,0000</b>         | <b>0,0000</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,0000</b>         | <b>0,0000</b>         | <b>0,0000</b>        |
| 6.1. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO)                                                         | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000               |
| 6.1.1. Contracte futures pe actiuni (RO)                                                                                                             | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000               |
| 6.1.2. Contracte futures pe indici (RO)                                                                                                              | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000               |
| 6.1.3. Contracte futures pe curs de schimb (RO)                                                                                                      | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000               |
| 6.1.4. Contracte futures pe rata dobanzii (RO)                                                                                                       | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000               |
| 6.1.5. Alte tipuri de contracte futures (RO)                                                                                                         | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000               |
| 6.1.6. Optiuni pe curs de schimb (RO)                                                                                                                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000               |
| 6.1.7. Optiuni pe rata dobanzii (RO)                                                                                                                 | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000               |
| 6.1.8. Alte tipuri de optiuni (RO)                                                                                                                   | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000               |
| 6.2. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM)                                                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000               |
| 6.2.1. Contracte futures pe actiuni (SM)                                                                                                             | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000               |
| 6.2.2. Contracte futures pe indici (SM)                                                                                                              | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000               |
| 6.2.3. Contracte futures pe curs de schimb (SM)                                                                                                      | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000               |
| 6.2.4. Contracte futures pe rata dobanzii (SM)                                                                                                       | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000               |
| 6.2.5. Alte tipuri de contracte futures (SM)                                                                                                         | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000               |
| 6.2.6. Optiuni pe curs de schimb (SM)                                                                                                                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000               |
| 6.2.7. Optiuni pe rata dobanzii (SM)                                                                                                                 | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000               |
| 6.2.8. Alte tipuri de optiuni (SM)                                                                                                                   | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000               |
| 6.3. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat tert (ST)                                                  | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000               |
| 6.3.1. Contracte futures pe actiuni (ST)                                                                                                             | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000               |
| 6.3.2. Contracte futures pe indici (ST)                                                                                                              | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000               |
| 6.3.3. Contracte futures pe curs de schimb (ST)                                                                                                      | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000               |
| 6.3.4. Contracte futures pe rata dobanzii (ST)                                                                                                       | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000               |
| 6.3.5. Alte tipuri de contracte futures (ST)                                                                                                         | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000               |
| 6.3.6. Optiuni pe curs de schimb (ST)                                                                                                                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000               |
| 6.3.7. Optiuni pe rata dobanzii (ST)                                                                                                                 | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000               |
| 6.3.8. Alte tipuri de optiuni (ST)                                                                                                                   | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000               |
| 6.4. Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate                                                                        | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 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 diferenta (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              |
| <b>7. Disponibil în conturi curente și numerar</b>                                                                                                 | <b>7,18</b> | <b>7,17</b> | <b>692.221,5797</b>   | <b>692.221,5800</b>   | <b>12,26</b> | <b>12,24</b> | <b>1.191.949,4825</b> | <b>1.191.949,4900</b> | <b>499.727,9100</b> |
| <b>8. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 82 lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,0000</b>         | <b>0,0000</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,0000</b>         | <b>0,0000</b>         | <b>0,0000</b>       |
| 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              |
| <b>9. Titluri de participare la O.P.C.V.M. / AOPC</b>                                                                                              | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,0000</b>         | <b>0,0000</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,0000</b>         | <b>0,0000</b>         | <b>0,0000</b>       |
| 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              |
| <b>10. Dividende sau alte drepturi de incasat</b>                                                                                                  | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,0000</b>         | <b>0,0000</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,0000</b>         | <b>0,0000</b>         | <b>0,0000</b>       |
| 10.1. Dividende de încasat                                                                                                                         | 0,00        | 0,00        | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000              |
| 10.2. Actiuni distribuite fără contraprestatie în bani                                                                                             | 0,00        | 0,00        | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000              |
| 10.3. Actiuni distribuite cu contraprestatie în bani                                                                                               | 0,00        | 0,00        | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000              |
| 10.4. Suma de plata pentru actiuni distribuite cu contraprestatie în bani                                                                          | 0,00        | 0,00        | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000              |
| 10.5. Suma de încasat 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 admeterii 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              |
| <b>12. Alte active</b>                                                                                                                             | <b>1,59</b> | <b>1,58</b> | <b>152.984,9897</b>   | <b>152.984,9900</b>   | <b>1,71</b>  | <b>1,71</b>  | <b>166.150,7428</b>   | <b>166.150,7400</b>   | <b>13.165,7500</b>  |
| 12.1. Sume in tranzit bancar                                                                                                                       | 0,00        | 0,00        | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000              |
| 12.2. Sume in curs de decontare                                                                                                                    | 0,00        | 0,00        | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000              |
| 12.2.1. Sume in curs de decontare - cumparari                                                                                                      | 0,00        | 0,00        | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000              |
| 12.2.2. Sume in curs de decontare - vanzari                                                                                                        | 0,00        | 0,00        | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000              |
| 12.3. Sume in curs de rezolvare (subscrieri)                                                                                                       | 0,00        | 0,00        | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000              |
| 12.4. Sume in curs de rezolvare (rascumparari)                                                                                                     | 0,00        | 0,00        | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000              |
| 12.5. Sume blocate pozitii inchise                                                                                                                 | 0,00        | 0,00        | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000              |
| 12.6. Sume aflate la terti                                                                                                                         | 1,59        | 1,58        | 152.984,9897          | 152.984,9900          | 1,71         | 1,71         | 166.150,7428          | 166.150,7400          | 13.165,7500         |
| 12.6.1. Sume aflate la SSIF                                                                                                                        | 1,59        | 1,58        | 152.984,9897          | 152.984,9900          | 1,71         | 1,71         | 166.150,7428          | 166.150,7400          | 13.165,7500         |
| 12.6.2. Sume aflate la distribuitori                                                                                                               | 0,00        | 0,00        | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000              |
| 12.7. Sume aferente titlurilor de participare nealocate                                                                                            | 0,00        | 0,00        | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000              |
| 12.8. 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              |
| <b>TOTAL ACTIVE</b>                                                                                                                                |             |             | <b>9.655.050,1825</b> | <b>9.655.050,1800</b> |              |              | <b>9.740.774,8496</b> | <b>9.740.774,8500</b> | <b>85.724,6700</b>  |
| <b>TOTAL CHELTUIELI</b>                                                                                                                            |             |             | <b>20.316,2660</b>    | <b>20.316,2700</b>    |              |              | <b>22.141,7402</b>    | <b>22.141,7400</b>    | <b>1.825,4700</b>   |
| 1. Comisioane SAI                                                                                                                                  | 0,16        | 0,16        | 15.797,1610           | 15.797,1600           | 0,17         | 0,17         | 16.257,7286           | 16.257,7300           | 460,5700            |
| 2. Comisioane depozitar                                                                                                                            | 0,02        | 0,02        | 2.217,1500            | 2.217,1500            | 0,02         | 0,02         | 2.280,4700            | 2.280,4700            | 63,3200             |
| 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        | 751,4651              | 751,4700              | 0,01         | 0,01         | 762,9347              | 762,9300              | 11,4600             |
| 5. Comision audit                                                                                                                                  | 0,01        | 0,01        | 836,1299              | 836,1300              | 0,02         | 0,02         | 2.042,8369            | 2.042,8400            | 1.206,7100          |
| 6. Comision decontare                                                                                                                              | 0,00        | 0,00        | 255,5785              | 255,5800              | 0,00         | 0,00         | 180,0364              | 180,0400              | -75,5400            |
| 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        | 458,7815              | 458,7800              | 0,01         | 0,01         | 498,7336              | 498,7300              | 39,9500             |
| 10. Rascumparari de platit                                                                                                                         | 0,00        | 0,00        | 0,0000                | 0,0000                | 0,00         | 0,00         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000              |
| <b>ACTIV NET</b>                                                                                                                                   |             |             | <b>9.634.733,9165</b> | <b>9.634.733,9200</b> |              |              | <b>9.718.633,1094</b> | <b>9.718.633,1100</b> | <b>83.899,1900</b>  |

