

Fond de Investitii Alternative Michelangelo

Raportul administratorilor la 30.06.2021

Performanta anualizata an calendaristic (%)

	S1'21	2020	2019
FII Michelangelo	21.81%	8.94%	32.65%

*Fond lansat in Noi 2012

Raport de activitate

FIA MICHELANGELO S1 2021

I. INFORMATII FOND

Fondul de Investitii Alternative MICHELANGELO, initiat si administrat de S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. („SAI Atlas AM”), constituit prin contractul de societate, fara personalitate juridica, in conformitate cu dispozitiile Codului Civil, ale Legii nr. 297/2004, cu modificarile si modificarile ulterioare, este autorizat prin Avizul nr. 224/03.07.2015 si este inregistrat cu nr. CSC08FIIR/400041 in Registrul A.S.F. Fondul de Investitii Alternative MICHELANGELO se adreseaza persoanelor fizice si juridice dispuse sa isi asume un risc ridicat al investitiei. Obiectivul urmarit de Fond este obtinerea acestor randamente superioare printr-o politica activa investitionala tintind in principal pietele financiare din Romania si in special piata reglementata de valori mobiliare. Fondul de Investitii Alternative MICHELANGELO este un fond cu o politica de investitii diversificata cu un grad de risc ridicat.

II. GENERALITATI SOCIETATEA DE ADMINISTRARE

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

III. DISTRIBUTIA UNITATILOR DE FOND

Subscrierea si rascumpararea unitatilor de fond se realizeaza la sediul Societatii din Bucuresti, sector 1, Soseaua Bucuresti - Ploiesti, nr. 7A, etaj 6 biroul 1.

IV. SITUATIA VENITURILOR SI A CONTULUI DE CAPITAL

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

V. CONTEXT INTERNATIONAL 2021

In primul semestru din 2021, pe plan international, pietele financiare au fost dominate de o politica monetara acomodativa, pentru sustinerea economiilor globale aflate in declin din cauza epidemiei de coronavirus. Lipsa consumului angrenata de inchiderea anumitor sectoare de activitate a accentuat economisirea la nivel maxim in randul populatiei, creand un mediu aparent lipsit de inflatie. Majoritatea bancilor centrale a lansat diverse programe de relaxare cantitativa pentru sustinerea economiilor, administratia Biden oferind doua trilioane de dolari dintre care aproximativ o treime destinata investitiilor in infrastructura. Masurile de relaxare cantitativa au adus temeri legate de cresterea ratei inflatiei, insa Fed a subliniat ca ratele dobanzilor vor creste incepand cu 2023, in timp ce somajul scazut va contribui la balansarea cererii agregate, PIB-ul ramanand la nivelul potential. OCDE crede ca planul de salvare al lui Biden va contribui cu aproximativ 1% la rata de crestere a economiei globale.



În ianuarie 2021 piețele financiare internaționale au avut un debut pozitiv anulat însă de problemele persistente declanșate în 2020 de criza sanitară. Știrile economice negative au fost coroborate cu influența negativă a planului politic, în special cele legate de gestionarea Brexit și de scena politică din Italia. Ultimul aspect a condus la modificarea sentimentului față de zona euro, Mario Draghi aducând o notă de pozitivitate după ce a format în Italia un nou guvern. Un alt eveniment de amploare a fost constituit de războiul investitorilor de retail împotriva fondurilor de hedging, care a condus la deprecierea USD față de EUR.

Întreg primul trimestru a fost marcat de incertitudinea evoluției unei potențiale campanii de vaccinare și a duratei acestui demers, aducând volatilitate în piețele financiare, atât în cele dezvoltate cât și în cele emergente.

Odată cu începerea campaniei de vaccinare, problemele în fluxul de aprovizionare cu vaccinul anti-covid au tinut de asemenea prima pagină a ziarelor și au determinat o retragere a investitorilor în active mai puțin riscante, favorizând însă evoluția prețurilor materiilor prime, în special cel al petrolului. De asemenea, în sezonul rece din prima parte a anului, oferta redusă cât și vremea rece au contribuit la creșterea prețurilor metalelor tranzacționate pe London Metal Exchange, ceea ce a creat din nou așteptări cu privire la o revenire a piețelor monetare și financiare, cât și a economiei în ansamblul ei, la perioada de dinainte de criza sanitară. Acest aspect a fost dominant pentru tot semestrul I, piețele creând așteptări înaintea materializării fundamentelor.

Odată cu debutul creșterii prețului materiilor prime, administrația Biden a anunțat un plan de salvare a economiei de aproape 2 trilioane de dolari pentru recuperarea economiei la potențialul său maxim. Pe fondul creșterii așteptărilor vizavi de inflația viitoare, panta curbei randamentelor pe termen scurt și lung a crescut rapid și abrupt.

Deși planul administrațiilor guvernamentale intenționa vaccinarea a cel puțin 70% din populație, virusul suferea diverse mutații iar perioade de carantină selectivă și de o manieră diversă au fost instituite în diferite zone ale globului pe perioade nelimitate. Acestea au fost însă anulate treptat începând cu luna Aprilie datorită procesului de vaccinare care a făcut pași rapizi către pragul critic propus anterior, iar primele vesti îmbucurătoare arătau că economiile puteau fi redeschise începând cu 1 iunie.

În general, creșterea ratei de vaccinare în SUA a adus speranțe de îmbunătățire a activității în anumite sectoare cum ar fi turismul și serviciile, iar de asemenea îmbunătățirea și perspectiva sectorului bancar, unde existau așteptări ca volumul creditelor neperformante să crească considerabil. Însă, pe de altă parte, activitatea economică îmbunătățită permitea recalibrarea modelelor de provizionare și diferite grade de absorbție a pierderilor la nivelul sistemelor bancare.

În luna iunie, piețele au înregistrat noi maxime, așteptările cu privire la posibilitatea unei corecții devenind iminente, deși prețul petrolului se îndrepta către niveluri record de 90 de dolari per baril, contrazicând eventualitatea unei potențiale atenuări a așteptărilor existente.



VI. CONTEXTUL SI EVOLUTIA MACROECONOMICA LA NIVEL LOCAL

Conform site-ului Bursei de Valori, lichiditatea medie zilnica pe toate tipurile de instrumente financiare a crescut cu 54% in primele sase luni comparativ cu primul semestru din 2020, de la 35.6 milioane lei (echivalentul a 7.4 milioane euro) la 54.9 milioane lei (echivalentul a 11.1 milioane euro). In primele sase luni din 2021, pe toate tipurile de instrumente financiare s-a inregistrat o valoare de tranzactionare de 8.5 miliarde lei, o crestere de 41% fata de primul semestru din 2020. Pe piata reglementata a BVB a avut loc un IPO in valoare de 58.5 milioane EUR, 2 listari de obligatiuni in suma de 280 milioane EUR incluzand si primele obligatiuni verzi listate la BVB. La finalul lunii iunie, indicele BET a atins un maxim istoric de 11.967 puncte, iar indicele BET-TR a afisat un record istoric de 20.784 puncte. Dupa primele 6 luni ale anului, BET a crescut cu 21%. Capitalizarea companiilor listate pe piata principala a BVB a depasit valoarea atinsa inainte de declansarea pandemiei de coronavirus, iar valoarea de piata a societatilor de pe segmentul principal a depasit 123 miliarde lei.

