

Fond de Investitii Alternative Michelangelo

Raportul administratorilor la 30.06.2026

Performanta an calendaristic (%)

	YTD	2025	2024
FIA Michelangelo	17.10%	25.80%	2.69%

*Fond lansat in Apr 2018

Raport de activitate

FIA MICHELANGELO Semestrul I 2026

I. INFORMATII FOND

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

II. GENERALITATI

SOCIETATEA DE ADMINISTRARE

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

III. DISTRIBUTIA

UNITATILOR DE FOND

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

IV. SITUATIA

VENITURILOR SI A CONTULUI DE CAPITAL

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

V. CONTEXT

INTERNATIONAL 2026

Activitatea economica a fost influentata de evolutia socurilor ofertei agregate pe fondul conflictelor geopolitice. Mediul economic la nivel global a ramas influentat si de politicile monetare ale principalelor banci centrale (BCE si Fed), din cauza riscului de crestere a inflatiei care a ramas accentuat si in trimestrul II. Decalajul de perceptie a evolutiei politicilor comerciale si monetare a continuat sa genereze o volatilitate crescuta a dolarului. Evolutia consumului gospodariilor din zona euro, suficient de robusta, a mentinut asteptari de crestere a inflatiei, dar a determinat, totodata, incertitudini referitoare la potentiale relaxari ale politicii monetare. In trimestrul II, diminuarea tensiunilor comerciale a contribuit semnificativ la rebalansarea lanturilor de aprovizionare. Totusi, riscurile extinse generate de tensiunile geopolitice au influentat semnificativ cotationile materiilor prime si agroalimentare. Dinamica industriei prelucratoare a fost mai imbucuratoare, desi fara o perspectiva neaparat ridicata, evolutia fiind mult mai dinamica comparativ cu trimestrul anterior.



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

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

Tel: 0213.617.821, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

contact@atlas-am.ro

VI. CONTEXTUL SI EVOLUTIA MACROECONOMICA LA NIVEL LOCAL

În România, incertitudinea privind evoluția politicilor comerciale internaționale s-a menținut, continuând să afecteze semnificativ consumul gospodăriilor, care a înregistrat o dinamică negativă. În trimestrul II, sursele de natură ofertei au alimentat în continuare creșterea anticipațiilor inflaționiste. De asemenea, industria a evoluat nefavorabil; după ce în trimestrul I a înregistrat o scădere de 0,2%, în contextul unei evoluții constante în intervalul precedent, perspectivele actuale nu indică o revenire a acesteia sau o contribuție pozitivă la creșterea economică.

Astfel, în trimestrul II, Produsul Intern Brut (PIB) al României a scăzut cu 1,2% în ritm anual, pe fondul contracției consumului gospodăriilor. Această evoluție, inferioară celei din trimestrul anterior, a fost determinată de procesul de consolidare fiscală — cu efecte vizibile în trimestrul II, în special prin canalul taxării — precum și de volatilitatea fluxurilor de investiții străine directe (ISD). În paralel, cheltuielile pentru cercetare au înregistrat o scădere.

În luna iunie, inflația anuală a coborât la 10,42%, menținându-se pe un trend descendent. Procesul de consolidare fiscală generează, anticipativ, efecte dezinflaționiste, chiar dacă acestea se manifestă pe o perioadă mai extinsă de timp. Cu toate acestea, traiectoria dezinflaționistă rămâne certă, trimestrul IV al acestui an urmând să fie relevant în confirmarea acestei tendințe.

Majorarea impozitelor indirecte a influențat semnificativ anticipațiile inflaționiste pe termen scurt, temperând și decalând în timp efectele procesului de dezinflație. Cheltuielile pentru consum ale populației s-au redus mai accentuat, ca urmare a diminuării venitului disponibil cu 1,2%. Sursele de natură ofertei — precum eliminarea schemelor de compensare a preturilor la energia electrică, majorarea cotelor de TVA și evoluția accizelor — au rămas factori determinanți ai inflației. Totuși, dinamica cererii de consum pare a fi ghidată în principal de nivelul creditării din economie, în timp ce raportul dintre venituri și costuri va continua să genereze variații la nivelul acesteia.

Pentru întregul an 2026, consumul gospodăriilor este estimat să aibă o evoluție modestă sau chiar negativă, pe fondul unor efecte dezinflaționiste care, în prezent, se manifestă relativ moderat. Cea mai recentă prognoză economică indică o contracție de 1,8% a consumului, evoluție care va comprima inclusiv importurile. În luna mai, dinamica importurilor a fost negativă, sub influența declinului industriei globale și a anticipațiilor inflaționiste, deși scăderea a fost mai puțin pronunțată decât se estimase. În perioada următoare, variația importurilor va depinde direct de evoluția politicilor comerciale globale.

Deși nu se estimează o îmbunătățire imediată a consumului gospodăriilor în trimestrele următoare, trecerea spre trimestrul III poate aduce corecții pozitive semnificative, pe măsura ce procesul dezinflaționist se intensifică. De asemenea, dispărerea efectelor indirecte ale consolidării fiscale ar putea ameliora încrederea consumatorilor. Per ansamblu, dinamica consumului gospodăriilor a rămas mult sub prognozele inițiale.

În trimestrul II, condițiile monetare în sens restrâns s-au înăsprit semnificativ.



Banca Nationala a Romaniei (BNR) a mentinut o conduita prudenta (atent acomodativa in raport cu riscurile persistente) din cauza riscurilor inflationiste constante. Cu toate acestea, activitatea economica din trimestrul II s-a situat peste asteptari, in pofida contractiei severe a consumului populatiei. Inflatia a ramas puternic influentata de dinamica productiei industriale si de evolutia costurilor de productie.

Plasamentele in moneda nationala au ramas extrem de atractive si in trimestrul II, in timp ce rezerva valutara a Romaniei s-a mentinut la un nivel constant. Dinamica depozitelor in lei si-a atenuat scaderea, manifestand ulterior tendinte clare de reluare a trendului ascendent. Aceasta evolutie a fost alimentata de reducerea consumului si de cresterea aversiunii la risc, factori care au determinat si o depreciere semnificativa a cursului de schimb EUR/RON.

Accelerarea cresterii depozitelor in RON a fost sustinuta de inasprirea conditiilor privind masa monetara, in timp ce evolutia agregatelor monetare in sens restrans a fost dictata de dinamica veniturilor. Pe de alta parte, creditele de consum in lei s-au comprimat, reflectand efectele fiscale nefavorabile asupra cererii interne.

Pe piata monetara si de capital, ratele dobanzilor pe termen scurt s-au mentinut pe o traiectorie ascendenta, sub presiunea inflatiei si a volatilitatii indicilor ROBOR. In acelasi timp, randamentele obligatiunilor de stat au crescut accentuat, evolutie determinata atat de mediul inflationist ridicat, cat si de deteriorarea sentimentului investitorilor pe pietele financiare, in special pe parcursul trimestrului II.