#### Situatia valorii unitare a activului net

| Denumire element                       | Perioada curenta | Perioada corespunzatoare a anului precedent | Diferente      |
|----------------------------------------|------------------|---------------------------------------------|----------------|
| Valoare activ net                      | 9.718.633,1094   | 7.939.424,2276                              | 1.779.208,8818 |
| Numar de unitati de fond in circulatie | 958,2347         | 968,2846                                    | -10,0499       |
| Valoarea unitara a activului net       | 10.142,2262      | 8.199,4738                                  | 1.942,7524     |

FIA MICHELANGELO SITUATIA DETALIATĂ A INVESTITIILOR LA DATA DE 30.06.2022

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 în activul total al F.I.A. |
|------------------------------------|--------|--------------|------------------------------------------------|----------------------|-------------------|-----------------|----------------|----------------------------|------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------|
|                                    |        |              |                                                |                      |                   | RON             | RON            | RON                        | RON                          | %                                           | %                                  |
| OMV PETROM S.A.                    | SNP    | ROSNPPACNOR9 | 30.06.2022                                     | 2.500.000            | 0,1000            | 0,4875          | 1.218.750,0000 | 1.218.750,0000             | 1.218.750,00                 | 0,004                                       | 12,512                             |
| FONDUL PROPRIETATEA                | FP     | ROFPTAACNOR5 | 30.06.2022                                     | 910.680              | 0,5200            | 2,0600          | 1.876.000,8000 | 1.876.000,8000             | 1.876.000,80                 | 0,014                                       | 19,259                             |
| BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. | BRD    | ROBRDBACNOR2 | 30.06.2022                                     | 20.000               | 1,0000            | 12,6200         | 252.400,0000   | 252.400,0000               | 252.400,00                   | 0,003                                       | 2,591                              |
| SPHERA FRANCHISE GROUP             | SFG    | ROSGFPACNOR4 | 30.06.2022                                     | 20.000               | 15,0000           | 13,8500         | 277.000,0000   | 277.000,0000               | 277.000,00                   | 0,052                                       | 2,844                              |
| MedLife S.A.                       | M      | ROMEDLACNOR6 | 30.06.2022                                     | 5.000                | 0,2500            | 19,8000         | 99.000,0000    | 99.000,0000                | 99.000,00                    | 0,004                                       | 1,016                              |
| S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.         | SNN    | ROSNNACNOR8  | 30.06.2022                                     | 28.565               | 10,0000           | 45,0000         | 1.285.425,0000 | 1.285.425,0000             | 1.285.425,00                 | 0,009                                       | 13,196                             |
| S.N.G.N. ROMGAZ S.A.               | SNG    | ROSGNGACNOR3 | 30.06.2022                                     | 5.000                | 1,0000            | 50,4000         | 252.000,0000   | 252.000,0000               | 252.000,00                   | 0,001                                       | 2,587                              |
| TOTAL                              |        |              |                                                |                      |                   |                 | 5.260.575,8000 | 5.260.575,8000             | 5.260.575,80                 |                                             | 54,006                             |

