

Fond de Investitii Alternative Michelangelo

Raportul administratorilor la 30.06.2023

Performanta anualizata an calendaristic (%)

S1 2023 2022 2021

FIA Michelangelo 7.78% 0.00% 47.83%

*Fond lansat in Apr 2018

Raport de activitate**FIA MICHELANGELO SEMESTRUL I 2023****I. INFORMATII FOND**

Fondul de Investitii Alternative MICHELANGELO, initiat si administrat de S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A., constituit prin contractul de societate, fara personalitate juridica, in conformitate cu dispozitiile Codului Civil, ale Legii nr. 243/2019, si ale Regulamentului nr. 7/2020, este autorizat de ASF prin Autorizatia nr. 248/22.12.2021 si este inregistrat cu nr. CSC09FIAIR/400016 in Registrul public al A.S.F. Fondul de Investitii Alternative MICHELANGELO se adreseaza persoanelor fizice si juridice dispuse sa isi asume un risc ridicat al investitiei. Depozitarul Fondului este Banca Comerciala Romana S.A.

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.

**II. GENERALITATI
SOCIETATEA DE
ADMINISTRARE**

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.

**III. DISTRIBUTIA
UNITATILOR DE FOND**

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

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

Contextul international in primul semestru din 2023 a fost caracterizat de scaderea inflatiei, datorita scaderii preturilor materiilor prime in contextul reducerii pretului titeiului. Pe plan local, in luna Aprilie, si respectiv luna Mai, S&P, respectiv Fitch, au reconfirmat rating-ul suveran al Romaniei la „BBB minus” cu perspectiva negativa, aceasta fiind ultima nota din categoria investment-grade. Rating-ul este sustinut, ca si anterior, de „apartenenta la UE si fluxurile de capital care sprijina mediul investitional, contrabalansate de un deficit bugetar si un deficit de cont mai ridicate in comparatie cu deficitele altor tari, cu performante scazute privind consolidarea bugetara, precum si rigiditati crescute ale bugetului, dar si o pozitie de debitor extern net relativ ridicata”. Conform minutelor Bancii Nationale a Romaniei, „prelungirea razboiului din Ucraina si extinderea sanctiunilor impuse Rusiei genereaza incertitudini si riscuri considerabile la adresa perspectivei activitatii economice, implicit a evolutiei pe termen mediu a inflatiei, prin efectele posibil mai mari exercitate, pe multiple cai, asupra puterii de cumparare si increderii consumatorilor, precum si asupra activitatii, profiturilor si planurilor de investitii ale firmelor, dar si prin potentiala afectare mai severa a economiei europene si globale si a perceptiei de risc asupra economiilor din regiune, cu impact nefavorabil asupra costurilor de finantare”.

**V. CONTEXT
INTERNATIONAL
2023****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

În ceea ce privește războiul din Ucraina, acesta pare fără o finalitate anumită, iar piețele financiare au înregistrat fluctuații semnificative pe acest fond. Prețul titeiului Brent, a înregistrat o relativă stabilizare în jurul valorii de 80 dolari SUA/baril, și a înregistrat un trend descrescător în jurul valorii de 70 dolari SUA/baril spre jumătatea anului. Ca și reacție la mediul economic, statele OPEC au decis reducerea livrarilor de titei, amplificând sursele de parte a ofertei agregate. Deși cotațiile produselor energetice și agroalimentare au înregistrat scăderi semnificative, blocajele din lanțurile de producție s-au prelungit, datorită preluării prin cost a inflației din 2022, și respectiv, a cererii la nivel internațional încă reduse. Mediul economic a rămas influențat semnificativ de decalajul politicii monetare a Federal Reserve, și respectiv politica monetară a Băncii Centrale Europene. Mediul economic din zona euro a rămas caracterizat de o inflație ridicată, deși pe un trend descrescător, deteriorarea așteptărilor privind inflația și a percepției de risc s-a redus, iar cererea agregată a rămas relativ constantă, ce a compensat doar parțial politica fiscală restrictivă. În primul trimestru din 2023, produsul intern brut din zona euro a înregistrat o creștere de 1.3% an/an, comparativ cu o creștere de 0.1 puncte procentuale comparativ cu trimestrul anterior. În această perioadă, politica monetară a Federal Reserve, precum și cea a Băncii Centrale Europene a fost restrictivă, influențând și băncile centrale din regiune. Banca Centrală Europeană a fost fermă unei politici monetare restrictive datorită ritmului redus de reluare a creșterii economice, creșterea prețului materiilor prime, și respectiv a secetei din 2022, ce a determinat un ritm redus de scădere a ratei inflației. În acest context, Comisia Europeană a semnalat o politică fiscală de consolidare bugetară, respectiv o creștere economică susținută într-o măsură mai redusă de cheltuieli bugetare, datorită procedurii de deficit excesiv și a evoluției negative a costurilor de finanțare. Opinia Comisiei Europene este susținută de costurile realizate în 2022 cu schemele de plafonare, respectiv de compensare a creșterii prețurilor materiilor prime, respectiv deciziile OPEC de reducere a livrarilor de titei ce pot influența negativ evoluția prețurilor materiilor prime, Comisia Europeană anticipând noi creșteri de rată de dobândă, comparativ cu o relaxare cantitativă. De menționat pentru mediul internațional sunt turbulențele din sistemul bancar din Statele Unite și respectiv Elveția, ce au determinat volatilitate, atât la nivel economic, respectiv asupra percepției de risc, dar și a așteptărilor privind inflația, în special în țările dezvoltate, ce a influențat politica monetară atât în zona euro, cât și cea a Federal Reserve. Ca și detaliu, în SUA, Silicon Valley Bank și Signature Bank au intrat în faliment, iar în Elveția, Credit Suisse a fuzionat cu banca UBS pentru a evita falimentul. În a doua jumătate a semestrului, deși contextul internațional dificil, piețele emergente s-au bucurat de o oarecare ameliorare a percepției de risc, datorită așteptărilor privind relaxarea politicii monetare a băncilor centrale din regiune, un factor determinant fiind și îmbunătățirea evoluției, și respectiv a perspectivei economiei Chinei la finalul trimestrului I, ca urmare a stopării politicii COVID, respectiv a scăderii prețului gazelor naturale în Europa. Scăderea inflației a determinat băncile centrale din Europa Centrală și de Est să încetinească ritmul de înăsprire al politicilor monetare. Ajustarea diferențialului euro dolar s-a realizat în funcție de disparitatea dintre ajustarea politicii Fed și a Băncii Centrale Europene, precum și evoluția percepției de risc. Chiar și în acest context, pe plan intern și global, conjunctura economică și socială rămâne dificilă, cu implicații adverse asupra mediului fiscal în general, respectiv a percepției de risc, atitudinea băncilor centrale din regiune în corelație cu deciziile de politică monetară a Federal Reserve și Băncii Centrale Europene, va determina evoluția fluxurilor de capital.