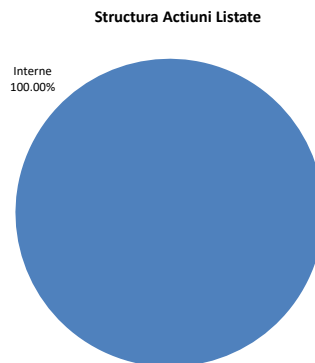
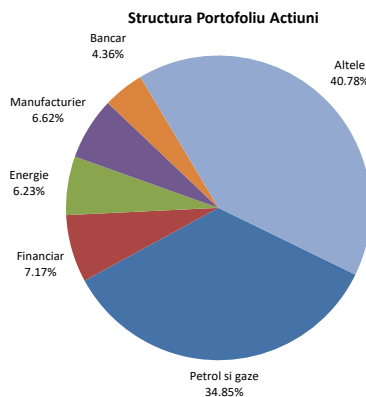
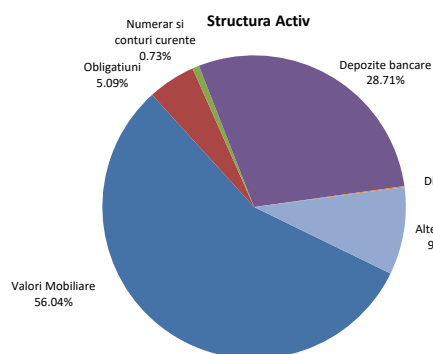
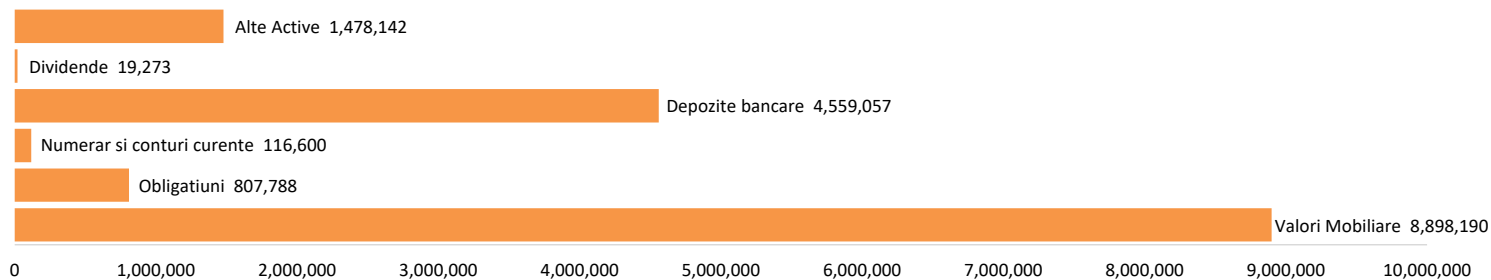
**VII. POLITICA DE
INVESTITII SI
EVOLUTIA
PORTOFOLIULUI**

Fondul de Investitii Alternative Michelangelo, sub forma de F.I.A de tip deschis conform prevederilor art. 1 alin. 2 din Regulamentul UE nr. 694/2014, se incadreaza in categoria F.I.A de tip contractual diversificat (F.I.A.C) destinat investitorilor de retail in conformitate cu prevederile art. 31 lit. a) din Legea 243/2019. F.I.A isi desfasoara activitatea in conformitate cu prevederile Legii 243/2020, Legii 74/2015 a Regulamentului 7/2020 si a altor reglementari ASF aplicabile, precum si in conformitate cu dispozitiile Codului Civil din Romania referitoare la societate. Strategia investitionala a F.I.A este aprecierea capitalului pe termen lung, alocarea eficienta in instrumente financiare respectand limitele investitionale din prospectul de emisiune, precum si politica de investitii stabilita in documentele de constituire ale F.I.A, in conformitate cu Legea 243/2020, Legea 74/2015, a Regulamentului 7/2020, a Regulamentului (UE) 231/2013 si a Regulamentului (UE) 2354/2015. Fondul de Investitii Alternative Michelangelo este un fond cu un grad de risc ridicat. Performanta se calculeaza in moneda RON. F.I.A investeste preponderent in companii care au un potential ridicat de crestere, si o politica predictibila de distribuire a dividendelor. Mediul economic din Romania a fost caracterizat de o inflatie in crestere, respectiv, de incertitudinea balansarii efectelor dezinflectioniste pe fondul evolutiei negative a consumului gospodariilor. Politica monetara a Bancii Nationale a Romaniei a fost acomodativa datorita evolutiei inflatiei, respectiv, incertitudinea privind asteptarile despre inflatie a determinat o mentinere a perspectivei despre politica monetara. Politica de investitii a Fondului Inchis de Investitii Michelangelo a urmarit diversificarea portofoliului in vederea asigurarii unui grad adecvat de lichiditate mentinand dispersia riscului, respectand limitele investitionale stabilite in prospectul de emisiune. Alocarea activelor Fondului s-a realizat in functie de evolutia pietelor financiare si a respectat politica de investitii si limitele investitionale ale Fondului. Fondul a investit in actiuni listate pe Bursa de Valori Bucuresti, respectiv maxim 90% din activ, obligatiuni guvernamentale sau municipale emise de statul roman indiferent de maturitate si rating, instrumente financiare derivate. Efectul de levier se exprima ca raport intre expunerea F.I.A si valoarea activului sau net. Nivelul de levier maxim al F.I.A nu poate depasi 1:10. Pietele de capital au fost pozitive datorita ajustarii semnificative a perceptiei de risc pe fondul evolutiei incerte a perspectivei de relaxare cantitativa a politicii monetare a Bancii Centrale Europene si Federal Reserve. Volatilitatea mediului economic s-a mentinut iar randamentelor pietei monetare interbancare au crescut pe fondul socurilor pe partea ofertei agregate, ce a fundamentat semnificativ riscul sau evolutia pozitiva a portofoliului, in special cel de instrumente derivate. Mediul economic din Romania a fost caracterizat de incertitudinea evolutiva a masurilor dezinflectioniste. Evolutia consumului gospodariilor a fost negativa. Evolutia consumului a fost influentata negativ de perspectiva inflatiei, de evolutia negativa a veniturilor, de propagarea efectelor masurilor de consolidare fiscala, care au comprimat cresterea economica. Pe piata titlurilor de stat, influente semnificative au fost determinate de modificarile de perceptie datorita riscului ce au determinat cresteri randamentelor titlurilor de stat pe termen lung, inclusiv celor pe termen scurt, datorita cresterii riscului de lichiditate. Aversiunea de risc s-a ajustat s-a ajustat in functie de evolutia pietei, respectiv pare a fi ajustat chiar pozitiv evolutia pietei. Politica de investitii a fost influentata de perspectiva incerta a relaxarii politicii monetare a Bancii Centrale Europene. Evolutia valorii VUAN a fost influentata semnificativ si de evolutia mediului economic, respectiv, a influentelor negative ale riscului de scadere economica.