In primul trimestru din 2021, PIB-ul Romaniei a inregistrat o rata de crestere de 2.9% comparativ cu trimestrul IV 2020, determinand asteptari de peste 7% pentru dinamica PIB pe intreg anul 2021, fata de o rata de crestere estimata anterior la un nivel de 5.1%. Avansul PIB ar urma sa fie si mai mare in conditiile in care ar exista o contributie pozitiva a exporturilor nete care ar sustine productia sectorului industrial, insa acest aspect ar trebui sa fie sustinut de performanta economica a statelor membre EU. Fata de trimestrul I 2020, scaderea PIB a fost de 0.2%, determinata de scaderea de volum de activitate de 1.3% inregistrata in sectorul tranzactiilor imobiliare, care a contribuit cu o pondere de 8.2% la formarea PIB. Volumul de activitate s-a redus cu 16.4% pentru activitatile de spectacole, culturale si recreative, in timp ce volumul de activitate pentru activitatile de servicii administrative au inregistrat o scadere de 9.7%. Impozitele nete pe produs au contribuit cu o pondere de 9.7% si au inregistrat o reducere a volumului de activitate de 1.9%. Rata somajului a avut un trend usor descendent, ajund in iunie la 5.5%, creand asteptari ca odata cu reluarea activitatii economice trendul descendent sa continue. Contrar evolutiei ratei somajului, la finalul lunii iunie, rata inflatiei a inregistrat o valoare de 3.94%, datorita cresterii costului materiilor prime datorita consumului redus. In toata aceasta perioada, Banca Nationala a organizat trei sedinte de politica monetara, prima in ianuarie, cand s-a decis reducerea ratei de dobanda de politica monetara la 1.25% de la 1.50% pe an, reducerea ratei dobanzii pentru facilitatea de depozit la 0.75% pe an, de la 1.0%, si a ratei dobanzii aferente facilitatii de creditare (Lombard) la 1.75% pe an de la 2.0% pe an, precum si pastrarea nivelurilor actuale ale ratelor RMO pentru pasivele in lei si in valuta.

Incepand cu luna martie, Banca Nationala pare sa fi intrerupt politica acomodativa pe fondul reluarii consumului in trimestru doi, pastrand nivelul ratei de dobanda de politica monetara la 1.25% si mentinerea nivelurilor ratei Lombard si cea pentru facilitatea de depozit, precum si cele aferente RMO. Asteptarile BNR sunt ca rata de inflatie sa creasca temporar peste nivelul tinta datorita consumului ridicat, urmand a se tempera si reduce odata cu normalizarea activitatii economice. Fluctuatia cursului de schimb a fost suficient de ridicata, RON depreciindu-se fata de monedele principale, inregistrand o volatilitate mai mare fata de USD pe fondul declaratiilor FED privind o potentiala politica restrictiva, in timp ce fata de EUR s-a depreciat in mod continuu, cursul de schimb ajungand la finalul lunii iunie la un nivel de 4.9267.



**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.

In primul semestru din 2021, strategia investitionala a Fondului a urmarit o plasare eficienta in instrumente financiare respectand limitele investitionale si politica de investitii stabilite prin Prospectul de emisiune, in conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004, OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv in valori mobiliare si societatile de administrare a investitiilor, ale Regulamentului 15/2004 precum si ale Regulamentului 9/2014.

Alocarea activelor Fondului s-a realizat in functie de previzionarea evolutiei pietelor financiare si a respectat politica de investitii si limitele investitionale ale Fondului. 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.

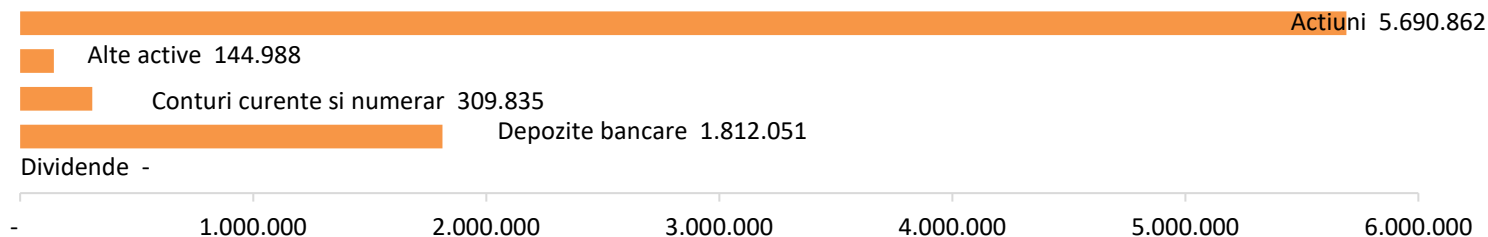
Cadrul macroeconomic previzionat a avut de asemenea o importanta majora si in ceea ce priveste tranzactiile ce au putut fi desfasurate pe pietele valutare. Fondul poate sa investeasca in mod activ pe un spectru larg de instrumente financiare, si poate chiar folosi inclusiv instrumente financiare derivate. 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.

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 Prospectul de emisiune. Fondul poate investi si in instrumente financiare derivate avand ca activ suport cursul de schimb si/sau indici financiari/valori mobiliare tranzactionate pe piete reglementate. Pentru primul semestru al acestui an, Fondul nu a utilizat astfel de instrumente financiare. Fondul nu investe in active imobiliare. 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.

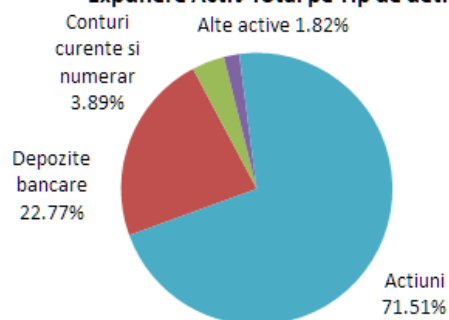


Situatia portofoliului la 30.06.2021

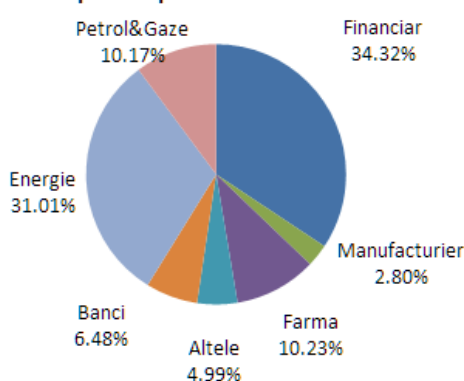
Expunere Activ Total pe tip detineri (RON)



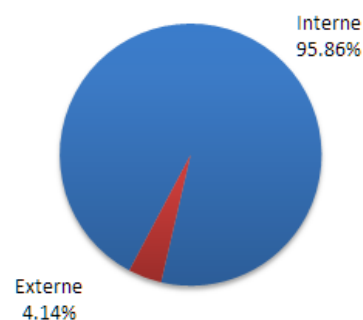
Expunere Activ Total pe Tip de detineri



Expunere pe sectoare actiuni listate



Expunere pe piete



Nivelul maxim permis ce poate fi investit in valori mobiliare tip actiuni listate pe bursele de valori reglementate este de 90% din activ, sectoarele investitionale fiind conform prospectului Fondului. Activitatea investitionala a Fondului tine cont si de lichiditatea emitentilor respectivi astfel incat procesul de dezinvestire sa se desfasoare in conditii optime.