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

În semestrul 1 din 2023, piețele de capital au fost afectate de volatilitate ridicată, datorită mediului afectat de inflația ridicată, de războiul din Ucraina și a temerilor privind riscul de recesiune. În acest context, indicii BVB au înregistrat creșteri în prima parte a anului, respectiv BET a înregistrat o variație pozitivă de 7.03%, iar indicii care reflectă evoluția prețurilor celor mai tranzacționate 25 de companii, inclusiv societățile de investiții financiare, respectiv SIF-urile, a înregistrat o variație pozitivă de 6.42%. Variațiile sunt pozitive în comparație cu pierderile din anul 2022, însă sunt cu mult sub nivelul anului 2021, datorită evoluției neclare a fluxurilor de capital pe fondul politicilor monetare divergente ale Federal Reserve și Bancii Centrale Europene. Finalul lunii iunie a fost marcat de oferta publică inițială a Hidroelectrică. Conform prospectului de listare, evaluarea Hidroelectrică este între 42,3 miliarde RON, și respectiv 50,4 miliarde RON. Și în semestrul 1 2023, contextul macroeconomic intern a fost influențat de sursele globale pe partea ofertei, datorită incertitudinii războiului din Ucraina, respectiv a sancțiunilor instituite Rusiei la nivel internațional în corelație cu deciziile OPEC, evoluția percepției de risc, respectiv a costurilor de finanțare. Conform datelor statistice, în trimestrul IV 2022, și respectiv 1 2023, activitatea economică și-a diminuat creșterea în condițiile reducerii consumului privat. În trimestrul I 2023, PIB a crescut cu 2,8% an/an, ca serie ajustată sezonier, și respectiv 2,3% an/an ca serie brută, respectiv o înjumătățire comparativ cu trimestrul I 2022. Comparativ cu trimestrul anterior, creșterea este de doar 0.1 puncte procentuale. Din punct de vedere al utilizării PIB, cheltuielile pentru consumul final al gospodăriilor populației s-au majorat în volum cu 6,4% contribuind cu 4,2% la creșterea PIB, iar formarea brută de capital fix a contribuit cu o creștere de 2,4% an/an. Formarea brută de capital fix a înregistrat un volum de activitate în creștere cu 13% an/an. Exportul net a contribuit negativ cu 0,8% an/an, respectiv aceeași evoluție cu trimestrul IV 2022. Contribuția exportului net a fost negativă datorită reducerii avansului exporturilor de bunuri și servicii, în timp ce volumul importurilor de bunuri și servicii s-a diminuat pe fondul restrângerii cererii agregate. Exporturile și-au atenuat ritmul de creștere datorită reducerii volumului de activitate în industriile energointensive, ceea ce a determinat o scădere a deficitului comercial și cel de cont curent, deficitul comercial ajungând la 11 miliarde EUR la finalul lunii Mai, respectiv o diminuare de 13,4% an/an. Pe categorii de resurse, comerțul cu ridicata și cu amănuntul a înregistrat o creștere de 0.8% an/an, cu o pondere de 21,5% la formarea PIB, iar volumul de activitate a crescut cu 3,8% an/an. În trimestrul I 2023, industria a avut o contribuție negativă de 0.5% an/an la creșterea PIB, respectiv o contribuție negativă de 22,4% la formarea PIB, iar agricultura a avut o contribuție la creșterea PIB de zero an/an, contribuind cu 1,9% la formarea PIB, iar volumul de activitate s-a redus cu 0,8% an/an. În primele patru luni din anul 2023, volumul lucrărilor de construcții, ca serie ajustată sezonier, a înregistrat o creștere de 12,9% an/an, evidențiată de lucrările de reparații capitale, care au înregistrat o creștere de 29,2% an/an, lucrările de construcții noi care au crescut cu 13,2% an/an, în timp ce lucrările de întreținere și reparații curente au înregistrat o creștere de 1,2% an/an. În luna Aprilie 2023, producția industrială a continuat să-și atenueze contractia în termeni anuali, înregistrând o scădere de 7,1% an/an, datorită scaderii industriei prelucrătoare cu 8,0% an/an, în timp ce industria extractivă a crescut cu 0,4% an/an. Producția și furnizarea de energie electrică și termică a scăzut cu 4,1% an/an. Scăderea industriei a fost determinată de criza energetică și dificultățile din lanțurile globale de aprovizionare, în trimestrul I 2023, valoarea adăugată brută reducându-se cu 0,5% an/an.



Costul unitar cu forta de munca din industrie a crescut pe fondul reducerii productivitatii, mai ales in sectoarele industriale afectate de criza energetica. Cele mai semnificative reduceri de activitate au fost inregistrate in sectoarele energointensive, respectiv industria chimica, materiale de constructii, metalurgica si respectiv constructii metalice, chiar si dupa aplicarea plafoanelor de pret la energie pentru marii consumatori industriali. "Scaderea preturilor la energie, reducerea constrangerilor legate de oferta si o piata puternica a fortei de munca au sustinut o crestere moderata in primul trimestru al anului 2023, eliminand temerile legate de o recesiune. Inflatia de baza, respectiv inflatia excluzand sectorul energetic si cel al alimentelor neprelucrate, se dovedeste a fi insa mai persistenta. In luna martie, aceasta a atins un nivel record de 7,6%, dar se preconizeaza ca va scadea treptat in cursul perioadei previzionate, pe masura ce marjele de profit vor absorbi presiunile salariale mai mari", conform Bancii Nationale a Romaniei. In conditiile unei inflatii relativ ridicate, in trimestrul I 2023, rata somajului s-a mentinut la un nivel moderat de 5.4% in luna martie, si respectiv 5,5% in luna mai, in crestere cu 0.1 puncte procentuale comparativ cu luna aprilie 2023, pe fondul restrangerii usoare a cererii fortei de munca. Pe piata muncii, efectivul salariatilor din economie si-a diminuat cresterea pe seama evolutiilor din sectorul privat, pe fondul influentelor de natura ciclica, dar si structurale. In luna mai 2023, rata inflatiei s-a redus la 10,6% comparativ cu o valoare de 15,1% la sfarsitul lunii ianuarie. Pe parcursul primului semestru din anul 2023, politica monetara a Bancii Nationale a Romaniei nu a fost restrictiva, datorita scaderii inflatiei, conditiile lichiditatii aferente pietei monetare interbancare au fost excedentare, iar ratele dobanzilor pe termen scurt si mediu s-au mentinut pe un trend descendent, stabilizandu-se in jurul valorii dobanzii de politica monetara, respectiv 7%. Banca Nationala a Romaniei a pastrat un control ferm asupra lichiditatii din piata, ancorand anticipatiile inflationiste, prin intermediul reajustarii inclinatiei marginale spre economisire si restrangerea partiala a cererii agregate. Costurile de finantare pe pietele externe au inregistrat scaderi datorita ameliorarii perceptiei de risc fata de tarile emergente in conditiile riscului de recesiune in cele dezvoltate, influentand pozitiv valorile CDS. In prima parte a anului, raportul leu euro a inregistrat o cvasi stabilitate, iar in raport cu dolarul SUA, leul s-a apreciat considerabil, in conditiile cresterii raportului euro dolar, inclusiv datorita ingustarii differentialului ratelor dobanzilor dintre cele doua economii. In trimestrul I 2023, evolutia cursurilor de schimb pe pietele emergente din regiune a fost determinata de evolutia euro, si de perceptia de risc, respectiv deciziile de politica monetara ale Federal Reserve si Bancii Centrale Europene. Comparativ cu euro si dolarul american, incepand cu luna mai, cursul de schimb a inregistrat un trend crescator, leul deprecindu-se comparativ cu ambele monede, datorita modificarii perceptiei de risc, respectiv a perceptiei fata de politica monetara a Federal Reserve. La finalul lunii aprilie 2023, datoria externa pe termen lung a fost de 108 miliarde EUR, sau 70,3% din totalul datoriei externe, in crestere cu 10,1% comparativ cu finalul anului 2022. Creditul neguvernamental a avut o evolutie usor descendenta, inregistrand la finalul lunii mai 2023, o crestere de 7,9% an/an, ponderea componentei in lei in creditul acordat sectorului privat reducandu-se la 67,6%, creditul in valuta inregistrand un ritm de crestere mai ridicat comparativ cu componenta in lei, datorita evolutiei ratelor de dobanda. La finalul lunii mai 2023, soldul creditului neguvernamental a fost de 372 miliarde lei, in crestere cu 0,7% luna/luna, respectiv o imbunatatire moderata comparativ cu luna Aprilie.