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

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

Moneda USD.

| Emitent | Simbol | Cod ISIN     | Data ultimeisedinte in care s-a tranzactionat | Nr. actiuni detinute | Valoarea nominală | Pret piata | Valoare totală | Curs Valutar BNR USD/RON | Valoare in moneda fondului | Valoare actualizata curs BNR | Pondere în capitalul social ale emitentului/tal obligatiuni ale unui emitent | Pondere în activul total al F.I.A. |
|---------|--------|--------------|-----------------------------------------------|----------------------|-------------------|------------|----------------|--------------------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|
|         |        |              |                                               |                      |                   | EUR        | EUR            |                          | RON                        | RON                          | %                                                                            | %                                  |
| CTP NV  | CTPNV  | NL00150006R6 | 30.06.2022                                    | 2.027                | 0,1600            | 11,0000    | 22.297,0000    | 4,9454                   | 110.267,5838               | 110.267,58                   | 0,001                                                                        | 1,132                              |
| TOTAL   |        |              |                                               |                      |                   |            | 22.297,0000    |                          | 110.267,5838               | 110.267,58                   |                                                                              | 1,132                              |

3. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autorități ale administratiei publice locale/obligatiuni corporative

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 piață | Valoare totală | Banca intermediară | Valoare in moneda fondului | Valoare actualizata curs BNR | Pondere în total obligatiuni emisiune | Pondere în activul total al F.I.A. |
|---------------------------------------|--------------|--------------|------------------------------------------------|--------------------------|----------------|------------|------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------------|------------|----------------|--------------------|----------------------------|------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|
|                                       |              |              |                                                |                          |                |            | %          |                     | RON              | RON              | RON              | RON                     | RON        | RON            |                    | RON                        | RON                          | %                                     | %                                  |
| CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS INC | XS2410433986 | XS2410433986 | 30.06.2022                                     | 2                        | 17.03.2022     | 25.03.2022 | 7,10       | 25.03.2023          | 1.000.000,0000   | 194,5205         | 18.868,4932      |                         | 100,0000   | 1.018.868,4932 | CITIBANK           | 1.018.868,4932             | 1.018.868,49                 | 0,000                                 | 10,460                             |
| TOTAL                                 |              |              |                                                |                          |                |            |            |                     |                  |                  |                  |                         |            | 1.018.868,4932 |                    | 1.018.868,4932             | 1.018.868,49                 |                                       | 10,460                             |

IX. Disponibil în conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Moneda RON.

| Denumire banca                     | Valoare curenta | Valoare in moneda fondului | Valoare actualizata curs BNR | Pondere în activul total al 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 si numerar denuminate in valuta

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in CHF.

| Denumire banca                     | Valoare curenta | Curs Valutar BNR CHF/RON | Valoare in moneda fondului | Valoare actualizata curs BNR | Pondere in activul total al F.I.A. |
|------------------------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------------|
|                                    | CHF             |                          | RON                        | RON                          | %                                  |
| BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. | 0,0000          | 4,9466                   | 0,0000                     | 0,00                         | 0,000                              |
| INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA       | 0,0000          | 4,9466                   | 0,0000                     | 0,00                         | 0,000                              |
| TOTAL                              | 0,0000          |                          | 0,0000                     | 0,00                         | 0,000                              |

Disponibil in conturi curente si numerar denominate in EUR.

| Denumire banca                     | Valoare curenta | Curs Valutar BNR<br>EUR/RON | Valoare in<br>moneda fondului | Valoare<br>actualizata curs<br>BNR | Pondere in<br>activul<br>total al<br>F.I.A. |
|------------------------------------|-----------------|-----------------------------|-------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------|
|                                    | EUR             |                             | RON                           | RON                                | %                                           |
| INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA       | 0,0000          | 4,9454                      | 0,0000                        | 0,00                               | 0,000                                       |
| BANCA COMERCIALA ROMANA            | 240.982,8400    | 4,9454                      | 1.191.756,5369                | 1.191.756,54                       | 12,235                                      |
| BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. | 0,0000          | 4,9454                      | 0,0000                        | 0,00                               | 0,000                                       |
| TOTAL                              | 240.982,8400    |                             | 1.191.756,5369                | 1.191.756,54                       | 12,235                                      |

Disponibil in conturi curente si numerar denominate in GBP.

| Denumire banca                     | Valoare curenta | Curs Valutar BNR<br>GBP/RON | Valoare in<br>moneda fondului | Valoare<br>actualizata curs<br>BNR | Pondere in<br>activul<br>total al<br>F.I.A. |
|------------------------------------|-----------------|-----------------------------|-------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------|
|                                    | GBP             |                             | RON                           | RON                                | %                                           |
| BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. | 0,0000          | 5,7525                      | 0,0000                        | 0,00                               | 0,000                                       |
| INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA       | 0,0000          | 5,7525                      | 0,0000                        | 0,00                               | 0,000                                       |
| TOTAL                              | 0,0000          |                             | 0,0000                        | 0,00                               | 0,000                                       |

Disponibil in conturi curente si numerar denominate in JPY.