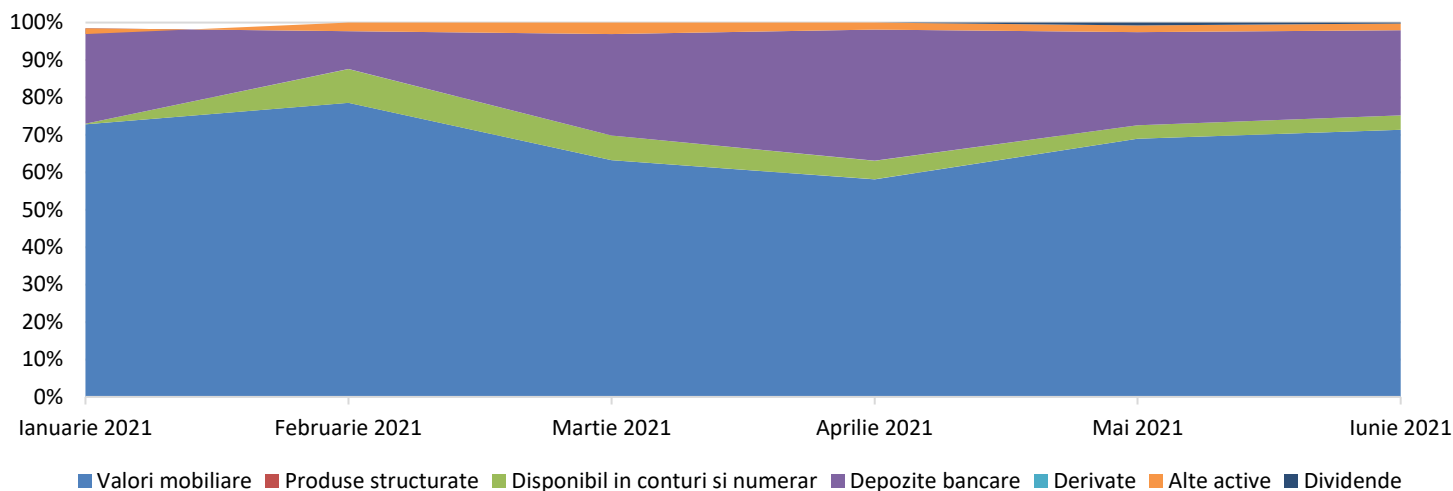
Fondul a incheiat primul semestru din 2021 cu un castig de 21.81%, in timp ce BET-FI a inregistrat o apreciere de 22.37%, iar indicele BET s-a apreciat cu 21%, cu o performanta usor peste cea a indicelui principal.

La sfarsitul primului semestru din 2021, structura activului total a fost de 71.51% valori mobiliare, ponderea depozitelor bancare fiind de 22.77%.

La nivel de sector, expunerea pe valori mobiliare de tipul actiunilor listate pe piata reglementata a Bursei de Valori Bucuresti a fost in sectorul financiar cu o pondere de 34.32%, 31.01% in sectorul energetic, 10.23% in cel farmaceutic, 10.17% in petrol&gaze si 6.48% in cel bancar.



Evolutie Activ Total



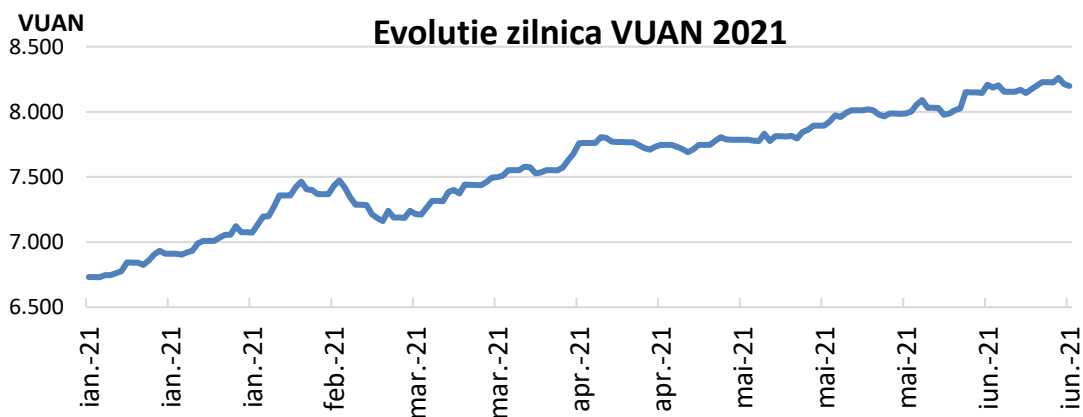
VIII. METODE DE EVALUARE CONFORME CU STANDARDELE INTERNAȚIONALE

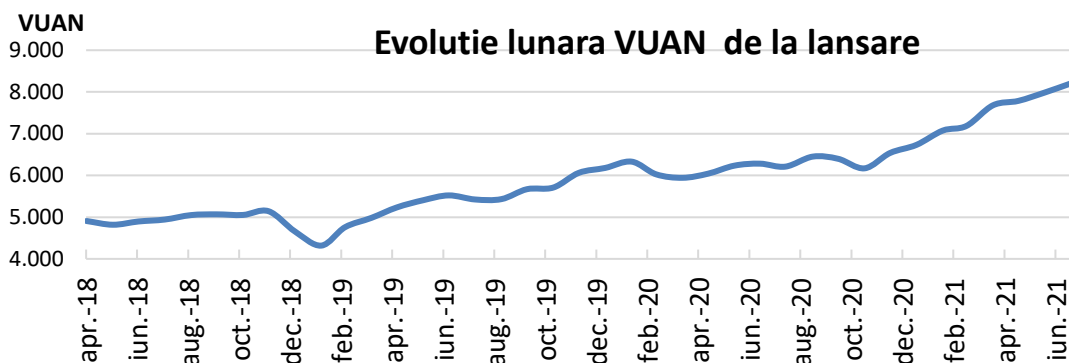
Instrumentele financiare derivate neadmise la tranzactionare intr-un loc de tranzactionare s-au evaluat prin utilizarea cotațiilor furnizate de dealeri. Metoda de evaluare are la baza alinierea la standardele internationale de evaluare precum si cresterea transparenței evaluării activelor.