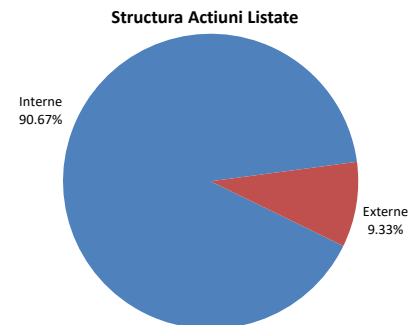
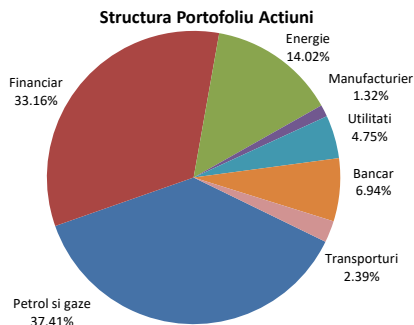
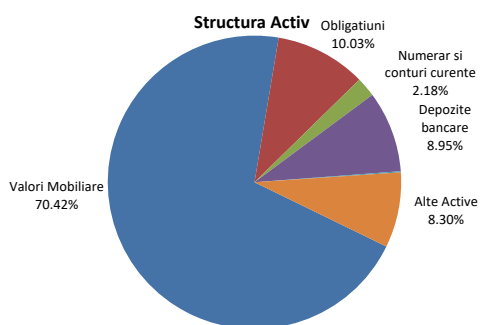
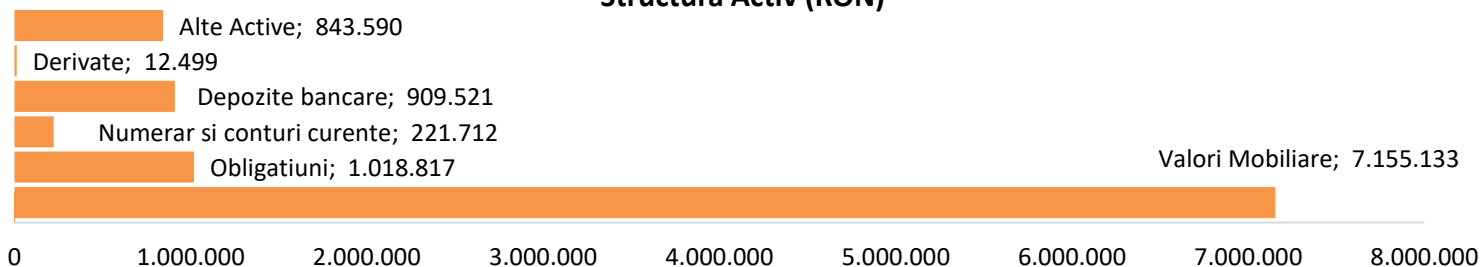
VII. POLITICA DE INVESTITII SI EVOLUTIA PORTOFOLIULUI

Fondul de Investitii Alternative Michelangelo, sub forma de F.I.A de tip deschis conform prevederilor art. 1 alin. 2 din Regulamentul UE nr. 694/2014, se incadreaza in categoria F.I.A de tip contractual diversificat (F.I.A.C) destinat investitorilor de retail in conformitate cu prevederile art. 31 lit. a) din Legea 243/2019. F.I.A isi desfasoara activitatea in conformitate cu prevederile Legii 243/2020, Legii 74/2015 a Regulamentului 7/2020 si a altor reglementari ASF aplicabile, precum si in conformitate cu dispozitiile Codului Civil din Romania referitoare la societate. Strategia investitionala a F.I.A este aprecierea capitalului pe termen lung, respectiv alocarea eficienta in instrumente financiare respectand limitele investitionale din prospectul de emisiune, precum si politica de investitii stabilita in documentele de constituire ale F.I.A, in conformitate cu Legea 243/2020, Legea 74/2015, a Regulamentului 7/2020, a Regulamentului (UE) 231/2013 si a Regulamentului (UE) 2354/2015. Fondul de Investitii Alternative Michelangelo este un fond cu un grad de risc ridicat. F.I.A investeste preponderent in companii care au fie un potential ridicat de crestere, fie au o politica predictibila de distribuire a dividendelor. Politica de investitii a Fondului Inchis de Investitii Michelangelo a urmarit diversificarea portofoliului in vederea asigurarii unui grad adecvat de lichiditate mentinand dispersia riscului, respectand limitele investitionale stabilite in prospectul de emisiune. Performanta se calculeaza in moneda RON. Alocarea activelor Fondului s-a realizat in functie de evolutia pietelor financiare si a respectat politica de investitii si limitele investitionale ale Fondului. Fondul a investit in actiuni listate pe Bursa de Valori Bucuresti, respectiv maxim 90% din activ, obligatiuni guvernamentale sau municipale emise de statul roman indiferent de maturitate si rating, respectiv maxim 50%, instrumente financiare derivate. Efectul de levier se exprima ca raport intre expunerea F.I.A si valoarea activului sau net. Nivelul de levier maxim al F.I.A nu poate depasi 1:10. In semestrul I 2023, pietele de capital au fost dominate de volatilitate, ce a fost determinata de decalajul dintre politicile monetare ale Bancii Centrale Europene si Federal Reserve, precum si de lipsa de finalitate a razboiului din Ucraina. Evolutia pietelor de actiuni a fost determinata de evolutia perceptiei de risc, respectiv a riscului de recesiune a tarilor dezvoltate, unde fundamentele economice s-au deteriorat in urma politicilor monetare restrictive. Pe piata titlurilor de stat, influente semnificative au fost determinate de schimbarile de perceptie ce au determinat variatii relativ semnificative ale randamentelor titlurilor de stat pe termen lung din economiile dezvoltate. Modificarea perceptiei s-a datorat inconsecventei politicii monetare a Federal Reserve, respectiv a turbulentelor provocate de falimentul Silicon Valley Bank si Signature Bank din SUA, respectiv de fuziunea Credit Suisse si UBS pentru evitarea falimentului. Pe fondul turbulentelor din sectorul bancar, in luna aprilie, cursul de schimb leu euro s-a mentinut la valori relativ inferioare celor din semestrul I 2022, datorita ameliorarii schimburilor comerciale cu exteriorul, context in care moneda nationala s-a apreciat semnificativ comparativ cu dolarul SUA, respectiv deprecierea acestuia comparativ cu euro. Evolutia favorabila a cursului de schimb a permis in lunile mai si iunie o profitabilitate mai ridicata a tranzactiilor cu instrumente financiare ce au ca activ suport contracte forward pe cursul de schimb. Datorita volatilitatii, alocarea activelor a inclus o pondere, in medie de 10%, in valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, respectiv obligatiuni corporative. Evolutia portofoliului de valori mobiliare a fost pozitiva datorita alocarii activelor in valori mobiliare, respectiv a cresterii ponderii alocate valorilor mobiliare tranzactionate pe pietele externe, respectiv, o pondere medie de 9%, datorita aprecierii mai ridicate a pietelor externe comparativ cu piata interna.