| Denumire banca                     | Valoare curenta | Curs Valutar BNR<br>JPY/RON | Valoare in<br>moneda fondului | Valoare<br>actualizata curs<br>BNR | Pondere in<br>activul<br>total al<br>F.I.A. |
|------------------------------------|-----------------|-----------------------------|-------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------|
|                                    | JPY             |                             | RON                           | RON                                | %                                           |
| BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. | 0,0000          | 0,0348                      | 0,0000                        | 0,00                               | 0,000                                       |
| INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA       | 0,0000          | 0,0348                      | 0,0000                        | 0,00                               | 0,000                                       |
| TOTAL                              | 0,0000          |                             | 0,0000                        | 0,00                               | 0,000                                       |

Disponibil in conturi curente si numerar denominate in USD.

| Denumire banca                     | Valoare curenta | Curs Valutar BNR<br>USD/RON | Valoare in<br>moneda fondului | Valoare<br>actualizata curs<br>BNR | Pondere in<br>activul<br>total al<br>F.I.A. |
|------------------------------------|-----------------|-----------------------------|-------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------|
|                                    | USD             |                             | RON                           | RON                                | %                                           |
| INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA       | 25,9100         | 4,7424                      | 122,8756                      | 122,88                             | 0,001                                       |
| BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. | 0,0000          | 4,7424                      | 0,0000                        | 0,00                               | 0,000                                       |
| TOTAL                              | 25,9100         |                             | 122,8756                      | 122,88                             | 0,001                                       |

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denominate in lei

Moneda RON.

| Denumire bancă               | Data constituirii | Data scadentei | Rata dobanzii | Valoare inițială | Crestere zilnica | Dobânda cumulată | Valoare totala | Valoare totala in moneda fondului | Valoare actualizata curs BNR | Pondere în activul total al F.I.A. |
|------------------------------|-------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|------------------|----------------|-----------------------------------|------------------------------|------------------------------------|
|                              |                   |                | %             | RON              | RON              | RON              | RON            | RON                               | RON                          | %                                  |
| INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA | 11.05.2022        | 11.07.2022     | 6,12          | 400000           | 68               | 3400             | 403400         | 403400                            | 403400                       | 4,141                              |
| INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA | 11.05.2022        | 11.07.2022     | 6,12          | 300000           | 51               | 2550             | 302550         | 302550                            | 302550                       | 3,106                              |
| BANCA COMERCIALA ROMANA      | 30.06.2022        | 01.07.2022     | 3,75          | 1.219.044,59     | 126,9838         | 0,0000           | 1.219.044,59   | 1.219.044,5900                    | 1.219.044,59                 | 12,515                             |
| INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA | 30.06.2022        | 01.07.2022     | 4,55          | 65.891,93        | 8,3280           | 0,0000           | 65.891,93      | 65.891,9300                       | 65.891,93                    | 0,676                              |
| TOTAL                        |                   |                |               |                  |                  |                  | 1.990.886,52   | 1.990.886,5200                    | 1.990.886,52                 | 20,439                             |

2. Depozite bancare denominate în valută în Romania

Moneda EUR.

| Denumire bancă                  | Data constituirii | Data scadentei | Rata dobanzii | Valoare inițială | Crestere zilnica | Dobânda cumulată | Valoare totala | Curs Valutar BNR<br>EUR/RON | Valoare totala in moneda fondului | Valoare actualizata curs BNR | Pondere în activul total al F.I.A. |
|---------------------------------|-------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|------------------|----------------|-----------------------------|-----------------------------------|------------------------------|------------------------------------|
|                                 |                   |                | %             | EUR              | EUR              | EUR              | EUR            |                             | RON                               | RON                          | %                                  |
| B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA | 30.06.2022        | 01.07.2022     | 0             | 419,83           | 0,0000           | 0,0000           | 419,83         | 4,9454                      | 2.076,2273                        | 2.076,23                     | 0,021                              |
| TOTAL                           |                   |                |               |                  |                  |                  | 419,83         |                             | 2.076,2273                        | 2.076,23                     | 0,021                              |

XVI. Alte active

Moneda USD.

| Denumire                | Valoare curenta | Curs Valutar BNR<br>USD/RON | Valoare in moneda fondului | Valoare actualizata curs BNR | Pondere in activul total al F.I.A. |
|-------------------------|-----------------|-----------------------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------------|
|                         | USD             |                             | RON                        | RON                          | %                                  |
| Sume virate la CITIBANK | 35.035,1600     | 4,7424                      | 166.150,7428               | 166.150,74                   | 1,706                              |
| TOTAL                   | 35.035,1600     |                             | 166.150,7428               | 166.150,74                   | 1,706                              |

XVII. Cheltuieli

Moneda EUR.

| Denumire                         | Valoare curenta | Curs Valutar BNR<br>EUR/RON | Valoare in<br>moneda fondului | Valoare<br>actualizata curs<br>BNR |
|----------------------------------|-----------------|-----------------------------|-------------------------------|------------------------------------|
|                                  | EUR             |                             | RON                           | RON                                |
| COMISION DECONTARE BVB           | 4,2840          | 4,9454                      | 21,1861                       | 21,19                              |
| COMISION DECONTARE PIETE EXTERNE | 11,9000         | 4,9454                      | 58,8503                       | 58,85                              |
| Comision audit                   | 413,0782        | 4,9454                      | 2.042,8369                    | 2.042,84                           |
| TOTAL                            | 429,2622        |                             | 2.122,8733                    | 2.122,88                           |

Moneda RON.