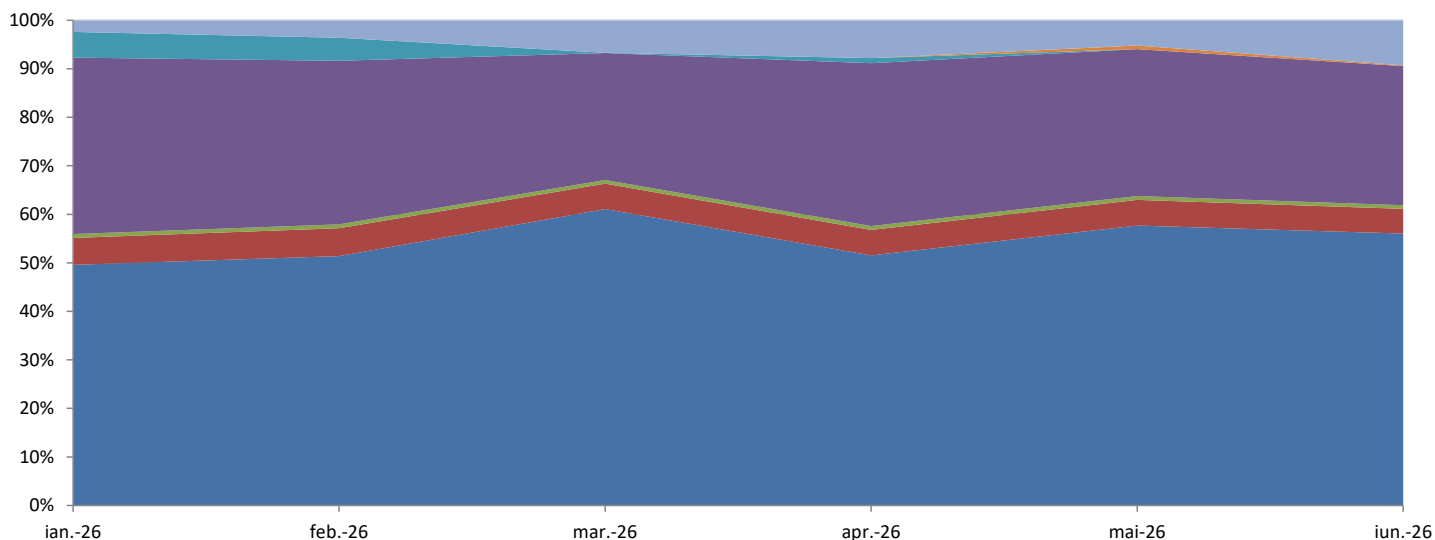
Situatia portofoliului la 30.06.2026

Structura Activ, RON



Structura activului a fost de 56,04%% valori mobiliare, ponderea depozitelor bancare a fost de 28,71%, obligatiunile corporative a fost de 5,09%. Subcomponenta „Alte active” a inregistrat o pondere de 9,31% in structura activului total, reprezentand sume existente in conturile de marja aferente brokerilor externi. Activitatea investitionala a fondului a tinut cont de lichiditatea emitentilor respectivi si de contextul economic. Portofoliul a fost concentrat in petrol si gaze, cu o pondere de 34,85%, in petrol si gaze, bancar cu o pondere de 4,36%, si financiar cu o pondere de 7,17%.

Evolutie Structura Activ



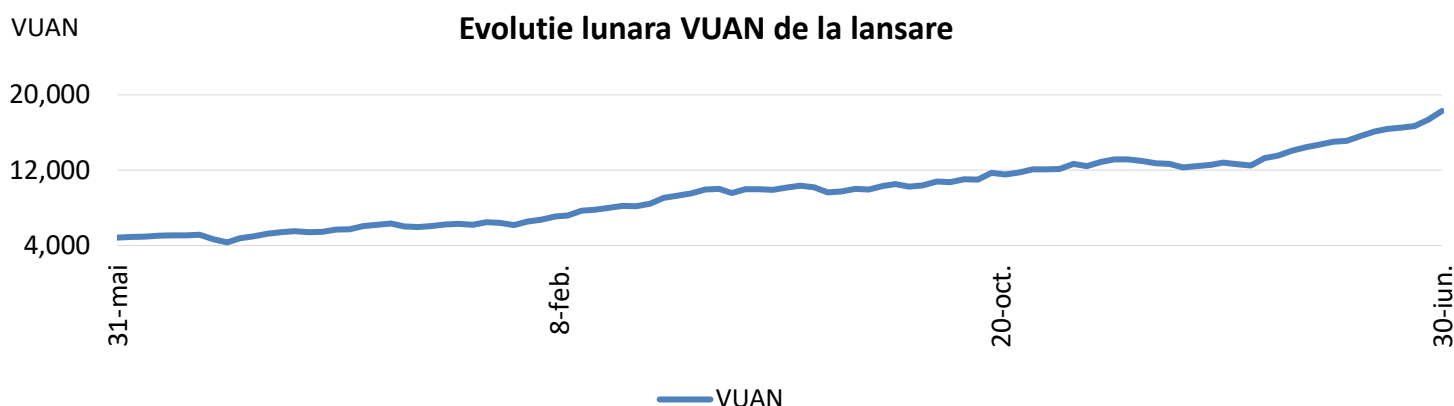
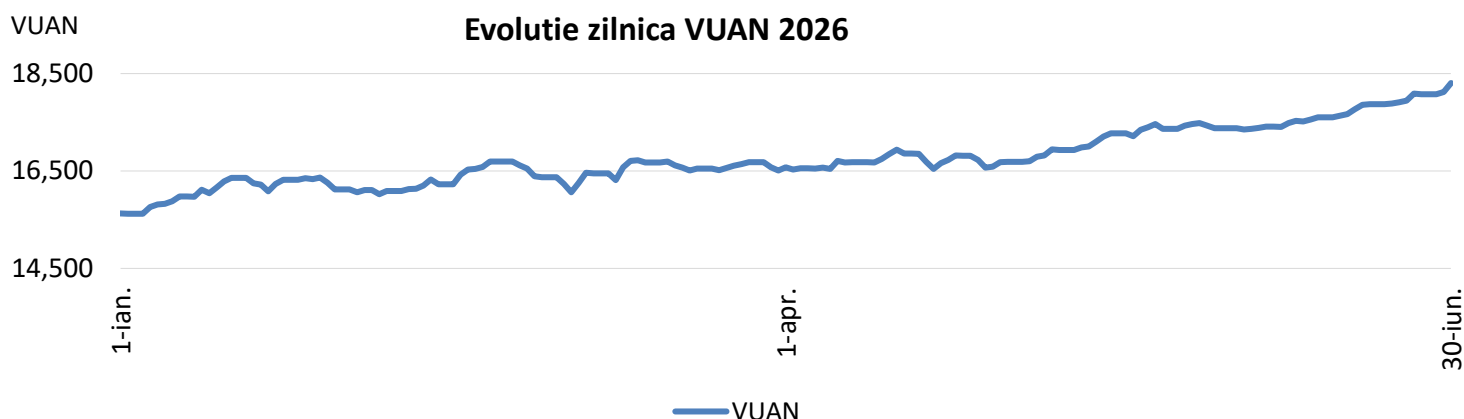
S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.

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

Tel: 0213.617.821, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

contact@atlas-am.ro

VIII. EVOLUTIA UNITATII DE FOND



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 15.631,3337 RON la inceputului anului la 18.304,5469 RON la finalul lunii iunie, inregistrand astfel o crestere de 17,10% a valorii acestuia.

IX. Evaluarea instrumentelor financiare derivate detinute de Fond

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

Metoda de evaluare are la baza alinierea la standardele internationale de evaluare precum si cresterea transparentei evaluarii activelor. Extragerea datelor observabile necesare evaluarii din documentele oferite de catre contrapartea tranzactiilor, ofera o evaluare reala si verificabila in orice moment a instrumentelor financiare derivate tranzactionate pe sisteme de tranzactionare care nu sunt accesibile tuturor participantilor pe piata. Volumul acestor tranzactii este mult mai semnificativ fata de instrumentele tranzactionate pe pietele reglementate dar accesul la informatii este mult mai restrictiv. Extragerea datelor observabile necesare evaluarii din documentele oferite de catre contrapartea (brokerul) tranzactiilor consideram a fi in interesul investitorilor deoarece ofera o imagine reala a pozitiiilor detinute pe fiecare instrument financiar. Pozitia detinuta pe un instrument financiar poate fi inchisa doar pe platforma unde a fost deschisa tranzactia, utilizarea altor surse, altele decat cotatiile unde Fondul detine pozitii, poate determina o variatie semnificativa ce poate influenta calculul activului. Indicatorul efectului de levier la data de 30.06.2026 a fost 0,00x conform abordarii prin metoda bruta si 0,00x conform abordarii prin metoda angajamentelor.



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

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

Tel: 0213.617.821, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

contact@atlas-am.ro

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

In primul semestru al anului 2026, nu au intervenit modificari in documentele Fondului.