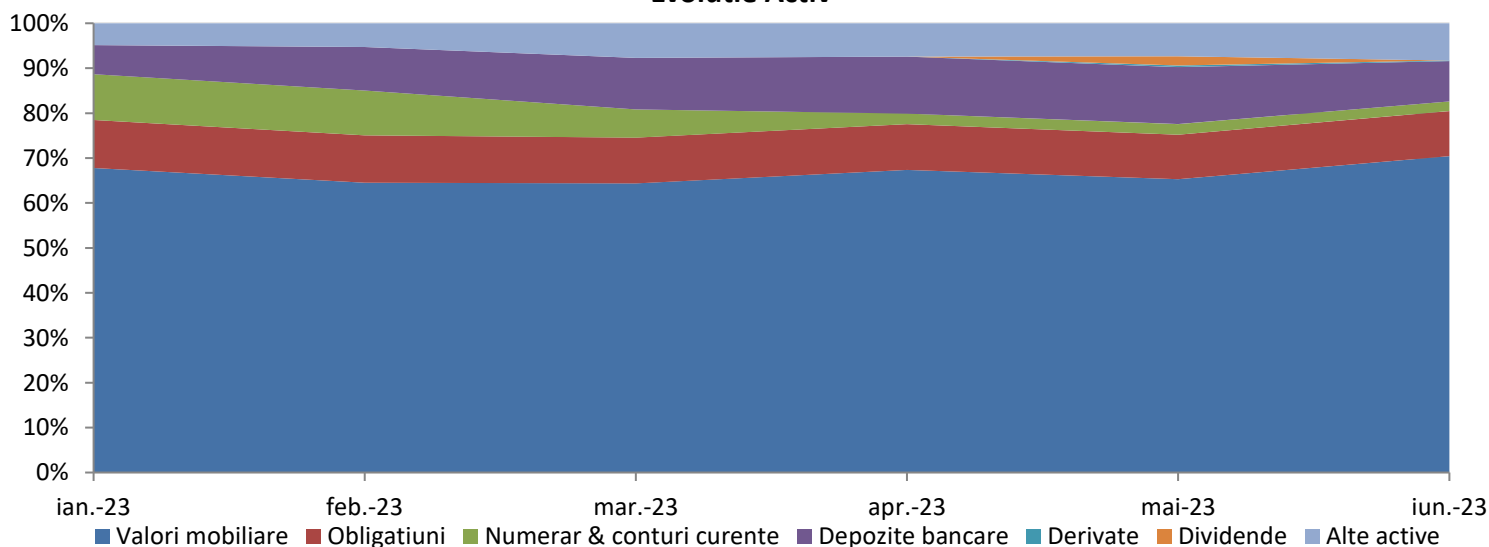
Situatia portofoliului la 30.06.2023

Structura Activ (RON)

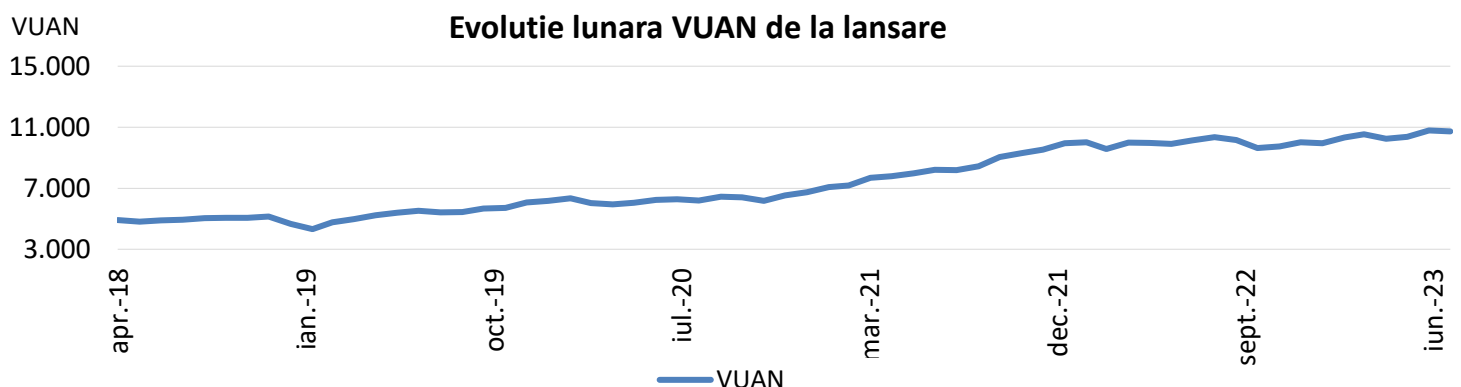
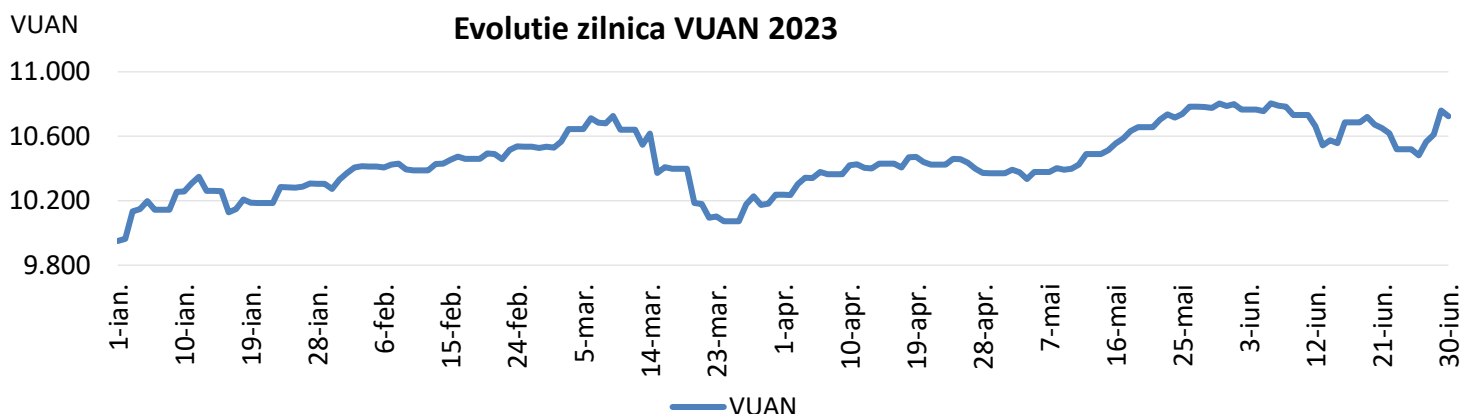