Utilizarea cotațiilor dealerilor 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.

Evaluarea instrumentelor financiare derivate prin utilizarea cotațiilor dealerilor este in interesul investitorilor deoarece ofera o imagine reala a pozitiilor 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 cotațiile dealerilor unde Fondul detine pozitii, poate determina o variatie semnificativa ce poate influenta calculul activului.

IX. EVOLUTIA UNITATII DE FOND





Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 6.731,0969 RON la inceputului anului la 8.199,4738 RON la jumatatea anului, inregistrand astfel o crestere de 21.815% a valorii acesteia.

In semestrul 1 din 2021 nu au intervenit modificari in Prospectul de emisiune si in Contractul de societate. In luna Februarie 2021 a fost actualizat Documentul cu informatii esentiale, in sensul actualizarii comisioanelor valabile la 31.12.2020.

Avand in vedere obligatia instituita in legislatie de conformare cu noile prevederi privind fondurile de investitii alternative, respectiv „Legea nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investitii alternative” si Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020 privind autorizarea si functionarea fondurilor de investitii alternative”, in iulie 2020 SAI Atlas Asset Management SA a depus documentatia la A.S.F pentru incadrarea Fondului in fond de tip deschis conform prevederilor art. 1 alin. 2 din Regulamentul UE nr. 694/2014, categoria fond de investitii de tip contractual diversificat (F.I.A.C diversificat) destinat investitorilor de retail in conformitate cu prevederile art. 31 lit. a) din Legea 243/2019.

Veniturile Fondului provin din evolutia zilnica a valorii activelor precum si din alte drepturi provenite 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.

SAI Atlas AM aplica o politica de remunerare compatibila cu administrarea solida ai 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 SAI Atlas Asset Management SA sau al Fondurilor administrate, inclusiv Directorilor, persoane responsabile cu administrarea riscului, celor cu functii de control, precum si orice angajat ce primeste o remuneratie totala care il plaseaza in aceeasi categorie de remunerare cu persoanele aflate in functii de conducere si persoanele responsabile cu administrarea riscurilor.

X.MODIFICARI IN ACTIVITATEA SI DOCUMENTELE FONDULUI

XI.DETERMINAREA SI REPARTIZAREA VENITURILOR

XII.REMUNERATII IN 2021



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

XIII. INFORMATII PRIVIND REGULAMENTUL (UE) 2365/2015

Politica de remunerare este aprobată de către Consiliul de Administrație al Societății, care adoptă și evaluează cel puțin anual principiile generale ale politicii de remunerare și supraveghează punerea în aplicare a acestora.

Fondul și Societatea nu plătesc comisioane de performanță salariaților.

În primul semestru din 2021, Fondul nu a efectuat tranzacții cu instrumente financiare de tipul contractelor repo și nu a efectuat operațiuni de finanțare prin instrumente financiare în sensul prevederilor Regulamentului UE nr. 2365/2015 privind transparența operațiunilor de finanțare prin instrumente financiare și transparența reutilizării și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

XIV. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

Semestrial, membrii consiliului de administrație evaluează cadrul intern de reglementare a guvernantei corporative. În urma acestei evaluări s-a constatat că sistemul de administrare a riscului este operational și adecvat complexității activității SAI Atlas AM. Nu au fost identificate riscuri care să perturbe activitatea SAI Atlas AM și a fondurilor administrate. Riscul este inerent în activitățile SAI ATLAS AM, dar acesta este gestionat intern printr-un proces continuu de identificare, măsurare și monitorizare.

În ceea ce privește remunerarea, Consiliul de Administrație a analizat și s-a asigurat că politicile de remunerare sunt consistente și au un management al riscurilor eficient. Politica de remunerare este prevăzută în reglementările interne care vizează implementarea și respectarea principiilor guvernantei corporative.

Consiliul de Administrație a examinat și politicile privind raportarea financiară, conformitatea și sistemul de administrare/management al riscurilor adoptat de SAI Atlas AM. S-a constatat că sistemul de identificare, evaluare, monitorizare, control și raportare a riscurilor a fost dezvoltat și implementat de Societate. Totodată, sistemul de control intern este eficient și asigură desfășurarea activității într-un cadru legal, inclusiv cel de raportare financiară.

În procedurile/politicile interne sunt prevederi privind selectarea candidaturilor pentru persoanele din conducerea executivă/conducerea superioară, numirea persoanelor noi sau reînnoirea mandatului celor existente. În acest sens, SAI Atlas AM s-a asigurat că membrii conducerii superioare au beneficiat de pregătire profesională pentru ca aceștia să își îndeplinească atribuțiile eficient. De asemenea, în primul semestru din 2021, funcțiile - cheie din cadrul SAI Atlas AM au fost stabilite astfel încât să fie adecvate structurii organizatorice și în conformitate cu reglementările aplicabile acestora.

XV. ALTE INFORMATII

Raportul semestrial al **Fondului** a fost publicat în Buletinul A.S.F și pe site-ul Societății de administrare www.atlas-am.ro.

Situația activelor și obligațiilor **Fondului**, situația detaliată a investițiilor la 30.06.2021 sunt prezentate în **Anexa 1** și **Anexa 2**.



FIA MICHELANGELO SITUATIA DETALIATĂ A INVESTITIILOR LA DATA DE 30.06.2021

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

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

Moneda RON.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoarea nominală	Valoare actiune	Valoare totală	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în capitalul social ale emitentului	Pondere în activul total al O.P.C.
						RON	RON	RON	RON	%	%
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	30.06.2021	800.000	0,1000	0,4250	340.000,0000	340.000,0000	340.000,00	0,001	4,273
EVERGENT INVESTMENTS S.A.	EVER	ROSIFBACNOR0	30.06.2021	97.895	0,1000	1,3500	132.158,2500	132.158,2500	132.158,25	0,010	1,661
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROFPTAACNOR5	30.06.2021	700.000	0,5200	1,8500	1.295.000,0000	1.295.000,0000	1.295.000,00	0,010	16,273
BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	ROTLVAACNOR1	30.06.2021	100.000	1,0000	2,7250	272.500,0000	272.500,0000	272.500,00	0,002	3,424
MedLife S.A.	M	ROMEDLACNOR6	30.06.2021	30.000	0,2500	16,7000	501.000,0000	501.000,0000	501.000,00	0,023	6,296
SPHERA FRANCHISE GROUP	SFG	ROSGFPACNOR4	30.06.2021	5.000	15,0000	18,4500	92.250,0000	92.250,0000	92.250,00	0,013	1,159
TRANSPORT TRADE SERVICES	TTS	ROYCRRK66RD8	30.06.2021	6.600	1,0000	19,9500	131.670,0000	131.670,0000	131.670,00	0,022	1,655
BURSA DE VALORI BUCURESTI	BVB	ROBVBAACNOR0	30.06.2021	10.000	10,0000	25,3000	253.000,0000	253.000,0000	253.000,00	0,124	3,179
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	ROSNNEACNOR8	30.06.2021	55.000	10,0000	27,6000	1.518.000,0000	1.518.000,0000	1.518.000,00	0,018	19,076
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNNGACNOR3	30.06.2021	5.000	1,0000	31,5500	157.750,0000	157.750,0000	157.750,00	0,001	1,982
TOTAL							4.693.328,2500	4.693.328,2500	4.693.328,25		58,978