**XI. DETERMINAREA SI
REPARTIZAREA
VENITURILOR**

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

**XII. REMUNERATII IN
SEMESTRUL I 2026**

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

Politica de remunerare este aprobata de catre Consiliul de Administratie al Societatii, care adopta si evalueaza cel puțin anual principiile generale ale politicii de remunerare si supravegheaza punerea in aplicare a acesteia. In primul semestru din 2026, 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 personal, 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. INFORMATII PRIVIND
REGULAMENTUL (UE)
2365/2015**

În primul semestru din 2026, Fondul nu a efectuat tranzacții cu instrumente financiare de tipul contractelor repo și nu a efectuat operațiuni de finanțare a Fondului prin instrumente financiare în sensul prevederilor Regulamentului UE nr. 2365/2015 privind transparența operațiunilor de finanțare prin instrumente financiare și transparența reutilizării și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

**XIV. GUVERNANTA
CORPORATIVA**

Sistemul de guvernanta din cadrul SAI Atlas Asset Management SA are la baza implementarea unui flux operational care să asigure îndeplinirea prevederilor legislative în materie de guvernanta corporativa. Scopul guvernantei corporative în cadrul SAI Atlas Asset Management SA este să asigure transparența și încredere în serviciile oferite de către SAI Atlas Asset Management SA.

În primul semestru din 2026 au fost respectate principiile guvernantei corporative prin:

- asigurarea unei structuri organizatorice transparente și adecvate;
- alocarea adecvata și separarea corespunzătoare a responsabilităților,
- administrarea corespunzătoare a riscurilor/managementului riscurilor prin monitorizarea permanentă a riscurilor SAI Atlas Asset Management SA de către persoana responsabilă cu administrarea riscului;
- adecvarea politicilor și strategiilor, precum și a mecanismelor de control intern, asigurarea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor, aplicarea unor proceduri operaționale solide, ca să împiedice divulgarea informațiilor confidențiale;
- monitorizarea potențialelor conflicte de interese;
- îndeplinirea principiilor politicii de remunerare a angajaților;
- respectarea tuturor normelor și procedurilor interne ale Societății;
- includerea în procedurile/politicile interne a unor prevederi privind selectarea candidaturilor pentru persoanele din conducerea executivă/conducerea superioară, numirea persoanelor noi sau reînnoirea mandatului celor existente;
- respectarea cerințelor privind externalizarea serviciilor de IT, contabilitate și audit, respectiv externalizarea acestor activități nu deteriorează sistemul de guvernanta al SAI Atlas Asset Management SA, nu crește riscul operational, furnizează servicii de calitate și nu împiedică supravegherea corespunzătoare a activității externalizate de către A.S.F sau SAI Atlas Asset Management SA;
- funcțiile - cheie din cadrul SAI Atlas Asset Management SA au fost stabilite astfel încât să fie adecvate structurii organizatorice și în conformitate cu reglementările aplicabile acesteia.

Riscul este inherent în activitățile SAI Atlas Asset Management SA, dar acesta este gestionat intern printr-un proces continuu de identificare, măsurare și monitorizare.

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 30.06.2026 sunt prezentate în **Anexa 1 și Anexa 2**.

XV. ALTE INFORMATII**S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.**

Soseaua București – Ploiești, nr. 7A, Et. 6 biroul 1, Sector 1, București, România, Cod postal 013682

Tel: 0213.617.821, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

contact@atlas-am.ro

SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR FONDULUI FIA MICHELANGELO IN DATA DE 30.06.2026

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2025				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2026				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	56,32	56,17	7.651.018,8207	7.651.018,8207	61,26	61,12	9.705.978,1913	9.705.978,1913	2.054.959,3706
1.1. valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem multilateral de tranzacționare din România (RO)	50,67	50,53	6.883.353,5580	6.883.353,5580	56,16	56,04	8.898.190,3040	8.898.190,3040	2.014.836,7460
1.1.1 Actiuni (RO)	50,67	50,53	6.883.353,5580	6.883.353,5580	56,16	56,04	8.898.190,3040	8.898.190,3040	2.014.836,7460
1.1.2. Alte valori asimilate (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3. Obligatiuni (RO), din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3.3. Obligatiuni corporative (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.4. Alte titluri de creanta (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2. Valori mobiliare și instrumente ale pietei monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru (SM)	5,65	5,64	767.665,2627	767.665,2627	5,10	5,09	807.787,8873	807.787,8873	40.122,6246
1.2.1. Actiuni (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.2. Alte valori asimilate (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.3. Obligatiuni (SM), din care:	5,65	5,64	767.665,2627	767.665,2627	5,10	5,09	807.787,8873	807.787,8873	40.122,6246
1.2.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (SM)	5,65	5,64	767.665,2627	767.665,2627	5,10	5,09	807.787,8873	807.787,8873	40.122,6246
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 tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat tert Valori mobiliare și instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat tert, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobate de A.S.F (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.1 Actiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.2. Alte valori asimilate (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3. Obligatiuni (ST), din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3.3. Obligatiuni corporative (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.4. Alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si categorii de emitent) (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2. Valori mobiliare nou emise, din care	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.1. Actiuni	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.2. Obligatiuni	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.3. Drepturi de preferință (ulterior înregistrării la un depozitar central, anterior admiterii la tranzacționare)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3. Alte valori mobiliare și instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.1. Actiuni neadmise la tranzacționare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.2. Actiuni tranzacționate în cadrul altor sisteme decât pietele reglementate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.3. Actiuni neadmise la tranzacționare evaluate la 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 tranzacționare emise de administratia publica centrala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000

3.5. Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica locala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.6. Obligatiuni corporative neadmise la tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.7. Efecte de comert	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.8. Alte instrumente monetare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem multilateral de tranzactionare din Romania (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1.1. Certificate index (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1.2. Certificate turbo (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1.3. Alte tipuri de produse structurate (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem multilateral de tranzactionare dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.1. Certificate index (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.2. Certificate turbo (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.3. Alte tipuri de produse structurate (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem multilateral de tranzactionare dintr-un stat tert (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3.1. Certificate index (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3.2. Certificate turbo (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3.3. Alte tipuri de produse structurate (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5. Depozite bancare	33,78	33,69	4.589.373,7738	4.589.373,7800	28,78	28,71	4.559.057,2823	4.559.057,2900	-30.316,4900
5.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	33,78	33,69	4.589.373,7738	4.589.373,7800	28,78	28,71	4.559.057,2823	4.559.057,2900	-30.316,4900
5.2. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.3. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piată reglementata	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piață 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 piață 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 piață reglementata dintr-un stat tert (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.1. Contracte futures pe actiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.2. Contracte futures pe indici (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.3. Contracte futures pe curs de schimb (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.4. Contracte futures pe rata dobanzii (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.5. Alte tipuri de contracte futures (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.6. Optiuni pe curs de schimb (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.7. Optiuni pe rata dobanzii (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.8. Alte tipuri de optiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate	0,65	0,65	87.944,3772	87.944,3772	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-87.944,3772
6.4.1. Contracte forward pe curs de schimb	0,00	0,00	63,9800	63,9800	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-63,9800
6.4.2. Contracte forward pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.3. Alte tipuri de contracte forward	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.4. Contracte swap pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.5. Contracte swap pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.6. Alte tipuri de contracte swap	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.7. Contracte pe diferență (CFD) pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000