| Denumire               | Valoare curenta | Valoare in<br>moneda fondului | Valoare<br>actualizata curs<br>BNR |
|------------------------|-----------------|-------------------------------|------------------------------------|
|                        | RON             | RON                           | RON                                |
| COMISION ASF           | 762,9347        | 762,9347                      | 762,93                             |
| COMISION CUSTODIE      | 498,7336        | 498,7336                      | 498,73                             |
| COMISION DECONTARE BVB | 100,0000        | 100,0000                      | 100,00                             |
| COMISION DEPOZITARE    | 2.280,4700      | 2.280,4700                    | 2.280,47                           |
| COMISION DIVIDENDE     | 119,0000        | 119,0000                      | 119,00                             |
| COMISION ADMINISTRARE  | 16.257,7286     | 16.257,7286                   | 16.257,73                          |
| TOTAL                  | 20.018,8669     | 20.018,8669                   | 20.018,86                          |

**SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII**  
 la data de 30 iunie 2022

(Cod 10)

- lei -

| DENUMIREA INDICATORULUI                                                                                                                            | Nr. rd. | Sold             |                                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------|----------------------------------|
|                                                                                                                                                    |         | Inceputul anului | Sfarsitul perioadei de raportare |
| A                                                                                                                                                  | B       | 1                | 2                                |
| <b>A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd.02)</b>                                                                                                               | 01      | -                | -                                |
| <b>I. IMOBILIZARI FINANCIARE (ct.265+267)</b>                                                                                                      | 02      | -                | -                                |
| <b>B. ACTIVE CIRCULANTE (rd.04+05+06)</b>                                                                                                          | 03      | <b>9.655.050</b> | <b>9.740.775</b>                 |
| <b>I. CREANTE (ct.409+411+413+446+452+461+473+5187)</b>                                                                                            | 04      | 152.985          | 172.101                          |
| <b>II. INVESTITII PE TERMEN SCURT</b><br>(ct.5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)                                                    | 05      | 6.175.005        | 6.389.712                        |
| <b>III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314)</b>                                                                          | 06      | 3.327.060        | 3.178.962                        |
| <b>C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:</b>                                                                                                  | 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      | -                | -                                |
| <b>D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b><br>(ct.419+401+408+403+452+167+168+269+446+462+473+509+5191+5192+5198+5186)  | 10      | <b>20.316</b>    | <b>22.142</b>                    |
| <b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 3+8-10-15)</b>                                                                   | 11      | <b>9.634.734</b> | <b>9.718.633</b>                 |
| <b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)</b>                                                                                        | 12      | <b>9.634.734</b> | <b>9.718.633</b>                 |
| <b>G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b><br>(ct.419+401+408+403+452+167+168+269+446+462+473+509+5186+5191+5192+5198) | 13      | -                | -                                |
| <b>H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) din care:</b>                                                                                                    | 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      | -                | -                                |
| <b>I. CAPITAL SI REZERVE</b>                                                                                                                       | 17      |                  |                                  |
| <b>I. CAPITAL - capital privind unitatile de fond (ct. 1017)</b>                                                                                   | 18      | 6.517.617        | 9.534.734                        |
| <b>II. PRIME DE EMISIUNE -prime de emisiune aferente unitatilor de fond (ct. 1045)</b>                                                             | 19      | -                | -                                |
| <b>III. REZERVE - rezerve (ct. 106)</b>                                                                                                            | 20      | -                | -                                |
| <b>IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)</b>                                                                                                           |         | -                | -                                |
| Sold C                                                                                                                                             | 21      | -                | -                                |
| Sold D                                                                                                                                             | 22      | -                | -                                |
| <b>V. REZULTATUL LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)</b>                                                                                 |         |                  |                                  |
| Sold C                                                                                                                                             | 23      | <b>3.117.117</b> | <b>183.899</b>                   |
| Sold D                                                                                                                                             | 24      | -                | -                                |
| Repartizarea rezultatului (ct. 129)                                                                                                                | 25      | -                | -                                |
| <b>TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18+19+20+21-22+23-24-25)</b>                                                                                      | 26      | <b>9.634.734</b> | <b>9.718.633</b>                 |

\*) 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 2022

(Cod 20)