La finalul semestrului I 2023, structura activului a fost de 70,42% valori mobiliare, ponderea depozitelor bancare a fost de 8,95%, obligatiunile corporative a fost de 10,03%, iar conturile curente si numerar au avut o pondere de 2,18%. La finalul lunii iunie, subcomponenta „Alte active” a inregistrat o pondere de 8,30% in structura activului total, reprezentand sume in curs de decontare BVB precum si sumele existente in conturile de marja aferente brokerilor externi, conform profilului de risc ridicat al fondului, ce are in componenta si instrumente financiare derivate. Fondul a investit in titluri de stat pentru reducerea riscului, si, respectiv a volatilitatii pietei. Performanta portofoliului a fost determinata de alocarea activelor, respectiv structura diversificata a portofoliului de valori mobiliare, si, respectiv, evolutia pozitiva a pietelor de actiuni din luna Aprilie. Activitatea investitionala a fondului a tinut cont de lichiditatea emitentilor respectivi si de contextul economic, la finalul semestrului I 2023 portofoliul fiind concentrat in sectorul financiar, respectiv 33,16%, petrol si gaze cu o pondere de respectiv 37,41%, si, respectiv, energie cu o pondere de 14,02%. Ponderea valorilor mobiliare tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti a reprezentat in medie 90,67%, iar cea a valorilor mobiliare tranzactionate pe pietele externe a fost de 9,33%.

Evolutie Activ



VIII. EVOLUTIA UNITATII DE FOND



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 9.950,1025 RON la inceputului anului la 10.724,5020 RON la finalul lunii iunie, inregistrand astfel o crestere de 7,78% a valorii acestuia.

IX. EVALUAREA INSTRUMENTELOR FINANCIARE DERIVATE DETINUTE DE FOND

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

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



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

In primul semestru din 2023, nu au intervenit modificari in documentele Fondului.

**XI.DETERMINAREA SI
REPARTIZAREA
VENITURILOR**

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

**XII.REMUNERATII IN
SEMESTRU I 2023**

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

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

Politica de remunerare este aprobata de catre Consiliul de Administratie al Societatii, care adopta si evalueaza cel puțin anual principiile generale ale politicii de remunerare si supravegheaza punerea in aplicare a acesteia. In primul semestru din 2023, in urma evaluarii politicii de remunerare, s-a constatat ca remuneratiile fixe au fost acordate cu respectarea principiilor de remunerare, asa cum au fost stabilite de catre Consiliul de Administratie al SAI Atlas Asset Management SA si in conformitate cu prevederile legale si procedurile interne. Nu au fost constatate deficiente/nereguli.

In procesul de evaluare si remunerare a performantei individuale sunt luate în considerare criteriile de evaluare a postului (competente și abilitati personale, cunostintele acumulate, calificarile obținute, dezvoltarea personala, implicare activa in strategiile si proiectele Societatii, contributia personala la rezultatele echipei si ale Societatii, angajamentul demonstrat de a-si continua desfasurarea activitatii in cadrul Societatii.

Criteriile cantitative sau calitative nu sunt luate in considerare in evaluarea performantei individuale tinand cont ca SAI Atlas Asset Management SA nu acorda comisioane de performanta sau comisioane variabile salariatilor.



XIII.GUVERNANTA CORPORATIVA

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

In primul semestru din 2023 au fost respectate principiile guvernantei corporative prin:

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

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

XIV. INFORMATII PRIVIND REGULAMENTUL (UE) 2365/2015

In primul semestru din 2023, Fondul nu a efectuat tranzactii cu instrumente financiare de tipul contractelor repo si nu a efectuat operatiuni de finantare a Fondului prin instrumente financiare in sensul prevederilor Regulamentului UE nr.2365/2015 privind transparenta operatiunilor de finantare prin instrumente financiare și transparenta reutilizarii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

XV.ALTE INFORMATII

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

Situatia activelor si obligatiilor **Fondului**, situatia detaliata a investitiilor la 30.06.2023 sunt prezentate in **Anexa 1**.



SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR FONDULUI FIA MICHELANGELO IN DATA DE 30.06.2023

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2022				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2023				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	71,63	71,44	6.829.217,4730	6.829.217,4730	80,63	80,44	8.173.950,2207	8.173.950,2207	1.344.732,7477
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)	57,02	56,87	5.436.807,7000	5.436.807,7000	63,99	63,84	6.487.248,2500	6.487.248,2500	1.050.440,5500
1.1.1 Actiuni (RO)	57,02	56,87	5.436.807,7000	5.436.807,7000	63,99	63,84	6.487.248,2500	6.487.248,2500	1.050.440,5500
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)	14,60	14,57	1.392.409,7730	1.392.409,7730	16,64	16,60	1.686.701,9707	1.686.701,9707	294.292,1977
1.2.1. Actiuni (SM)	3,54	3,53	337.749,4990	337.749,4990	6,59	6,57	667.885,0308	667.885,0308	330.135,5318
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:	11,06	11,03	1.054.660,2740	1.054.660,2740	10,05	10,03	1.018.816,9399	1.018.816,9399	-35.843,3341
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)	11,06	11,03	1.054.660,2740	1.054.660,2740	10,05	10,03	1.018.816,9399	1.018.816,9399	-35.843,3341
1.2.4. Alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si categorii de emitent) (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3. Valorile mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat tert Valori mobiliare și instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat tert, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobate de A.S.F (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.1 Actiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.2. Alte valori asimilate (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3. Obligatiuni (ST), din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3.3. Obligatiuni corporative (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.4. Alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si categorii de emitent) (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2. Valori mobiliare nou emise, din care	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.1. Actiuni	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.2. Obligatiuni	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.3. Drepturi de preferință (ulterior înregistrării la un depozitar central, anterior admiterii la tranzacționare)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3. Alte valori mobiliare și instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.1. Actiuni neadmise la tranzacționare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.2. Actiuni tranzacționate în cadrul altor sisteme decât pietele reglementate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.3. Actiuni neadmise la tranzacționare evaluate la valoarea zero (lipsă situații 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	19,79	19,74	1.886.733,7051	1.886.733,7100	8,97	8,95	909.521,1955	909.521,2000	-977.212,5100
5.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	19,79	19,74	1.886.733,7051	1.886.733,7100	8,97	8,95	909.521,1955	909.521,2000	-977.212,5100
5.2. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.3. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.1. Contracte futures pe actiuni (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.2. Contracte futures pe indici (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.3. Contracte futures pe curs de schimb (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.4. Contracte futures pe rata dobanzii (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.5. Alte tipuri de contracte futures (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.6. Optiuni pe curs de schimb (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.7. Optiuni pe rata dobanzii (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.8. Alte tipuri de optiuni (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.1. Contracte futures pe actiuni (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.2. Contracte futures pe indici (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.3. Contracte futures pe curs de schimb (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.4. Contracte futures pe rata dobanzii (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.5. Alte tipuri de contracte futures (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.6. Optiuni pe curs de schimb (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.7. Optiuni pe rata dobanzii (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.8. Alte tipuri de optiuni (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat tert (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.1. Contracte futures pe actiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.2. Contracte futures pe indici (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.3. Contracte futures pe curs de schimb (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.4. Contracte futures pe rata dobanzii (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.5. Alte tipuri de contracte futures (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.6. Optiuni pe curs de schimb (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.7. Optiuni pe rata dobanzii (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.8. Alte tipuri de optiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4. Instrumente financiare derivate negociate în afara pietelor reglementate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,12	0,12	12.499,4100	12.499,4100	12.499,4100
6.4.1. Contracte forward pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,12	0,12	12.499,4100	12.499,4100	12.499,4100
6.4.2. Contracte forward pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.3. Alte tipuri de contracte forward	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.4. Contracte swap pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.5. Contracte swap pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.6. Alte tipuri de contracte swap	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.7. Contracte pe diferență (CFD) pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000