6.4.8. Contracte pe diferență (CFD) pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.9. Alte tipuri de contracte pe diferență (CFD)	0,65	0,65	87.880,3972	87.880,3972	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-87.880,3972
6.4.10. Optiuni	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
7. Disponibil în conturi curente si numerar	0,83	0,82	112.324,7693	112.324,7700	0,74	0,73	116.600,3626	116.600,3700	4.275,6000
8. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.1. Titluri emise de de administratia publica centrala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.2. Certificate de depozit	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.3. Contracte de report pe titluri emise de de administratia publica centrala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.4. Titluri-suport pentru operatiuni de report	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.5. Alte tipuri de instrumente ale pietei monetare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9. Titluri de participare la O.P.C.V.M. / AOPC	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.1. Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./F.I.A. admise la tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.2. Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./F.I.A. neadmise la tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10. Dividende sau alte drepturi de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,12	0,12	19.273,0500	19.273,0500	19.273,0500
10.1. Dividende de încasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,12	0,12	19.273,0500	19.273,0500	19.273,0500
10.2. Actiuni distribuite fără contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.3. Actiuni distribuite cu contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.4. Suma de plata pentru actiuni distribuite cu contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.5. Suma de incasat pentru actiunile unor societati caroa li s-a redus capitalul social prin diminuarea valorii nominale	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.6. Drepturi de preferință (anterior admiterii la tranzactionare si ulterior perioadei de tranzactionare)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.7. Principal si cupoane de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.8. Alte drepturi de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
11. Parti sociale	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15. Alte active	8,69	8,67	1.180.426,1936	1.180.426,2000	9,33	9,31	1.478.141,5987	1.478.141,6000	297.715,4000
15.1. Sume in tranzit bancar	0,02	0,02	2.223,0148	2.223,0200	0,02	0,02	2.911,9436	2.911,9500	688,9300
15.2. Sume in curs de decontare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.2.1. Sume in curs de decontare - cumparari	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.2.2. Sume in curs de decontare - vanzari	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.3. Sume in curs de rezolvare (subscrieri)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.4. Sume in curs de rezolvare (rascumparari)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.5. Sume blocate pozitii inchise	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.6. Sume aflate la terti	8,67	8,65	1.178.203,1788	1.178.203,1800	9,31	9,29	1.475.229,6551	1.475.229,6500	297.026,4700
15.6.1. Sume aflate la SSIF	8,67	8,65	1.178.203,1788	1.178.203,1800	9,31	9,29	1.475.229,6551	1.475.229,6500	297.026,4700
15.6.2. Sume aflate la distribuitori	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.7. Sume aferente titlurilor de participare nealocate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.8. Sume aferente detinerilor subunitare de titluri de participare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
TOTAL ACTIVE			13.621.087,9346	13.621.087,9300			15.879.050,4849	15.879.050,4800	2.257.962,5500
TOTAL CHELTUIELI			36.158,4464	36.158,4500			36.088,0488	36.088,0500	-70,4000
1. Comisioane SAI	0,17	0,17	22.894,5250	22.894,5300	0,16	0,16	26.033,4127	26.033,4100	3.138,8800
2. Comisioane depozitar	0,02	0,02	3.266,0500	3.266,0500	0,02	0,02	3.716,2800	3.716,2800	450,2300
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	1.060,1394	1.060,1400	0,01	0,01	1.223,5561	1.223,5600	163,4200
5. Comision audit	0,06	0,06	8.235,8620	8.235,8600	0,03	0,03	4.200,4600	4.200,4600	-4.035,4000
6. Comision decontare	0,00	0,00	54,5875	54,5900	0,00	0,00	72,8621	72,8600	18,2700
7. Comision dividende	0,00	0,00	24,2000	24,2000	0,00	0,00	48,4000	48,4000	24,2000
8. Comisioane luni precedente	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9. Comisioane custodie	0,00	0,00	623,0825	623,0800	0,01	0,00	793,0779	793,0800	170,0000
10. Rascumparari de platit	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
ACTIV NET			13.584.929,4882	13.584.929,4900			15.842.962,4361	15.842.962,4400	2.258.032,9500

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	15.842.962,44	12.183.655,77	3.659.306,66
Numar de unitati de fond in circulatie	865,5206	898,9109	-33,3903
Valoarea unitara a activului net	18.304,5469	13.553,7969	4.750,7500

FIA MICHELANGELO SITUATIA DETALIATĂ A INVESTITIILOR LA DATA DE 30.06.2026

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 F.I.A.
TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.	TRANSI	ROSIFCACNOR8	30.06.2026	1.003.564	0,1000	0,6360	638.266,7040	638.266,7040	638.266,70	0,047	4,020
AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE	AROBS	ROWMR49BORG5	30.06.2026	560.000	0,1000	0,6880	385.280,0000	385.280,0000	385.280,00	0,051	2,426
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	30.06.2026	2.500.000	0,1000	1,0600	2.650.000,0000	2.650.000,0000	2.650.000,00	0,004	16,689
AQUILA PART PROD COM	AO	RO7066ZEA1R9	30.06.2026	250.990	0,1500	1,4500	363.935,5000	363.935,5000	363.935,50	0,019	2,292
Electro-Alfa International S.A.	EAI	RO249YW1FZP5	30.06.2026	50.000	0,2500	11,7800	589.000,0000	589.000,0000	589.000,00	0,027	3,709
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSGNGNACNOR3	30.06.2026	30.000	1,0000	15,0200	450.600,0000	450.600,0000	450.600,00	0,001	2,838
CRIS-TIM FAMILY HOLDING	CFH	ROM2TZIHW2M4	30.06.2026	27.000	1,0000	30,5000	823.500,0000	823.500,0000	823.500,00	0,033	5,186
IAR SA Brasov	IARV	ROIARVACNOR1	30.06.2026	6.537	2,5000	31,3000	204.608,1000	204.608,1000	204.608,10	0,035	1,289
BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	ROTLVAACNOR1	30.06.2026	10.000	10,0000	38,8000	388.000,0000	388.000,0000	388.000,00	0,001	2,443
Premier Energy PLC	PE	CY0200900914	30.06.2026	10.000	0,0050	55,4000	554.000,0000	554.000,0000	554.000,00	0,008	3,489
Digi Communications N.V. (DIGI)	DIGI	NL0012294474	30.06.2026	30.000	0,0509	61,7000	1.851.000,0000	1.851.000,0000	1.851.000,00	0,004	11,657
TOTAL							8.898.190,3040	8.898.190,3040	8.898.190,30		56,037

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

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

Moneda RON.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitie	Data cupon	Rata cupon	Data scadenta cupon	Valoare initială	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/ Prima cumulate	Pret piață	Valoare totală	Banca intermediară	Curs conversie in moneda fondului EUR/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în total obligatiuni emisiune	Pondere în activul total al F.I.A.
Ministerul Finantelor Publice	XS2689948078	XS2689948078	30.06.2026	138	01.02.2024	18.09.2025	6,375	18.09.2026	147.660,0000	24,1027	6.869,2808		106,6500	154.046,2808	BRD	5,24380	807.787,8873	807.787,89	0,008	5,087
TOTAL														154.046,2808			807.787,8873	807.787,89		5,087

IX. Disponibil în conturi curente si numerar

1. Disponibil în conturi curente si numerar in lei

Moneda RON.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere 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
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	229,5900	229,5900	229,59	0,001
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	229,5900	229,5900	229,59	0,001

2. Disponibil în conturi curente si numerar denuminate in valuta

Disponibil în 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 în activul total al F.I.A.
	CHF		RON	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	5,68280	0,0000	0,00	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	5,68280	0,0000	0,00	0,000
BANCA COMERCIALA ROMANA	332,6700	5,68280	1,890,4971	1,890,50	0,012
TOTAL	332,6700		1,890,4971	1,890,50	0,012

Disponibil în conturi curente si numerar denuminate in EUR.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs Valutar BNR EUR/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
	EUR		RON	RON	%
BANCA COMERCIALA ROMANA	9.172,8500	5,24380	48.100,5908	48.100,59	0,303
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	5,24380	0,0000	0,00	0,000
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	4.997,6100	5,24380	26.206,4673	26.206,47	0,165
TOTAL	14.170,4600		74.307,0581	74.307,06	0,468

Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în GBP.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs Valutar BNR GBP/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.T.A.
	GBP		RON	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	6,08970	0,0000	0,00	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	6,08970	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	0,0000		0,0000	0,00	0,000

Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în JPY.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs Valutar BNR JPY/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.T.A.
	JPY		RON	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	0,02835	0,0000	0,00	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	0,02835	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	0,0000		0,0000	0,00	0,000

Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în USD.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs Valutar BNR USD/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.T.A.
	USD		RON	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	4,60100	0,0000	0,00	0,000
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	8.731.4100	4,60100	40.173.2174	40.173,22	0,253
TOTAL	8.731.4100		40.173.2174	40.173,22	0,253