- lei -

| DENUMIREA INDICATORULUI                                                                    | Nr. rd.   | Realizari aferente perioadei de raportare |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------------------------------|------------------|
|                                                                                            |           | Precedenta                                | Curenta          |
| <b>A</b>                                                                                   | <b>B</b>  |                                           |                  |
| <b>VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 09)</b>                                                     | <b>01</b> | <b>4.610.774</b>                          | <b>5.757.066</b> |
| 1. Venituri din imobilizari financiare si investitii financiare pe termen scurt (ct. 761)  | 02        |                                           |                  |
| 2. Venituri din operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 762)           | 03        | 4.431.743                                 | 5.667.056        |
| 3. Venituri din operatiunile cu instrumente derivate (ct. 763)                             | 04        | -                                         | -                |
| 4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)                                     | 05        | -                                         | -                |
| 5. Venituri din dobanzi (ct. 766)                                                          | 06        | 3.943                                     | 25.179           |
| 6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765, 767, 768)    | 07        | 122.027                                   | 64.831           |
| 7. Venituri din comisioane (ct. 7047)                                                      | 08        | 53.061                                    | -                |
| 8. Alte venituri (ct. 754, 758)                                                            | 09        | -                                         | -                |
| <b>CHELTUIELI - TOTAL (rd. 11 la 18)</b>                                                   | <b>10</b> | <b>3.188.967</b>                          | <b>5.573.167</b> |
| 9. Cheltuieli privind operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 661)     | 11        | 2.976.253                                 | 5.374.376        |
| 10. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)                            |           | -                                         | -                |
| 11. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)                                                 | 12        | -                                         | -                |
| 12. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 665, 667, 668) | 13        | 105.006                                   | 52.604           |
| 13. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)                   | 14        | 102.790                                   | 140.103          |
| 14. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)                                | 15        | 1.266                                     | 1.385            |
| 15. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 623, 628)                     | 16        | 188                                       | 250              |
| 16. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)                    | 17        | 3.465                                     | 4.448            |
| 17. Alte cheltuieli (ct. 654, 658)                                                         | 18        | -                                         | -                |
| <b>REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE</b>                                                   |           |                                           |                  |
| - castig (rd. 01-10)                                                                       | 19        | <b>1.421.807</b>                          | <b>183.899</b>   |
| - 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             | 6.517.617,35     | 0,00                | 0,00                | 100.000,00       | 3.117.116,56     | 100.000,00     | 9.634.733,91   | 0,00           | 9.534.733,91   |
| 117     | Rezultatul reportat                                       |             | 0,00             | 0,00             | 0,00                | 0,00                | 3.117.116,56     | 3.117.116,56     | 3.117.116,56   | 3.117.116,56   | 0,00           | 0,00           |
| 121     | Profit si Pierdere                                        |             | 0,00             | 3.117.116,56     | 0,00                | 0,00                | 8.690.283,68     | 5.757.066,32     | 8.690.283,68   | 8.874.182,88   | 0,00           | 183.899,20     |
| 401     | Furnizori                                                 |             | 0,00             | 0,00             | 0,00                | 0,00                | 95,20            | 95,20            | 95,20          | 95,20          | 0,00           | 0,00           |
| 401     | Furnizori                                                 | ADM         | 0,00             | 0,00             | 0,00                | 0,00                | 95.990,44        | 95.990,44        | 95.990,44      | 95.990,44      | 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             | 2.217,15         | 0,00                | 0,00                | 15.318,53        | 13.101,38        | 15.318,53      | 15.318,53      | 0,00           | 0,00           |
| 401     | Furnizori                                                 | BRK         | 0,00             | 0,00             | 0,00                | 0,00                | 19.860,07        | 19.860,07        | 19.860,07      | 19.860,07      | 0,00           | 0,00           |
| 401     | Furnizori                                                 | BT CAPITAL  | 0,00             | 0,00             | 0,00                | 0,00                | 724,09           | 724,09           | 724,09         | 724,09         | 0,00           | 0,00           |
| 401     | Furnizori                                                 | CUST        | 0,00             | 0,00             | 0,00                | 0,00                | 3.060,13         | 3.060,13         | 3.060,13       | 3.060,13       | 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             | 0,00                | 0,00                | 1.290,00         | 1.290,00         | 1.290,00       | 1.290,00       | 0,00           | 0,00           |
| 401     | Furnizori                                                 | WOOD        | 0,00             | 0,00             | 0,00                | 0,00                | 1.156,76         | 1.156,76         | 1.156,76       | 1.156,76       | 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             | 15.797,16        | 0,00                | 0,00                | 95.978,68        | 96.439,25        | 95.978,68      | 112.236,41     | 0,00           | 16.257,73      |
| 408     | Furnizori - Facturi Nesosite                              | AUD         | 0,00             | 836,13           | 0,00                | 0,00                | 1.700,89         | 2.907,60         | 1.700,89       | 3.743,73       | 0,00           | 2.042,84       |
| 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             | 458,78           | 0,00                | 0,00                | 3.060,12         | 3.100,07         | 3.060,12       | 3.558,85       | 0,00           | 498,73         |
| 408     | Furnizori - Facturi Nesosite                              | DECO        | 0,00             | 255,58           | 0,00                | 0,00                | 1.939,27         | 1.982,73         | 1.939,27       | 2.238,31       | 0,00           | 299,04         |
| 408     | Furnizori - Facturi Nesosite                              | DEPO        | 0,00             | 0,00             | 0,00                | 0,00                | 11.354,98        | 13.635,45        | 11.354,98      | 13.635,45      | 0,00           | 2.280,47       |
| 447,1   | Fonduri Spec., Taxe si Varsaminte Asim.                   |             | 0,00             | 751,47           | 0,00                | 0,00                | 4.440,97         | 4.452,43         | 4.440,97       | 5.203,90       | 0,00           | 762,93         |
| 447,2   | Fonduri Spec., Taxe si Varsaminte Asim. - luni precedente |             | 0,00             | 0,00             | 0,00                | 0,00                | 4.447,00         | 4.447,00         | 4.447,00       | 4.447,00       | 0,00           | 0,00           |
| 456     | Decont cu actionarii/asociatii priv capitalul             |             | 0,00             | 0,00             | 0,00                | 0,00                | 100.000,00       | 100.000,00       | 100.000,00     | 100.000,00     | 0,00           | 0,00           |
| 4582    | Decontari din op participatie                             |             | 0,00             | 0,00             | 0,00                | 0,00                | 379.790,53       | 379.790,53       | 379.790,53     | 379.790,53     | 0,00           | 0,00           |
| 4615,1  | Debitori din tranz derivate - Marja                       | CITI        | 0,00             | 0,00             | 0,00                | 0,00                | 200.819,50       | 34.835,50        | 200.819,50     | 34.835,50      | 165.984,00     | 0,00           |