6.4.8. Contracte pe diferență (CFD) pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.9. Alte tipuri de contracte pe diferență (CFD)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
7. Disponibil în conturi curente și numerar	10,66	10,64	1.016.801,3887	1.016.801,3900	2,19	2,18	221.712,4361	221.712,4300	-795.088,9600
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	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.1. Dividende de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.2. Actiuni distribuite fără contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.3. Actiuni distribuite cu contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.4. Suma de plata pentru actiuni distribuite cu contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.5. Suma de incasat pentru actiunile unor societati caroa li s-a redus capitalul social prin diminuarea valorii nominale	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.6. Drepturi de preferință (anterior admiterii la tranzactionare si ulterior perioadei de tranzactionare)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.7. Principal si cupoane de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.8. Alte drepturi de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15. Alte active	-1,82	-1,81	-173.121,1067	-173.121,1100	8,32	8,30	843.590,0160	843.590,0200	1.016.711,1300
15.1. Sume in tranzit bancar	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.2. Sume in curs de decontare	-3,52	-3,51	-335.906,3800	-335.906,3800	-0,49	-0,49	-50.100,0000	-50.100,0000	285.806,3800
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	1,71	1,70	162.785,2733	162.785,2700	8,82	8,80	893.690,0160	893.690,0200	730.904,7500
15.6.1. Sume aflate la SSIF	1,71	1,70	162.785,2733	162.785,2700	8,82	8,80	893.690,0160	893.690,0200	730.904,7500
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			9.559.631,4601	9.559.631,4600			10.161.273,2783	10.161.273,2800	601.641,8200
TOTAL CHELTUIELI			25.097,9333	25.097,9300			23.589,1916	23.589,1900	-1.508,7400
1. Comisioane SAI	0,17	0,17	16.501,8014	16.501,8000	0,17	0,17	17.154,4503	17.154,4500	652,6500
2. Comisioane depozitar	0,02	0,02	2.312,3600	2.312,3600	0,02	0,02	2.403,7900	2.403,7900	91,4300
3. Comisioane intermediar	0,01	0,01	571,0500	571,0500	0,00	0,00	87,1700	87,1700	-483,8800
4. Comisioane ASF	0,01	0,01	743,7077	743,7100	0,01	0,01	793,3527	793,3500	49,6400
5. Comision audit	0,04	0,04	4.121,1842	4.121,1800	0,02	0,02	2.234,7986	2.234,8000	-1.886,3800
6. Comision decontare	0,00	0,00	246,8719	246,8700	0,00	0,00	178,8644	178,8600	-68,0100
7. Comision dividende	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	154,2645	154,2600	154,2600
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	0,01	0,01	600,9581	600,9600	0,01	0,01	582,5011	582,5000	-18,4600
10. Rascumparari de platit	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
ACTIV NET			9.534.533,5268	9.534.533,5300			10.137.684,0867	10.137.684,0900	603.150,5600

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	10.137.684,0867	9.718.633,1094	419.050,9773
Numar de unitati de fond in circulatie	945,2825	958,2347	-12,9522
Valoarea unitara a activului net	10.724,5020	10.142,2262	582,2758

FIA MICHELANGELO SITUATIA DETALIATĂ A INVESTITIILOR LA DATA DE 30.06.2022

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

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

Moneda RON.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoarea nominală	Valoare actiune		Valoare totală	Valoare in moneda fondului		Valoare actualizata curs BNR	Pondere in capitalul social ale emitentului	Pondere in activul total al F.I.A.
						RON	RON		RON	RON			
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNO	30.06.2023	4.450.000	0,1000	0,5000	2.225.000,0000	2.225.000,0000	2.225.000,0000	2.225.000,00	0,007	21,897	
AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE	AROBS	ROWHR49BO	30.06.2023	100.000	0,1000	0,9410	94.100,0000	94.100,0000	94.100,0000	94.100,00	0,011	0,926	
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROFFTAACO	30.06.2023	1.150.000	0,5200	1,9460	2.237.900,0000	2.237.900,0000	2.237.900,0000	2.237.900,00	0,018	22,024	
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.	EL	ROELECACO	30.06.2023	40.000	10,0000	8,5000	340.000,0000	340.000,0000	340.000,0000	340.000,00	0,012	3,346	
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNNGACN	30.06.2023	10.209	1,0000	44,2500	451.748,2500	451.748,2500	451.748,2500	451.748,25	0,003	4,446	
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	ROSNNEACN	30.06.2023	22.500	10,0000	44,6000	1.003.500,0000	1.003.500,0000	1.003.500,0000	1.003.500,00	0,007	9,876	
BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	BVB	ROBVBAAACN	30.06.2023	2.700	10,0000	50,0000	135.000,0000	135.000,0000	135.000,0000	135.000,00	0,034	1,329	
TOTAL							6.487.248,2500	6.487.248,2500	6.487.248,2500	6.487.248,25		63,843	

10. Sume în curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzactionare din România

Moneda RON.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Tipul de valoare mobiliară	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Valoarea unitară	Valoare totală		Valoare actualizata curs BNR	Pondere in capitalul social ale emitentului/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al F.I.A.
						RON	RON			
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNO	Actiuni	100.000	0,5010	-50.100,0000	-50.100,0000	-50.100,00	0,000	-0,493
TOTAL						-50.100,0000	-50.100,0000	-50.100,00		-0,493

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 ultimesedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoarea nominală	Pret piata	Valoare totală		Curs Valutar BNR USD/RON	Valoare in moneda fondului		Valoare actualizata curs BNR	Pondere in capitalul social ale emitentului /total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al F.I.A.
							EUR	EUR		RON	RON			
AIR FRANCE -KLM	AF	FR000031122	30.06.2023	20.000	1,0000	1,7230	34.460,0000	4,9634	171.038,7640	171.038,76	0,001	1,683		
COMMERZBANK AG	CBK	DE000CBK1001	30.06.2023	5.000	1,0000	10,1500	50.750,0000	4,9634	251.892,5500	251.892,55	0,000	2,479		
ING GROEP N.V.	INGA	NL0011821202	30.06.2023	4.000	0,0100	12,3380	49.352,0000	4,9634	244.953,7168	244.953,72	0,000	2,411		
TOTAL							134.562,0000		667.885,0308	667.885,03		6,573		

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

Moneda RON.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitie	Data cupon	Rata cupon	Data scadenta cupon	Valoare initială	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/ Prima cumulata	Pret piată	Valoare totală		Banca intermediară	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al F.I.A.
														RON	RON					
CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS INC	XS2410433986	XS2410433986	30.06.2023	2	17.03.2022	25.03.2023	7,10	25.03.2024	1.000.000,0000	193,9891	18.816,9399	RON	RON	100,0000	1.018.816,9399	CITIBANK	1.018.816,9399	1.018.816,94	0,000	10,026
TOTAL															1.018.816,9399		1.018.816,9399	1.018.816,94		10,026

IX. Disponibil în conturi curente si numerar

1. Disponibil în conturi curente si numerar in lei

Moneda RON.