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate în lei

Moneda RON.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare inițială	Crestere zilnică	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	%
BANCA COMERCIALA ROMANA	30.06.2026	01.07.2026	4,25	2.630.317,73	310,5236	0,0000	2.630.317,73	2.630.317,7300	2.630.317,73	16,565
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	30.06.2026	01.07.2026	4,35	1.900.018,88	229,5856	0,0000	1.900.018,88	1.900.018,8800	1.900.018,88	11,966
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	30.06.2026	01.07.2026	3,63	24.213,51	2,4415	0,0000	24.213,51	24.213,5100	24.213,51	0,152
TOTAL							4.554.550,12	4.554.550,1200	4.554.550,12	28,683

2. Depozite bancare denuminate în valută în Romania

Moneda EUR.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totala	Curs Valutar BNR EUR/RON	Valoare totala in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.T.A.
			%	EUR	EUR	EUR	EUR		RON	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	30.06.2026	01.07.2026	0	228,94	0,0000	0,0000	228,94	5,24380	1.200,5156	1.200,52	0,008
TOTAL							228,94		1.200,5156	1.200,52	0,008

Moneda USD.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totala	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totala in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.T.A.
			%	USD	USD	USD	USD		RON	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	30.06.2026	01.07.2026	0	718,68	0,0000	0,0000	718,68	4,60100	3.306,6467	3.306,65	0,021
TOTAL							718,68		3.306,6467	3.306,65	0,021

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

Moneda RON.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ex-dividend	Nr. actiuni	Dividend brut	Valoare totală	Curs valutar BNR RON/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.T.A.
						RON	RON	RON	RON	%
IAR SA Brasov	IARV	ROIARVACNOR1	25.06.2026	6.537	1,342	8.772,6500	1,00000	8.772,6500	8.772,65	0,055
AQUILA PART PROD COM	AQ	RO70662EA1R9	25.06.2026	1	0,4	0,4000	1,00000	0,4000	0,40	0,000
Electro-Alfa International S.A.	EAI	RO249YW1FZP5	29.06.2026	50.000	0,21	10.500,0000	1,00000	10.500,0000	10.500,00	0,066
TOTAL						19.273,0500		19.273,0500	19.273,05	0,121

XVI. Alte active

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curenta	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.T.A.
	EUR		RON	RON	%
Sume în tranzit-dobanzi SAXOBANK	19,7100	5,24380	103,3553	103,36	0,001
Sume virate la SAXOBANK	81.642,1700	5,24380	428.115,2110	428.115,21	2,696
TOTAL	81.661,8800		428.218,5663	428.218,57	2,697

Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al F.I.A.
	RON	RON	RON	%
Sume in tranzit bancar	-229,5900	-229,5900	-229,59	-0,001
TOTAL	-229,5900	-229,5900	-229,59	-0,001

Moneda USD.

Denumire	Valoare curenta	Curs Valutar BNR 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	227,584,1000	4,60100	1,047,114,4441	1,047,114,44	6,594
Sume in tranzit-dobanzi CITIBANK	660,3300	4,60100	3,038,1783	3,038,18	0,019
TOTAL	228,244,4300		1,050,152,6224	1,050,152,62	6,613

XVII. Cheltuieli

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curenta	Curs Valutar BNR EUR/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	EUR		RON	RON
COMISION DECONTARE BVB	3,4485	5,24380	18,0832	18,08
Comision audit	801,0336	5,24380	4,200,4600	4,200,46
TOTAL	804,4821		4,218,5432	4,218,54

Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	RON	RON	RON
COMISION ASF	1,223,5561	1,223,5561	1,223,56
COMISION CUSTODIE	793,0779	793,0779	793,08
COMISION DECONTARE BVB	54,7789	54,7789	54,78
COMISION CORPORATE ACTION	48,4000	48,4000	48,40
COMISION DEPOZITARE	3,716,2800	3,716,2800	3,716,28
COMISION ADMINISTRARE	26,033,4127	26,033,4127	26,033,41
TOTAL	31,869,5056	31,869,5056	31,869,51

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani

	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2026
Activ net	11.829.116,9804	12.183.655,7731	15.842.962,4361
VUAN	13.159,3876	13.553,7969	18.304,5469

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 ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
 la data de 30 iunie 2026

(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	13.621.088	15.879.050
I. CREANTE (ct.409+411+413+446+452+461+473+5187)	04	1.268.371	1.175.574
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	05	7.651.019	9.705.978
III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314)	06	4.701.699	4.997.498
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	36.158	36.088
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 3+8-10-15)	11	13.584.930	15.842.962
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	13.584.930	15.842.962
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	11.013.144	13.524.930
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	2.571.786	2.318.032
Sold D	24	-	-
Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18+19+20+21-22+23-24-25)	26	13.584.930	15.842.962

*) solduri debitoare

**) solduri creditoare

ADMINISTRATOR,

Liviu Stefan Arnautu

Semnatura

Liviu-Stefan Arnautu

Semnat digital de
Liviu-Stefan Arnautu
Data: 2026.08.28
13:44:30 +03'00'

INTOCMIT,

SAI FINANCIAL S.R.L

Ioan Barjoveanu

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 38234

Ioan

Barjoveanu

u

Semnat digital de
Ioan Barjoveanu
Data: 2026.08.28
13:44:18 +03'00'

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 2026

(Cod 20)

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
A	B	Precedenta	Curenta
VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 09)	01	5.997.792	9.579.958
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	5.653.211	9.207.799
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	89.227	107.199
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765, 767, 768)	07	255.354	264.960
7. Venituri din comisioane (ct. 7047)	08	-	-
8. Alte venituri (ct. 754, 758)	09	-	-
CHELTUIELI - TOTAL (rd. 11 la 18)	10	4.983.517	7.261.925
9. Cheltuieli privind operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 661)	11	4.537.630	6.861.582
10. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)			0
11. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	12	-	3.152
12. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	13	289.846	180.791
13. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	14	149.404	207.918
14. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	15	947	1.361
15. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 623, 628)	16	250	273
16. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	17	5.440	6.848
17. Alte cheltuieli (ct. 654, 658)	18	-	-
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE			
- castig (rd. 01-10)	19	1.014.275	2.318.033
- pierdere (rd. 10-01)	20		-

ADMINISTRATOR,

Liviu Stefan Arnautu

Semnatura

Liviu-Stefan Arnautu
 Semnat digital de Liviu-Stefan Arnautu
 Data: 2026.08.28 13:45:05 +03'00'

INTOCMIT,

SAI FINANCIAL S.R.L

Ioan Barjoveanu

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 38234

Ioan Barjoveanu

Semnat digital de Ioan Barjoveanu
 Data: 2026.08.28 13:44:52 +03'00'