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

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

Moneda USD.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ultimeisedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoarea nominală	Pret piata	Valoare totală	Curs conversie in moneda fondului USD/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in capitalul social ale emitentului/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al O.P.C.
						EUR	EUR		RON	RON	%	%
AIR FRANCE -KLM	AF	FR0000031122	30.06.2021	5.000	1,0000	4,0700	20.350,0000	4,9267	100.258,3450	100.258,35	0,001	1,260
COMMERZBANK AG	CBK	DE000CBK1001	30.06.2021	7.500	1,0000	5,9820	44.865,0000	4,9267	221.036,3955	221.036,40	0,001	2,778
VARTA AG	VAR1	DE000A0TGJ55	30.06.2021	630	1,0000	130,0000	81.900,0000	4,9267	403.496,7300	403.496,73	0,002	5,070
VOLKSWAGEN AG ST	VOW	DE0007664005	30.06.2021	200	2,5600	276,8000	55.360,0000	4,9267	272.742,1120	272.742,11	0,000	3,427
TOTAL							202.475,0000		997.533,5825	997.533,58		12,535

IX. Disponibil în conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Moneda RON.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	RON	RON	RON	%
BCR	0,0000	0,0000	0,00	0,000
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	0,0000	0,0000	0,00	0,000
BCR	0,0000	0,0000	0,00	0,000
BRD	70,0700	70,0700	70,07	0,001
TOTAL	70,0700	70,0700	70,07	0,001

2. Disponibil în conturi curente si numerar denominate in valuta

Disponibil in conturi curente si numerar denominate in CHF.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs conversie in moneda fondului CHF/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	CHF		RON	RON	%
BRD	0,0000	4,4913	0,0000	0,00	0,000
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	0,0000	4,4913	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 conversie in moneda fondului EUR/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	EUR		RON	RON	%
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	0,0000	4,9267	0,0000	0,00	0,000
BCR	62.874,7900	4,9267	309.765,2279	309.765,23	3,893
BRD	0,0000	4,9267	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	62.874,7900		309.765,2279	309.765,23	3,893

Disponibil in conturi curente si numerar denominate in GBP.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs conversie in moneda fondului GBP/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	GBP		RON	RON	%
BRD	0,0000	5,7374	0,0000	0,00	0,000
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	0,0000	5,7374	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 conversie in moneda fondului JPY/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	JPY		RON	RON	%
BRD	0,0000	0,03750	0,0000	0,00	0,000
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	0,0000	0,03750	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 conversie in moneda fondului USD/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	USD		RON	RON	%
BRD	0,0000	4,1425	0,0000	0,00	0,000
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	0,0000	4,1425	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	0,0000		0,0000	0,00	0,000

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 O.P.C.
			%	RON	RON	RON	RON	RON	RON	%
BCR	30.06.2021	01.07.2021	0,15	961.926,30	4,0080	0,0000	961.926,30	961.926,3000	961.926,30	12,088
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	30.06.2021	01.07.2021	0,63	847.817,27	14,8368	0,0000	847.817,27	847.817,2700	847.817,27	10,654
TOTAL							1.809.743,57	1.809.743,5700	1.809.743,57	22,742

2. Depozite bancare denominate în valută in Romania

Moneda EUR.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare inițială	Crestere zilnica	Dobânda cumulată	Valoare totala	Curs conversie in moneda fondului EUR/RON	Valoare totala in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
			%	EUR	EUR	EUR	EUR		RON	RON	%
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	30.06.2021	01.07.2021	0	468,36	0,0000	0,0000	468,36	4,9267	2.307,4692	2.307,47	0,029
TOTAL							468,36		2.307,4692	2.307,47	0,029

XVI. Alte active

Moneda USD.

Denumire	Valoare curenta	Curs conversie in moneda fondului USD/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	USD		RON	RON	%
Sume virate la CITIBANK	35.002,2800	4,1425	144.996,9449	144.996,94	1,822
TOTAL	35.002,2800		144.996,9449	144.996,94	1,822

XVII. Cheltuieli

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curenta	Curs conversie in moneda fondului EUR/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	EUR		RON	RON
COMISION DECONTARE BVB	1,2852	4,9267	6,3318	6,33
COMISION DECONTARE PIETE EXTERNE	30,0000	4,9267	147,8010	147,80
Comision audit	334,5966	4,9267	1.648,4571	1.648,46
COMISION DIVIDENDE	11,9000	4,9267	58,6277	58,63
TOTAL	377,7818		1.861,2176	1.861,22

Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	RON	RON	RON
COMISION DIVIDENDE	142,8000	142,8000	142,80
COMISION ASF	620,3566	620,3566	620,36
COMISION CUSTODIE	417,6295	417,6295	417,63
COMISION DECONTARE BVB	30,0000	30,0000	30,00
COMISION DEPOZITARE	1.875,9200	1.875,9200	1.875,92
COMISION ADMINISTRARE	13.372,9632	13.372,9632	13.372,96
TOTAL	16.459,6693	16.459,6693	16.459,67

SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR FONDULUI FIA MICHELANGELO IN DATA DE 30.06.2021

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferente (RON)
	% din activul net	% din activul total	Valoare (moneda fondului)	Valoare (RON)	% din activul net	% din activul total	Valoare (moneda fondului)	Valoare (RON)	
1. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare	59,70	59,56	3.891.158,4376	3.891.158,4376	71,68	71,51	5.690.861,8325	5.690.861,8325	1.799.703,3949
1.1. valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare din România (RO)									
1.1.1 Actiuni (RO)	55,74	55,61	3.632.818,7500	3.632.818,7500	59,11	58,98	4.693.328,2500	4.693.328,2500	1.060.509,5000
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:									
1.1.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3.3. Obligatiuni corporative (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.4. Alte titluri de creanta (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM)									
1.2.1. Actiuni (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	12,56	12,54	997.533,5825	997.533,5825	997.533,5825
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:									
1.2.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.3.3. Obligatiuni corporative (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.4. Alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si categorii de emitent) (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3. Valorile mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat tert Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat tert, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobate de A.S.F (ST)									
1.3.1 Actiuni (ST)	3,96	3,95	258.339,6876	258.339,6876	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-258.339,6876
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:									
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
1.4. Valori mobiliare nou emise, din care									
1.4.1. Actiuni	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.4.2. Obligatiuni	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.4.3. Drepturi de preferinta (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
1.5. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012									
1.5.1. Actiuni neadmise la tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.5.2. 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
1.5.3. 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