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

2. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în valuta

Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în CHF.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs Valutar BNR CHF/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al F.T.A.
	CHF		RON	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	5,0769	0,0000	0,00	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	5,0769	0,0000	0,00	0,000
BANCA COMERCIALA ROMANA	20.332,6700	5,0769	103.226,9323	103.226,93	1,016
TOTAL	20.332,6700		103.226,9323	103.226,93	1,016

Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în EUR.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs Valutar BNR EUR/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al F.T.A.
	EUR		RON	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	4,9634	0,0000	0,00	0,000
BANCA COMERCIALA ROMANA	23.001,3300	4,9634	114.164,8013	114.164,80	1,124
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	4,9634	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	23.001,3300		114.164,8013	114.164,80	1,124

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 in activul total al F.T.A.
	GBP		RON	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	5,7822	0,0000	0,00	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	5,7822	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 in activul total al F.T.A.
	JPY		RON	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	0,0316	0,0000	0,00	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	0,0316	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 in activul total al F.T.A.
	USD		RON	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	929,1000	4,5750	4.250,6325	4.250,63	0,042
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	4,5750	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	929,1000		4.250,6325	4.250,63	0,042

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate în lei

Moneda RON.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobânzii	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Valoare totală în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al F.T.A.	
			%	RON	RON	RON	RON	RON	RON	%	
BANCA COMERCIALA ROMANA	30.06.2023	01.07.2023		5,1	246.182,74	34.8759	0,0000	246.182,74	246.182,7400	246.182,74	2,423
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	30.06.2023	03.07.2023		4,08	661.496,24	74,9696	0,0000	661.496,24	661.496,2400	661.496,24	6,510
TOTAL								907.678,98	907.678,9800	907.678,98	8,933

2. Depozite bancare denuminate în valută în România

Moneda EUR.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobânzii	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Curs Valutar BNR EUR/RON	Valoare totală în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al F.T.A.	
			%	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR/RON	RON	RON	%	
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	30.06.2023	03.07.2023		0	371,16	0,0000	0,0000	371,16	4,9634	1.842,2155	1.842,22	0,018
TOTAL							371,16		1.842,2155	1.842,22	0,018	

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate

1. Contracte forward

Contract EUR/RON - CITI 12.07.2023-231790003905.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totală	Valoare	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al F.T.A.
						RON	RON	RON		RON	RON	RON	%
CITI BANK	231790003905	Vanzare	28.06.2023	12.07.2023	2000000	4,966117	4,961967		8.300,3300	8.300,3300	8.300,3300	8.300,33	0,082
TOTAL									8.300,3300	8.300,3300	8.300,3300	8.300,33	0,082

Contract EUR/RON- CITI 12.07.2023-231810004845.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totala	Valoare	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs.BNR	Pondere în activul total al
						RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	%
CITI BANK	231810004845	Vanzare	30.06.2023	12.07.2023	1000000	4,966166	4,961967		4.199,0800	4.199,0800	4.199,0800	4.199,08	0,041
TOTAL										4.199,0800	4.199,0800	4.199,08	0,041

XVI. Alte active

Moneda USD.

Denumire	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	%
Sume virate la CITIBANK	195.342,0800	4,5750	893.690,0160	893.690,02	8,795
TOTAL	195.342,0800		893.690,0160	893.690,02	8,795

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	7,8302	4,9634	38,8644	38,86
Comision audit	450,2556	4,9634	2.234,7986	2.234,80
COMISION DIVIDENDE	11,9000	4,9634	59,0645	59,06
TOTAL	469,9858		2.332,7275	2.332,72

Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	RON	RON	RON
Comisioane intermediar	87,1700	87,1700	87,17
COMISION DECONTARE BVB	140,0000	140,0000	140,00
COMISION ASF	793,3527	793,3527	793,35
COMISION CUSTODIE	582,5011	582,5011	582,50
COMISION DEPOZITARE	2.403,7900	2.403,7900	2.403,79
COMISION DIVIDENDE	95,2000	95,2000	95,20
COMISION ADMINISTRARE	17.154,4503	17.154,4503	17.154,45
TOTAL	21.256,4641	21.256,4641	21.256,46

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 2023

(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	9.559.631	10.161.273
I. CREANTE (ct.409+411+413+446+452+461+473+5187)	04	162.820	906.189
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	05	6.829.217	8.173.950
III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314)	06	2.567.594	1.081.134
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	25.098	23.589
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 3+8-10-15)	11	9.534.534	10.137.684
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	9.534.534	10.137.684
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.419+401+408+403+452+167+168+269+446+462+473+509+5186+5191+5192+5198)	13	-	-
H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) din care:	14	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct.472)	15	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct.472)	16	-	-
I. CAPITAL SI REZERVE	17		
I. CAPITAL - capital privind unitatile de fond (ct. 1017)	18	9.534.734	9.433.135
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	-	704.549
Sold D	24	200	-
Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18+19+20+21-22+23-24-25)	26	9.534.534	10.137.684

*) 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

Ioan

Barjoveanu

Digitally signed by

Ioan Barjoveanu

Date: 2023.08.28

14:47:53 +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 2023

(Cod 20)

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		Precedenta	Curenta
A	B		
VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 09)	01	5.757.066	5.173.074
1. Venituri din imobilizari financiare si investitii financiare pe termen scurt (ct. 761)	02		
2. Venituri din operatiunile cu titluri ai alte instrumente financiare (ct. 762)	03	5.667.056	4.320.656
3. Venituri din operatiunile cu instrumente derivate (ct. 763)	04	-	587.036
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	05	-	-
5. Venituri din dobanzi (ct. 766)	06	25.179	38.703
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765, 767, 768)	07	64.831	226.679
7. Venituri din comisioane (ct.7047)	08	-	-
8. Alte venituri (ct. 754,758)	09	-	-
CHELTUIELI - TOTAL (rd. 11 la 18)	10	5.573.167	4.468.524
9. Cheltuieli privind operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 661)	11	5.374.376	3.656.529
10. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)		-	445.733
11. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	12	-	-
12. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	13	52.604	226.940
13. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	14	140.103	132.017
14. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	15	1.385	2.385
15. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 623, 628)	16	250	250
16. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	17	4.448	4.670
17. Alte cheltuieli (ct. 654, 658)	18	-	-
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE			
- castig (rd. 01-10)	19	183.899	704.549
- 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

**Ioan
Barjoveanu**

Digitally signed
by Ioan

Barjoveanu

Date: 2023.08.28

14:54:01 +03'00'

S.A.I. - ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.
Balanta analitica FIA MICHELANGELO 01/06/2023 - 30/06/2023