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

Balanta analitica FIA MICHELANGELO 01.06.2026 - 30.06.2026

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	11.013.143,58	40.000,00	2.571.785,97	20.000,00	0,00	60.000,00	13.584.929,55	0,00	13.524.929,55
117	Rezultatul reportat		0,00	0,00	2.571.785,97	2.571.785,97	0,00	0,00	2.571.785,97	2.571.785,97	0,00	0,00
121	Profit si Pierdere		0,00	2.571.785,98	9.200.460,10	8.142.951,98	633.251,13	1.437.005,76	9.833.711,23	12.151.743,72	0,00	2.318.032,49
401	Furnizori		0,00	0,00	36,30	36,30	0,00	0,00	36,30	36,30	0,00	0,00
401	Furnizori	ADM	0,00	0,00	119.869,90	119.869,90	25.272,41	25.272,41	145.142,31	145.142,31	0,00	0,00
401	Furnizori	AUD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	BRD	0,00	0,00	17.844,32	17.844,32	3.673,10	3.673,10	21.517,42	21.517,42	0,00	0,00
401	Furnizori	BRK	0,00	0,00	21.754,29	22.359,54	2.714,00	2.108,75	24.468,29	24.468,29	0,00	0,00
401	Furnizori	BT CAPITAL	0,00	0,00	3.208,47	3.208,47	0,00	0,00	3.208,47	3.208,47	0,00	0,00
401	Furnizori	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	CUST	0,00	0,00	4.313,94	4.313,94	735,62	735,62	5.049,56	5.049,56	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	885,00	885,00	0,00	0,00	885,00	885,00	0,00	0,00
401	Furnizori	WOOD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite	ADM	0,00	22.894,53	119.795,19	122.141,24	25.240,59	26.033,42	145.035,78	171.069,19	0,00	26.033,41
408	Furnizori - Facturi Nesosite	AUD	0,00	8.235,86	16.832,73	12.104,53	199,26	892,06	17.031,99	21.232,45	0,00	4.200,46
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	BRK	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	623,08	4.313,94	4.426,42	735,62	793,14	5.049,56	5.842,64	0,00	793,08
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DECO	0,00	78,79	798,63	791,46	71,75	121,39	870,38	991,64	0,00	121,26
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DEPO	0,00	3.266,05	17.082,61	17.418,04	3.601,48	3.716,28	20.684,09	24.400,37	0,00	3.716,28
4464	Impozit retinut la sursa		0,00	0,00	472,00	472,00	278,00	278,00	750,00	750,00	0,00	0,00
447,1	Fonduri Spec.,Taxe si Varsaminte Asim.		0,00	1.060,15	5.509,68	5.624,11	1.174,64	1.223,62	6.684,32	7.907,88	0,00	1.223,56
447,2	Fonduri Spec.,Taxe si Varsaminte Asim.- luni precedente		0,00	0,00	5.511,00	5.511,00	1.175,00	1.175,00	6.686,00	6.686,00	0,00	0,00
456	Decont cu actionarii/asociatii priv capitalul		0,00	0,00	39.528,00	39.528,00	19.722,00	19.722,00	59.250,00	59.250,00	0,00	0,00
4582	Decontari din op participatie		0,00	0,00	115.600,00	0,00	58.103,49	154.430,44	173.703,49	154.430,44	19.273,05	0,00
4615,1	Debitori din tranz derivate - Sume aflate la terti		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4615,1	Debitori din tranz derivate - Sume aflate la terti	CITI	673.823,94	0,00	136.836,39	102.188,32	33.965,81	17.393,38	844.626,14	119.581,70	725.044,44	0,00
4615,1	Debitori din tranz derivate - Sume aflate la terti	SAXO	506.534,55	0,00	24.263,96	102.266,92	3.726,53	4.142,91	534.525,04	106.409,83	428.115,21	0,00
4615,4	Debitori din tranz derivate- Pozitii Deschise	CITI	63,98	0,00	931.886,54	931.950,52	138.825,88	138.825,88	1.070.776,40	1.070.776,40	0,00	0,00
4615,4	Debitori din tranz derivate- Pozitii Deschise	SAXO	87.880,40	0,00	256.227,18	344.107,58	0,00	0,00	344.107,58	344.107,58	0,00	0,00
50311	Actiuni cotate detinute pt tranzactionare		6.883.353,61	0,00	15.026.201,01	13.562.433,14	1.876.639,39	1.325.570,54	23.786.194,01	14.888.003,68	8.898.190,33	0,00
50312	Actiuni cotate cumparate - in curs de decontare		0,00	0,00	9.882.977,05	9.525.250,55	419.598,74	777.325,24	10.302.575,79	10.302.575,79	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 - în curs de decontare		0,00	0,00	8.393.070,74	8.393.070,74	866.250,00	866.250,00	9.259.320,74	9.259.320,74	0,00	0,00
50313	Actiuni cotate vandute - în curs de decontare	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
506111	Obligațiuni cotate desemnate la valoare justă prin contul		754.884,93	0,00	187.254,01	172.084,37	31.048,55	29.336,37	973.187,49	201.420,74	771.766,75	0,00

50612	Obligațiuni cotate cumpărate - în curs de decontare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50613	Obligațiuni cotate vândute - în curs de decontare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
508811	Dobânzi la obligațiuni cotate desemnate la valoare justă		12.780,33	0,00	20.133,74	653,29	4.085,47	325,54	36.999,54	978,83	36.020,71	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	BCR	0,02	0,00	273.001.691,32	273.001.691,32	76.945.149,17	76.945.149,17	349.946.840,51	349.946.840,49	0,02	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	BRD	0,00	0,00	209.003.508,36	209.003.508,36	40.972.151,68	40.972.151,68	249.975.660,04	249.975.660,04	0,00	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	INTESA	0,00	0,00	48.495.405,03	48.495.405,03	509.424,72	509.424,72	49.004.829,75	49.004.829,75	0,00	0,00
51211,2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei	BCR	1.390.103,71	0,00	264.503.789,04	263.540.877,14	76.202.062,91	75.924.760,79	342.095.955,66	339.465.637,93	2.630.317,73	0,00
51211,2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei	BRD	2.077.609,37	0,00	208.589.332,97	208.478.198,27	40.602.991,25	40.891.716,44	251.269.933,59	249.369.914,71	1.900.018,88	0,00
51211,2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei	INTESA	1.117.136,21	0,00	47.394.997,06	48.487.918,00	509.344,72	509.346,48	49.021.477,99	48.997.264,48	24.213,51	0,00
51211,3	Conturi curente la bănci-disp proprii-în lei-COLECTOR	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută	BCR	48.588,92	0,00	2.844,86	1.372,39	444,11	514,41	51.877,89	1.886,80	49.991,09	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută	BRD	63.735,85	0,00	8.680,21	6.446,51	317.704,71	317.294,57	390.120,77	323.741,08	66.379,69	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută	INTESA	0,00	0,00	447.677,82	447.677,82	94.742,35	94.742,35	542.420,17	542.420,17	0,00	0,00
51241,2	Conturi de depozite la bănci-disp proprii-în valută	BCR	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	4.524,49	0,00	448.151,71	448.193,73	94.858,88	94.834,18	547.535,08	543.027,91	4.507,17	0,00
51251,1	Sume în curs de decontare privind operațiuni bancare-tra		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252,1	Sume în curs de decontare cu SSIF - trz spot	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252,1	Sume în curs de decontare cu SSIF - trz spot	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252,1	Sume în curs de decontare cu SSIF - trz spot	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252,1	Sume în curs de decontare cu SSIF - trz spot	WOOD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume in curs de decontare cu SSIF- cumparare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume in curs de decontare cu SSIF- cumparare	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume in curs de decontare cu SSIF- cumparare	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume in curs de decontare cu SSIF- cumparare	BRK	0,00	0,00	6.225.391,80	6.580.253,30	735.961,50	381.100,00	6.961.353,30	6.961.353,30	0,00	0,00
51252.1.1	Sume in curs de decontare cu SSIF- cumparare	BT CAPITAL	0,00	0,00	1.782.484,47	1.782.484,47	0,00	0,00	1.782.484,47	1.782.484,47	0,00	0,00
51252.1.1	Sume in curs de decontare cu SSIF- cumparare	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume in curs de decontare cu SSIF- cumparare	SWISS	0,00	0,00	442.500,00	442.500,00	0,00	0,00	442.500,00	442.500,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume in 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
51252.1.2	Sume in curs decontare cu SSIF- vanzare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.2	Sume in curs decontare cu SSIF- vanzare	BCR	0,00	0,00	1.793.480,23	1.793.480,23	0,00	0,00	1.793.480,23	1.793.480,23	0,00	0,00
51252.1.2	Sume in curs decontare cu SSIF- vanzare	BRK	0,00	0,00	6.535.915,61	6.535.915,61	856.996,20	856.996,20	7.392.911,81	7.392.911,81	0,00	0,00
51252.1.2	Sume in curs decontare cu SSIF- vanzare	BT CAPITAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.2	Sume in curs decontare cu SSIF- vanzare	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.2	Sume in curs 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
51252.1.3	Sume in curs de decontare subscrieri		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.3	Sume in curs de decontare subscrieri	BCR	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		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	21.720.365,45	21.720.365,45	8.360.327,61	8.038.257,61	30.080.693,06	29.758.623,06	322.070,00	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
51253,3	Sume în curs de decontare privind op bancare-sume bloc		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	BCR	0,00	0,00	31.418,34	31.418,34	8.961,74	8.961,74	40.380,08	40.380,08	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	BRD	0,00	0,00	38.367,24	37.838,29	7.027,29	7.556,24	45.394,53	45.394,53	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	CITI	0,00	0,00	10.475,57	8.259,07	3.038,18	2.216,53	13.513,75	10.475,60	3.038,15	0,00
5187	Dobinzi de primit	INTESA	0,00	0,00	7.491,91	7.487,03	73,36	78,24	7.565,27	7.565,27	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	SAXO	67,71	0,00	242,14	309,85	103,36	0,00	413,21	309,85	103,36	0,00
581	Viramente Interne		0,00	0,00	1.108.333,43	1.108.333,43	632.114,00	632.114,00	1.740.447,43	1.740.447,43	0,00	0,00