1.5.4. 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
1.5.5. 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
1.5.6. Obligatiuni corporative neadmise la tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.5.7. Efecte de comert	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.5.8. Alte instrumente monetare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata, din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.1. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din Romania (RO)									
2.1.1. Certificate index (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.1.2. Certificate turbo (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.1.3. Alte tipuri de produse structurate (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.2. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru (SM)									
2.2.1. Certificate index (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.2.2. Certificate turbo (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.2.3. Alte tipuri de produse structurate (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.3. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert (ST)									
2.3.1. Certificate index (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.3.2. Certificate turbo (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.3.3. Alte tipuri de produse structurate (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3. Disponibil în conturi curente si numerar	5,59	5,58	364.494,0816	364.494,0800	3,90	3,89	309.835,2979	309.835,3000	-54.658,7800
4. Depozite bancare	35,56	35,47	2.317.548,8455	2.317.548,8500	22,82	22,77	1.812.051,0392	1.812.051,0400	-505.497,8100
4.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	35,56	35,47	2.317.548,8455	2.317.548,8500	22,82	22,77	1.812.051,0392	1.812.051,0400	-505.497,8100
4.2. 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
4.3. 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
5. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piată reglementata	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.1. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piată reglementata din Romania (RO)									
5.1.1. Contracte futures pe actiuni (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.1.2. Contracte futures pe indici (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.1.3. 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
5.1.4. Contracte futures pe rata dobanzii (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.1.5. Alte tipuri de contracte futures (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.1.6. Optiuni pe curs de schimb (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.1.7. Optiuni pe rata dobanzii (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.1.8. Alte tipuri de optiuni (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.2. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piată reglementata dintr-un stat membru (SM)									
5.2.1. Contracte futures pe actiuni (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.2.2. Contracte futures pe indici (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.2.3. 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
5.2.4. Contracte futures pe rata dobanzii (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.2.5. Alte tipuri de contracte futures (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.2.6. Optiuni pe curs de schimb (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.2.7. Optiuni pe rata dobanzii (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.2.8. Alte tipuri de optiuni (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.3. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piată reglementata dintr-un stat tert (ST)									
5.3.1. Contracte futures pe actiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000

5.3.2. Contracte futures pe indici (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.3.3. 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
5.3.4. Contracte futures pe rata dobanzii (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.3.5. Alte tipuri de contracte futures (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.3.6. Optiuni pe curs de schimb (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.3.7. Optiuni pe rata dobanzii (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.3.8. Alte tipuri de optiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1. Contracte forward pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2. Contracte forward pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3. 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. Contracte swap pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.5. Contracte swap pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.6. Alte tipuri de contracte swap	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.7. Contracte pe diferență (CFD) pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.8. 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
6.9. Alte tipuri de contracte pe diferență (CFD)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
7. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
7.1. 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
7.2. Certificate de depozit	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
7.3. 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
7.4. Titluri-suport pentru operatiuni de report	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
7.5. 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
8. Titluri de participare la O.P.C.V.M. / AOPC	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.1. 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
8.2. 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
9. Dividende sau alte drepturi de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.1. Dividende de încasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.2. Actiuni distribuite fără contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.3. Actiuni distribuite cu contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.4. 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
9.5. Suma de incasat pentru actiunile unor societati caroa li s-a redus capitalul social prin diminuarea valorii nominale	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.6. Drepturi de preferință (anterior admiterii la tranzactionare si ulterior perioadei de tranzactionare)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.7. Principal si cupoane de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.8. Alte drepturi de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10. Alte active	-0,62	-0,61	-40.176,6742	-40.176,6700	1,83	1,82	144.996,9449	144.996,9400	185.173,6100
10.1. Sume in tranzit bancar	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.2. Sume in curs de decontare	-2,75	-2,74	-179.000,0000	-179.000,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	179.000,0000
10.2.1. Sume in curs de decontare - cumparari	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.2.2. Sume in curs de decontare - vanzari	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.3. Sume in curs de rezolvare (subscrieri)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.4. Sume in curs de rezolvare (rascumparari)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.5. Sume blocate pozitii inchise	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.6. Sume aflate la terti	2,13	2,12	138.823,3258	138.823,3300	1,83	1,82	144.996,9449	144.996,9400	6.173,6100
10.6.1. Sume aflate la SSIF	2,13	2,12	138.823,3258	138.823,3300	1,83	1,82	144.996,9449	144.996,9400	6.173,6100
10.6.2. Sume aflate la distribuitori	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.7. Sume aferente titlurilor de participare nealocate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.8. 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
11. ACTIV TOTAL			6.533.024,6905	6.533.024,6900			7.957.745,1145	7.957.745,1100	1.424.720,4200
12. Cheltuielile fondului			15.407,1942	15.407,1900			18.320,8869	18.320,8900	2.913,7000
12.1. Comisioane SAI	0,17	0,17	10.903,2358	10.903,2400	0,17	0,17	13.372,9632	13.372,9600	2.469,7200

12.2. Comisioane depozitar	0,02	0,02	1.529,6400	1.529,6400	0,02	0,02	1.875,9200	1.875,9200	346,2800
12.3. Comisioane intermediar	0,00	0,00	322,2000	322,2000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-322,2000
12.4. Comisioane ASF	0,01	0,01	508,7006	508,7000	0,01	0,01	620,3566	620,3600	111,6600
12.5. Comision audit	0,03	0,03	1.639,8678	1.639,8700	0,02	0,02	1.648,4571	1.648,4600	8,5900
12.6. Comision decontare	0,00	0,00	230,1597	230,1600	0,00	0,00	184,1328	184,1300	-46,0300
12.7. Comision dividende	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	201,4277	201,4300	201,4300
12.8. Comisioane luni precedente	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.9. Comisioane custodie	0,00	0,00	273,3903	273,3900	0,01	0,01	417,6295	417,6300	144,2400
12.10. Rascumparari de platit	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
13. ACTIV NET			6.517.617,4963	6.517.617,5000			7.939.424,2276	7.939.424,2300	1.421.806,7300

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	7.939.424,23	6.517.617,50	1.421.806,73
Numar de unitati de fond in circulatie	968,2846	968,2846	0,0000
Valoarea unitara a activului net	8.199,4738	6.731,0969	1.468,3769

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
 la data de 30 iunie 2021

(Cod 10)