| 50311   | Actiuni cotate detinute pt tranzactionare                 |             | 6.175.005,49     | 0,00             | 0,00                | 0,00                | 11.612.320,76    | 12.416.482,87    | 17.787.326,25  | 12.416.482,87  | 5.370.843,38   | 0,00           |
| 50312   | Actiuni cotate cumparate - in curs de decontare           |             | 0,00             | 0,00             | 0,00                | 0,00                | 6.729.929,06     | 6.729.929,06     | 6.729.929,06   | 6.729.929,06   | 0,00           | 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             | 0,00                | 0,00                | 7.263.150,94     | 7.263.150,94     | 7.263.150,94   | 7.263.150,94   | 0,00           | 0,00           |
| 50313   | Actiuni cotate vandute - in curs de decontare             | IEBA        | 0,00             | 0,00             | 0,00                | 0,00                | 0,00             | 0,00             | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 0,00           |
| 506111  | Obligatiuni cotate desemnate la valoare justa prin contul |             | 0,00             | 0,00             | 0,00                | 0,00                | 1.500.000,00     | 500.000,00       | 1.500.000,00   | 500.000,00     | 1.000.000,00   | 0,00           |
| 50612   | Obligatiuni cotate cumparate - in curs de decontare       |             | 0,00             | 0,00             | 0,00                | 0,00                | 1.500.000,00     | 1.500.000,00     | 1.500.000,00   | 1.500.000,00   | 0,00           | 0,00           |
| 50613   | Obligatiuni cotate vandute - in curs de decontare         |             | 0,00             | 0,00             | 0,00                | 0,00                | 500.000,00       | 500.000,00       | 500.000,00     | 500.000,00     | 0,00           | 0,00           |
| 508811  | Dobânzi la obligatiuni cotate desemnate la valoare justa  |             | 0,00             | 0,00             | 0,00                | 0,00                | 18.868,49        | 0,00             | 18.868,49      | 0,00           | 18.868,49      | 0,00           |
| 51211,1 | Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei           | BCR         | 0,00             | 0,00             | 0,00                | 0,00                | 202.407.474,00   | 202.407.474,00   | 202.407.474,00 | 202.407.474,00 | 0,00           | 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             | 0,00                | 0,00                | 72.865.611,07    | 72.865.611,07    | 72.865.611,07  | 72.865.611,07  | 0,00           | 0,00           |
| 51211,2 | Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei       | BCR         | 1.872.526,52     | 0,00             | 0,00                | 0,00                | 193.689.114,22   | 194.342.596,15   | 195.561.640,74 | 194.342.596,15 | 1.219.044,59   | 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 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 51211,2   | Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei         | INTESA     |  | 760.114,20 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 51211,3   | Conturi curente le banci-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 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 51241,1   | Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută             | BCR        |  | 692.151,51 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 51241,1   | Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută             | BRD        |  | 0,00       | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 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     |  | 0,00       | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 51241,2   | Conturi de depozite la bănci-disp proprii-în valută         | INTESA     |  | 2.197,40   | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 51251,1   | Sume în curs de decontare privind operațiuni bancare-tră    |            |  | 0,00       | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 51252,1   | Sume în curs de decontare cu SSIF - trz spot                | BCR        |  | 0,00       | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 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 | 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 | 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 | 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 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 51252,1.1 | Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare                | BRK        |  | 0,00       | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 51252,1.1 | Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare                | BT CAPITAL |  | 0,00       | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 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 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 51252,1.1 | Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare                | SWISS      |  | 0,00       | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 51252,1.1 | Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare                | WOOD       |  | 0,00       | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 51252,1.2 | Sume în curs de decontare cu SSIF- vanzare                  |            |  | 0,00       | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 51252,1.2 | Sume în curs de decontare cu SSIF- vanzare                  | BRK        |  | 0,00       | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 51252,1.2 | Sume în curs de decontare cu SSIF- vanzare                  | BT CAPITAL |  | 0,00       | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 51252,1.2 | Sume în curs de 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 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 51252,1.2 | Sume în curs de decontare cu SSIF- vanzare                  | WOOD       |  | 0,00       | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 51253,1   | Sume în curs de decontare privind alte op-marje             |            |  | 152.974,50 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 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 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 51253,2   | Sume în curs de decontare privind alte op-evaluare pozit    | CITI       |  | 0,00       | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 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 | 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 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5187      | Dobinzi de primit                                           | BCR        |  | 0,00       | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5187      | Dobinzi de primit                                           | BRD        |  | 0,00       | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 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       |  | 10,49      | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5187      | Dobinzi de primit                                           | INTESA     |  | 0,00       | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 581       | Viramente Interne                                           |            |  | 0,00       | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6224,1    | Chelt privind comis dat. depozitarului-depozitare           |            |  | 0,00       | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 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 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 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             |            |  | 0,00       | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 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 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 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            |            |  | 0,00       | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 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 | 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 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6224,4    | Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende            |            |  | 0,00       | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 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 | 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 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6225      | Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de sf |            |  | 0,00       | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 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 sf | BCR        |  | 0,00       | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 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 sf | BRD        |  | 0,00       | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 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 sf | BRK        |  | 0,00       | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 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 servicii financiare | BT CAPITAL |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 724,09       | 724,09       | 724,09         | 0,00           | 0,00           | 0,00           |                |                |              |              |              |      |      |