6223	Chelt priv comis dat pt tranz instrum fin derivate	SAXO	0,00	0,00	487,38	487,38	0,00	0,00	487,38	487,38	0,00	0,00
6224	Cheltuieli privind comisioanele datorate depozitarului	DEPO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,1	Chelt privind comis dat. depozitarului-depozitare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,1	Chelt privind comis dat. depozitarului-depozitare	DEPO	0,00	0,00	17.418,04	17.418,04	3.716,28	3.716,28	21.134,32	21.134,32	0,00	0,00
6224,2	Chelt privind comis dat. depozitarului-custodie		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,2	Chelt privind comis dat. depozitarului-custodie	CUST	0,00	0,00	3.759,65	3.759,65	793,14	793,14	4.552,79	4.552,79	0,00	0,00
6224,3	Chelt privind comis dat. depozitarului-decontare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,3	Chelt privind comis dat. depozitarului-decontare	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,3	Chelt privind comis dat. depozitarului-decontare	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,3	Chelt privind comis dat. depozitarului-decontare	DECO	0,00	0,00	754,97	754,97	72,87	72,87	827,84	827,84	0,00	0,00
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	DECO	0,00	0,00	12,10	12,10	48,40	48,40	60,50	60,50	0,00	0,00
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	DEPO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	BRK	0,00	0,00	22.359,54	22.359,54	2.108,75	2.108,75	24.468,29	24.468,29	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	BT CAPITAL	0,00	0,00	3.208,47	3.208,47	0,00	0,00	3.208,47	3.208,47	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	SWISS	0,00	0,00	885,00	885,00	0,00	0,00	885,00	885,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	WOOD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6226	Cheltuieli privind onorariile de audit		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6226	Cheltuieli privind onorariile de audit	AUD	0,00	0,00	3.422,49	3.422,49	695,96	695,96	4.118,45	4.118,45	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
6229,1	Cheltuieli privind comisioanele datorate SAI-administrare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6229,1	Cheltuieli privind comisioanele datorate SAI-administrare	ADM	0,00	0,00	122.141,24	122.141,24	26.033,42	26.033,42	148.174,66	148.174,66	0,00	0,00
6229,2	Cheltuieli privind comisioanele datorate SAI - subscrieri/r		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6229,2	Cheltuieli privind comisioanele datorate SAI - subscrieri/r	ADM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	BCR	0,00	0,00	173,77	173,77	2,04	2,04	175,81	175,81	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	BRD	0,00	0,00	84,45	84,45	372,84	372,84	457,29	457,29	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	INTESA	0,00	0,00	608,37	608,37	119,99	119,99	728,36	728,36	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
628	Alte Cheltuieli cu serv. exec. de Terti	BRD	0,00	0,00	273,00	273,00	0,00	0,00	273,00	273,00	0,00	0,00
628	Alte Cheltuieli cu serv. exec. de Terti	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6352	Cheltuieli ASF		0,00	0,00	5.624,11	5.624,11	1.223,62	1.223,62	6.847,73	6.847,73	0,00	0,00
6611,1	Pierderi din evaluare instrumente financiare deținute în v		0,00	0,00	5.360.770,41	5.360.770,41	471.674,34	471.674,34	5.832.444,75	5.832.444,75	0,00	0,00
6612,1	Pierderi din evaluare active și datorii financ evaluate la va		0,00	0,00	152.941,50	152.941,50	21.964,49	21.964,49	174.905,99	174.905,99	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de	CITI	0,00	0,00	444.478,72	444.478,72	65.946,88	65.946,88	510.425,60	510.425,60	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de	SAXO	0,00	0,00	343.805,82	343.805,82	0,00	0,00	343.805,82	343.805,82	0,00	0,00
6651	Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de elemente		0,00	0,00	142.312,81	142.312,81	38.478,11	38.478,11	180.790,92	180.790,92	0,00	0,00
6651	Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de elemente	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
666	Cheltuieli privind Dobinzile	SAXO	0,00	0,00	3.152,29	3.152,29	0,00	0,00	3.152,29	3.152,29	0,00	0,00

7621,1	Câştiguri din evaluare instrumente deţinute în vederea tr		0,00	0,00	6.706.422,85	6.706.422,85	1.140.912,89	1.140.912,89	7.847.335,74	7.847.335,74	0,00	0,00
7621,3	Câştiguri din dividend pt instrumente deţinute în vederea		0,00	0,00	115.600,00	115.600,00	58.103,49	58.103,49	173.703,49	173.703,49	0,00	0,00
7622,1	Câştiguri din evaluare active şi datorii financ evaluate la v		0,00	0,00	146.612,11	146.612,11	24.405,82	24.405,82	171.017,93	171.017,93	0,00	0,00
7622,3	Câştiguri din dividende pt active financ evaluate la val jus		0,00	0,00	18.644,09	18.644,09	3.789,72	3.789,72	22.433,81	22.433,81	0,00	0,00
7631	Câştiguri privind operaţiunile cu instrumente derivate de	CITI	0,00	0,00	691.681,74	691.681,74	132.525,88	132.525,88	824.207,62	824.207,62	0,00	0,00
7631	Câştiguri privind operaţiunile cu instrumente derivate de	SAXO	0,00	0,00	169.100,23	169.100,23	0,00	0,00	169.100,23	169.100,23	0,00	0,00
765	Venituri din diferenţe de curs valutar		0,00	0,00	206.895,76	206.895,76	58.064,03	58.064,03	264.959,79	264.959,79	0,00	0,00
7651	Diferenţe favorabile de curs valutar		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7651	Diferenţe 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
766	Venituri din Dobinzi		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	BCR	0,00	0,00	31.418,34	31.418,34	8.961,74	8.961,74	40.380,08	40.380,08	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	BRD	0,00	0,00	38.367,24	38.367,24	7.027,29	7.027,29	45.394,53	45.394,53	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	CITI	0,00	0,00	10.475,57	10.475,57	3.038,18	3.038,18	13.513,75	13.513,75	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	CUST	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	INTESA	0,00	0,00	7.491,91	7.491,91	73,36	73,36	7.565,27	7.565,27	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	SAXO	0,00	0,00	242,14	242,14	103,36	103,36	345,50	345,50	0,00	0,00
TOTAL			13.621.088,02	13.621.088,02	1.153.528.623,37	1.153.528.623,37	253.093.823,09	253.093.823,09	1.420.243.534,48	#####	15.879.050,09	15.879.050,09

Ioan
 Barjoveanu
 
 Semnat digital de
 Ioan Barjoveanu
 Data: 2026.08.28
 13:33:17 +03'00'