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Sold	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd.02)	01	-	-
I. IMOBILIZARI FINANCIARE (ct.265+267)	02	-	-
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd.04+05+06)	03	6.533.025	7.957.745
I. CREANTE (ct.409+411+413+446+452+461+473+5187)	04	13	9
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	05	3.891.158	5.690.862
III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314)	06	2.641.853	2.266.874
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:	07	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct.471)	08	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct.471)	09	-	-
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN (ct.419+401+408+403+452+167+168+269+446+462+473+509+5191+5192+5198+5186)	10	15.407	18.321
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 3+8-10-15)	11	6.517.617	7.939.424
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	6.517.617	7.939.424
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.419+401+408+403+452+167+168+269+446+462+473+509+5186+5191+5192+5198)	13	-	-
H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) din care:	14	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct.472)	15	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct.472)	16	-	-
I. CAPITAL SI REZERVE	17		
I. CAPITAL - capital privind unitatile de fond (ct. 1017)	18	5.982.982	6.517.617
II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unitatilor de fond (ct. 1045)	19	-	-
III. REZERVE - rezerve (ct. 106)	20	-	-
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)			
Sold C	21	-	-
Sold D	22	-	-
V. REZULTATUL LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)			
Sold C	23	534.635	1.421.807
Sold D	24	-	-
Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18+19+20+21-22+23-24-25)	26	6.517.617	7.939.424

*) 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 Inchis de Investitii: **FII MICHELANGELO**
 Administrat de: **S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.**
 Autorizat prin Avizul ASF 224/03.07.2015
 Nr. Reg.: **CSC08 FIIRS/400041**

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR
PENTRU ORGANISMELE DE PLASAMENT COLECTIV CARE NU SUNT CONSTITUITE PRIN ACT CONSTITUTIV
 la data de 30 iunie 2021

(Cod 20)

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
A	B	Precedenta	Curenta
VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 09)	01	3.490.684	4.610.774
1. Venituri din imobilizari financiare si investitii financiare pe termen scurt (ct. 761)	02		
2. Venituri din operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 762)	03	3.302.806	4.431.743
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	20.071	3.943
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765, 767, 768)	07	167.807	122.027
7. Venituri din comisioane (ct. 7047)	08	-	53.061
8. Alte venituri (ct. 754, 758)	09	-	-
CHELTUIELI - TOTAL (rd. 11 la 18)	10	3.391.553	3.188.967
9. Cheltuieli privind operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 661)	11	3.124.500	2.976.253
10. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)	12	-	
11. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	12		
12. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	13	158.166	105.006
13. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	14	104.564	102.790
14. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	15	1.517	1.266
15. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 623, 628)	16	188	188
16. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	17	2.618	3.465
17. Alte cheltuieli (ct. 654, 658)	18	-	-
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE			
- castig (rd. 01-10)	19	99.131	1.421.807
- 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



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

Balanta analitica FIA MICHELANGELO 01/01/2021 - 30/06/2021

Cont	Denumire cont	Contraparte	Sold initial (D)	Sold initial (C)	Rulaj curent (D)	Rulaj curent (C)	Total sume (D)	Total sume (C)	Sold final (D)	Sold final (C)
1017	Capital fond		0,00	5.982.982,43	0,00	534.634,92	534.634,92	6.517.617,35	0,00	6.517.617,35
117	Rezultatul reportat		0,00	0,00	534.634,92	534.634,92	534.634,92	534.634,92	0,00	0,00
121	Profit si Pierdere		0,00	534.634,92	3.723.602,35	4.610.774,30	3.723.602,35	5.145.409,22	0,00	1.421.806,87
401	Furnizori		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	ADM	0,00	0,00	72.364,49	72.364,49	72.364,49	72.364,49	0,00	0,00
401	Furnizori	AUD	0,00	0,00	2.396,12	2.396,12	2.396,12	2.396,12	0,00	0,00
401	Furnizori	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	BRD	0,00	0,00	11.884,34	11.884,34	11.884,34	11.884,34	0,00	0,00
401	Furnizori	BRK	0,00	0,00	645,53	645,53	645,53	645,53	0,00	0,00
401	Furnizori	BT CAPITAL	0,00	322,20	6.632,04	6.309,84	6.632,04	6.632,04	0,00	0,00
401	Furnizori	CUST	0,00	0,00	2.130,26	2.130,26	2.130,26	2.130,26	0,00	0,00
401	Furnizori	DECO	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
401	Furnizori	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	SWISS	0,00	0,00	253,44	253,44	253,44	253,44	0,00	0,00
401	Furnizori	WOOD	0,00	0,00	3.782,84	3.782,84	3.782,84	3.782,84	0,00	0,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite	ADM	0,00	10.903,24	72.286,73	74.756,45	72.286,73	85.659,69	0,00	13.372,96
408	Furnizori - Facturi Nesosite	AUD	0,00	1.639,87	1.987,48	1.996,07	1.987,48	3.635,94	0,00	1.648,46
408	Furnizori - Facturi Nesosite	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite	CUST	0,00	273,39	2.130,26	2.274,50	2.130,26	2.547,89	0,00	417,63
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DECO	0,00	230,31	1.744,40	1.899,65	1.744,40	2.129,96	0,00	385,56
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DEPO	0,00	1.529,63	10.142,37	10.488,66	10.142,37	12.018,29	0,00	1.875,92
447,1	Fonduri Spec., Taxe si Varsaminte Asim.		0,00	508,71	3.353,01	3.464,66	3.353,01	3.973,37	0,00	620,36
447,2	Fonduri Spec., Taxe si Varsaminte Asim.- luni precedente		0,00	0,00	3.356,00	3.356,00	3.356,00	3.356,00	0,00	0,00
456	Decont cu actionarii/asociatii priv capitalul		0,00	0,00	4,00	4,00	4,00	4,00	0,00	0,00
4582	Decontari din op participatie - activ		0,00	0,00	170.058,13	170.058,13	170.058,13	170.058,13	0,00	0,00
50311	Actiuni cotate detinute pt tranzactionare		3.712.558,44	0,00	8.551.181,92	6.572.878,53	12.263.740,36	6.572.878,53	5.690.861,83	0,00
50312	Actiuni cotate cumparate - in curs de decontare		178.600,00	0,00	3.959.588,13	4.138.188,13	4.138.188,13	4.138.188,13	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
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
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
50313	Actiuni cotate vandute - in curs de decontare		0,00	0,00	3.485.530,61	3.485.530,61	3.485.530,61	3.485.530,61	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
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	BCR	0,00	0,00	198.878.183,06	198.878.183,06	198.878.183,06	198.878.183,06	0,00	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	BRD	2.219,73	0,00	0,00	2.149,66	2.219,73	2.149,66	70,07	0,00