| 6225   | Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de servicii financiare | IEBA       |  | 0,00 | 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 servicii financiare | SWISS      |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.290,00     | 1.290,00     | 1.290,00       | 0,00           | 0,00           | 0,00           |                |                |              |              |              |      |      |
| 6225   | Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de servicii financiare | WOOD       |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.156,48     | 1.156,48     | 1.156,48       | 0,00           | 0,00           | 0,00           |                |                |              |              |              |      |      |
| 6226   | Cheltuieli privind onorariile de audit                                       |            |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.042,82     | 2.042,82     | 2.042,82       | 0,00           | 0,00           | 0,00           |                |                |              |              |              |      |      |
| 6226   | Cheltuieli privind onorariile de audit                                       | AUD        |  | 0,00 | 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                                       | BCR        |  | 0,00 | 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           | 0,00           |                |                |              |              |              |      |      |
| 6229.1 | Cheltuieli privind comisioanele datorate SAI - administrare                  | ADM        |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 96.431,87    | 96.431,87    | 96.431,87      | 0,00           | 0,00           | 0,00           |                |                |              |              |              |      |      |
| 6229.2 | Cheltuieli privind comisioanele datorate SAI - subscrierii/r                 |            |  | 0,00 | 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 - subscrierii/r                 | ADM        |  | 0,00 | 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 comisioanele banca                                        |            |  | 0,00 | 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 comisioanele banca                                        | BCR        |  | 0,00 | 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 comisioanele banca                                        | BRD        |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 636,09       | 636,09       | 636,09         | 0,00           | 0,00           | 0,00           |                |                |              |              |              |      |      |
| 627    | Cheltuieli privind comisioanele banca                                        | CITI       |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 19,98        | 19,98        | 19,98          | 0,00           | 0,00           | 0,00           |                |                |              |              |              |      |      |
| 627    | Cheltuieli privind comisioanele banca                                        | INTESA     |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 729,10       | 729,10       | 729,10         | 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           | 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           | 0,00           |                |                |              |              |              |      |      |
| 628    | Alte Cheltuieli cu serv. exec. de Terti                                      | INTESA     |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00         | 0,00         | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 0,00           |                |                |              |              |              |      |      |
| 6352   | Cheltuieli ASF                                                               |            |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 250,00       | 250,00       | 250,00         | 0,00           | 0,00           | 0,00           |                |                |              |              |              |      |      |
| 6611.1 | Pierderi din evaluare instrumente financiare deținute în valoare nominală    |            |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4.448,40     | 4.448,40     | 4.448,40       | 0,00           | 0,00           | 0,00           |                |                |              |              |              |      |      |
| 66431  | Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de valoare nominală   | CITI       |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5.374.376,36 | 5.374.376,36 | 5.374.376,36   | 0,00           | 0,00           | 0,00           |                |                |              |              |              |      |      |
| 6651   | Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de elemente nefavorabile       | BCR        |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 52.604,28    | 52.604,28    | 52.604,28      | 0,00           | 0,00           | 0,00           |                |                |              |              |              |      |      |
| 6651   | Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de elemente nefavorabile       |            |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00         | 0,00         | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 0,00           |                |                |              |              |              |      |      |
| 7621.1 | Căștiğuri din dividend pt instrumente deținute în valoare nominală           |            |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5.268.401,62 | 5.268.401,62 | 5.268.401,62   | 0,00           | 0,00           | 0,00           |                |                |              |              |              |      |      |
| 7621.3 | Căștiğuri din dividende pt active financ evaluate la valoarea de piață       |            |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 379.785,80   | 379.785,80   | 379.785,80     | 0,00           | 0,00           | 0,00           |                |                |              |              |              |      |      |
| 7622.3 | Căștiğuri din dividende pt active financ evaluate la valoarea de piață       |            |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 18.868,49    | 18.868,49    | 18.868,49      | 0,00           | 0,00           | 0,00           |                |                |              |              |              |      |      |
| 7631   | Căștiğuri privind operațiunile cu instrumente derivate de valoare nominală   | CITI       |  | 0,00 | 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 diferențe de curs valutar                                       |            |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 64.790,04    | 64.790,04    | 64.790,04      | 0,00           | 0,00           | 0,00           |                |                |              |              |              |      |      |
| 7651   | Diferențe favorabile de curs valutar                                         |            |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 40,94        | 40,94        | 40,94          | 0,00           | 0,00           | 0,00           |                |                |              |              |              |      |      |
| 7651   | Diferențe 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           | 0,00           |                |                |              |              |              |      |      |
| 766    | Venituri din Dobinzi                                                         |            |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 272,99       | 272,99       | 272,99         | 0,00           | 0,00           | 0,00           |                |                |              |              |              |      |      |
| 766    | Venituri din Dobinzi                                                         | BCR        |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 11.024,88    | 11.024,88    | 11.024,88      | 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           | 0,00           |                |                |              |              |              |      |      |
| 766    | Venituri din Dobinzi                                                         | CITI       |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 92,23        | 92,23        | 92,23          | 0,00           | 0,00           | 0,00           |                |                |              |              |              |      |      |
| 766    | Venituri din Dobinzi                                                         | INTESA     |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 13.789,33    | 13.789,33    | 13.789,33      | 0,00           | 0,00           | 0,00           |                |                |              |              |              |      |      |
| TOTAL  |                                                                              |            |  |      |      |      |      |      |      |              |              | 9.655.050,18   | 9.655.050,18   | 9.655.050,18   | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00 |      |
| TOTAL  |                                                                              |            |  |      |      |      |      |      |      |              |              | 613.216.036,51 | 613.216.036,51 | 613.216.036,51 | 622.871.086,69 | 622.871.086,69 | 622.871.086,69 | 9.740.774,85 | 9.740.774,85 | 9.740.774,85 | 0,00 | 0,00 |

INTEZ  
TOTAL

Asocietate de  
Investitii  
Bucuresti

100%