51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	INTESA		0,00	0,00	85.149.880,54	85.149.880,54	85.149.880,54	85.149.880,54	0,00	0,00	0,00
51211,2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei	BCR		758.215,35	0,00	195.720.694,01	195.516.983,06	196.478.909,36	195.516.983,06	0,00	961.926,30	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
51211,2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei	INTESA		1.072.413,46	0,00	84.122.973,92	84.347.570,11	85.195.387,38	84.347.570,11	0,00	847.817,27	0,00
51211,3	Conturi curente le bănci-disp proprii-în lei-COLECTOR	BCR		0,00	0,00	4,00	4,00	4,00	4,00	0,00	0,00	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută	BCR		362.274,35	0,00	1.976.584,44	2.029.093,56	2.338.858,79	2.029.093,56	0,00	309.765,23	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
51241,1	Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută	INTESA		0,00	0,00	10.475.301,51	10.475.301,51	10.475.301,51	10.475.301,51	0,00	0,00	0,00
51241,2	Conturi de depozite la bănci-disp proprii-în valută	INTESA		486.920,04	0,00	9.991.118,57	10.475.731,14	10.478.038,61	10.475.731,14	0,00	2.307,47	0,00
51251,1	Sume în curs de decontare privind operațiuni bancare-tr			0,00	0,00	1.434.955,17	1.434.955,17	1.434.955,17	1.434.955,17	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
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
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
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
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
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare	BRK		0,00	0,00	206.550,00	206.550,00	206.550,00	206.550,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare	BT CAPITAL		0,00	0,00	1.768.599,35	1.589.599,35	1.768.599,35	1.768.599,35	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare	SWISS		0,00	0,00	126.720,00	126.720,00	126.720,00	126.720,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare	WOOD		0,00	0,00	1.874.699,14	1.874.699,14	1.874.699,14	1.874.699,14	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
51252.1.2	Sume în curs de decontare cu SSIF- vanzare	BRK		0,00	0,00	173.171,03	173.171,03	173.171,03	173.171,03	0,00	0,00	0,00
51252.1.2	Sume în curs de decontare cu SSIF- vanzare	BT CAPITAL		0,00	0,00	1.915.856,39	1.915.856,39	1.915.856,39	1.915.856,39	0,00	0,00	0,00
51252.1.2	Sume în curs de decontare cu SSIF- vanzare	WOOD		0,00	0,00	1.231.747,19	1.231.747,19	1.231.747,19	1.231.747,19	0,00	0,00	0,00
51253,1	Sume în curs de decontare privind alte op-marje			138.810,00	0,00	29.228,50	23.051,00	168.038,50	23.051,00	0,00	144.987,50	0,00
51253,1	Sume în curs de decontare privind alte op-marje	CITI		0,00	0,00	0,42	0,42	0,42	0,42	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
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
5187	Dobinzi de primit			0,00	0,00	50,57	50,57	50,57	50,57	0,00	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	BCR		0,00	0,00	1.587,39	1.587,39	1.587,39	1.587,39	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
5187	Dobinzi de primit	CITI		13,33	0,00	63,45	67,34	76,78	67,34	0,00	9,44	0,00
5187	Dobinzi de primit	INTESA		0,00	0,00	2.310,43	2.310,43	2.310,43	2.310,43	0,00	0,00	0,00
581	Viramente Interne			0,00	0,00	4.059.892,65	4.059.892,65	4.059.892,65	4.059.892,65	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
6224,1	Chelt. privind comis dat. depozitarului-depozitare	DEPO		0,00	0,00	10.488,63	10.488,63	10.488,63	10.488,63	0,00	0,00	0,00
6224,2	Chelt. privind comis dat. depozitarului-custodie			0,00	0,00	2.274,50	2.274,50	2.274,50	2.274,50	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
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
6224,3	Chelt. privind comis dat. depozitarului-decontare	BCR		0,00	0,00	1.694,01	1.694,01	1.694,01	1.694,01	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

6224,4	Chelt. privind comis. dat. depozitarului-dividende	BCR	0,00	0,00	0,00	202,70	202,70	202,70	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
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
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de s		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 s	BCR	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 s	BRD	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 s	BRK	0,00	0,00	645,53	645,53	645,53	645,53	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de s	BT CAPITAL	0,00	0,00	6.309,84	6.309,84	6.309,84	6.309,84	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de s	IEBA	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 s	SWISS	0,00	0,00	253,44	253,44	253,44	253,44	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de s	WOOD	0,00	0,00	3.781,70	3.781,70	3.781,70	3.781,70	0,00	0,00	0,00
6226	Cheltuieli privind onorariile de audit		0,00	0,00	2.383,43	2.383,43	2.383,43	2.383,43	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
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
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
6229,1	Cheltuieli privind comisioanele datorate SAI-administrare	ADM	0,00	0,00	74.756,45	74.756,45	74.756,45	74.756,45	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
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
627	Cheltuieli privind comisioanele banca		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	312,79	312,79	312,79	312,79	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioanele banca	BRD	0,00	0,00	11,02	11,02	11,02	11,02	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioanele banca	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioanele banca	INTESA	0,00	0,00	942,58	942,58	942,58	942,58	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
628	Alte Cheltuieli cu serv. exec. de Terti	BRD	0,00	0,00	188,00	188,00	188,00	188,00	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
6352	Cheltuieli ASF		0,00	0,00	3.464,53	3.464,53	3.464,53	3.464,53	0,00	0,00	0,00
6611,1	Pierderi din evaluare instrumente financiare deținute în v		0,00	0,00	2.976.252,74	2.976.252,74	2.976.252,74	2.976.252,74	0,00	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6651	Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de element		0,00	0,00	105.005,54	105.005,54	105.005,54	105.005,54	0,00	0,00	0,00
6651	Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de element	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7621,1	Căștiguri din evaluare instrumente deținute în vederea tr		0,00	0,00	4.261.685,23	4.261.685,23	4.261.685,23	4.261.685,23	0,00	0,00	0,00
7621,3	Căștiguri din dividend pt instrumente deținute în vederea		0,00	0,00	170.057,79	170.057,79	170.057,79	170.057,79	0,00	0,00	0,00
7631	Căștiguri privind operațiunile cu instrumente derivate de	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
765	Venituri din diferente de curs valutar		0,00	0,00	122.027,44	122.027,44	122.027,44	122.027,44	0,00	0,00	0,00
7651	Diferente favorabile de curs valutar		0,00	0,00	53.061,01	53.061,01	53.061,01	53.061,01	0,00	0,00	0,00
7651	Diferente favorabile de curs valutar	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi		0,00	0,00	45,01	45,01	45,01	45,01	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	BCR	0,00	0,00	1.587,39	1.587,39	1.587,39	1.587,39	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

766	Venituri din Dobinzi	INTESA	0,00	0,00	2.310,43	2.310,43	2.310,43	2.310,43	2.310,43	634.271.627,53	634.271.627,53	7.957.745,11	0,00
	TOTAL		6.712.024,70	6.712.024,70	627.559.602,83	627.559.602,83	627.559.602,83	627.559.602,83	627.559.602,83	634.271.627,53	634.271.627,53	7.957.745,11	0,00