Cont	Denumire cont	Contraparte	Sold initial (D)	Sold initial (C)	Ruaj precedent (D)	Ruaj precedent (C)	Ruaj curent (D)	Ruaj curent (C)	Total sume (D)	Total sume (C)	Sold final (D)	Sold final (C)
1017	Capital fond		0,00	9.534.733,91	1.500.200,41	1.398.601,14	0,00	0,00	1.500.200,41	10.933.335,05	0,00	9.433.134,64
117	Rezultatul reportat		0,00	0,00	200,41	200,41	0,00	0,00	200,41	200,41	0,00	0,00
121	Profit si Pierdere		200,41	0,00	3.426.605,50	4.191.998,57	1.041.918,70	981.275,52	4.468.724,61	5.173.274,09	0,00	704.549,48
401	Furnizori		0,00	0,00	146,99	146,99	59,14	59,14	206,13	206,13	0,00	0,00
401	Furnizori	ADM	0,00	0,00	82.576,71	82.576,71	16.980,17	16.980,17	99.556,88	99.556,88	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	2.712,51	2.712,51	0,00	0,00	2.712,51	2.712,51	0,00	0,00
401	Furnizori	BRD	0,00	0,00	10.750,87	10.750,87	2.418,11	2.418,11	13.168,98	13.168,98	0,00	0,00
401	Furnizori	BRK	0,00	571,05	5.593,50	5.022,45	1.727,21	1.814,38	7.320,71	7.407,88	0,00	87,17
401	Furnizori	BT CAPITAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	CUST	0,00	0,00	2.950,94	2.950,94	579,01	579,01	3.529,95	3.529,95	0,00	0,00
401	Furnizori	DECO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	SWISS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	WOOD	0,00	0,00	3.107,67	3.107,67	0,00	0,00	3.107,67	3.107,67	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	16.501,80	83.963,03	84.419,75	16.958,52	17.154,45	100.921,55	118.076,00	0,00	17.154,45
408	Furnizori - Facturi Nesosite	AUD	0,00	4.121,18	8.549,61	6.295,15	14,30	382,38	8.563,91	10.798,71	0,00	2.234,80
408	Furnizori - Facturi Nesosite	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite	CUST	0,00	600,96	2.950,94	2.928,94	579,01	582,55	3.529,95	4.112,45	0,00	582,50
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DECO	0,00	246,87	1.915,76	1.707,36	57,66	293,25	1.973,42	2.247,48	0,00	274,06
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DEPO	0,00	2.312,36	11.722,81	11.849,36	2.439,23	2.463,17	14.162,04	16.624,89	0,00	2.462,85
4464	Impozit retinut la sursa		0,00	0,00	7.676,00	7.676,00	0,00	0,00	7.676,00	7.676,00	0,00	0,00
447,1	Fonduri Spec., Taxe si Varsaminte Asim.		0,00	743,71	3.824,05	3.876,87	796,53	793,35	4.620,58	5.413,93	0,00	793,35
447,2	Fonduri Spec., Taxe si Varsaminte Asim. - luni precedente		0,00	0,00	3.833,00	3.833,00	795,00	795,00	4.628,00	4.628,00	0,00	0,00
456	Decont cu actionarii/asociatii priv capitalul		0,00	0,00	2.892.324,00	2.892.324,00	0,00	0,00	2.892.324,00	2.892.324,00	0,00	0,00
4582	Decontari din op participatie		0,00	0,00	213.895,85	6.539,85	88.740,36	296.096,36	302.636,21	302.636,21	0,00	0,00
4615,1	Debitori din tranz derivate - Marja		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4615,1	Debitori din tranz derivate - Marja	CITI	0,00	162.211,00	673.702,85	86.498,46	176.865,45	35.747,07	1.012.779,30	122.245,53	890.533,77	0,00
4615,4	Debitori din tranz derivate- Pozitii Deschise	CITI	0,00	0,00	580.115,56	543.958,31	188.388,28	212.046,12	768.503,84	756.004,43	12.499,41	0,00
50311	Actiuni cotate detinute pt tranzactionare		0,00	5.437.999,47	6.586.478,16	5.351.856,33	1.479.311,39	1.046.799,44	13.503.789,02	6.398.655,77	7.105.133,25	0,00
50312	Actiuni cotate comparate - in curs de decontare		0,00	336.557,70	3.041.506,97	3.378.064,67	841.871,03	791.871,03	4.219.935,70	4.169.935,70	50.000,00	0,00
50312	Actiuni cotate comparate - 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 comparate - 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 comparate - in curs de decontare	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50313	Actiuni cotate vandute - in curs de decontare		0,00	0,00	2.582.291,82	2.582.291,82	225.300,00	225.300,00	2.807.591,82	2.807.591,82	0,00	0,00
50313	Actiuni cotate vandute - in curs de decontare	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
506111	Obligatiuni cotate desemnate la valoarea justa prin contul		0,00	1.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	0,00
50612	Obligatiuni cotate cumparate - in curs de decontare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50613	Obligatiuni cotate vandute - in curs de decontare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
508811	Dobanzi la obligatiuni cotate desemnate la valoarea justa		0,00	54.660,27	29.337,01	71.000,00	5.819,70	0,00	89.816,98	71.000,00	18.816,98	0,00
51211,1	Conturi curente la banci-disp. proprii - in lei	BCR	0,00	0,00	113.117.289,61	113.117.289,61	16.528.326,02	16.528.326,01	129.645.615,63	129.645.615,62	0,01	0,00

51211.1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	BRD	70,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	70,07	0,00	0,00	70,07	0,00	0,00
51211.1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	INTESA	0,00	0,00	26.761.292,90	26.761.292,90	15.478.596,68	15.478.596,68	42.239.889,58	42.239.889,58	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51211.2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei	BCR	1.625.941,11	0,00	108.520.124,40	109.631.556,82	15.741.381,17	16.009.707,12	125.887.446,68	125.887.446,68	0,00	0,00	0,00	246.182,74	0,00	0,00
51211.2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51211.2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei	INTESA	258.801,23	0,00	24.432.219,76	23.910.778,40	15.292.815,51	15.411.561,86	39.983.836,50	39.322.340,26	0,00	0,00	0,00	661.496,24	0,00	0,00
51211.3	Conturi curente le bănci-disp proprii-în lei-COLECTOR	BCR	0,00	0,00	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	0,00	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51241.1	Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută	BCR	1.014.714,76	0,00	1.629.759,19	2.429.874,63	7.080,72	4.288,31	2.651.554,67	2.434.162,94	0,00	0,00	0,00	217.391,73	0,00	0,00
51241.1	Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51241.1	Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută	INTESA	2.016,56	0,00	811.011,30	785.124,42	165.262,25	188.915,06	978.290,11	974.039,48	0,00	0,00	0,00	4.250,63	0,00	0,00
51241.2	Conturi de depozite la bănci-disp proprii-în valută	INTESA	1.956,50	0,00	196.578,13	196.670,09	37.207,97	37.230,29	235.742,60	233.900,38	0,00	0,00	0,00	1.842,22	0,00	0,00
51251.1	Sume în curs de decontare privind operațiuni bancare-trz	BRK	0,00	0,00	21.300,00	21.300,00	150.975,00	150.975,00	172.275,00	172.275,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1	Sume în curs de decontare cu SSIF - trz spot	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1	Sume în curs de decontare cu SSIF - trz spot	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1	Sume în curs de decontare cu SSIF - trz spot	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1	Sume în curs de decontare cu SSIF - trz spot	WOOD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare	BRK	335.906,38	0,00	1.805.003,80	1.469.097,42	782.066,78	832.166,78	2.587.070,58	2.637.170,58	0,00	0,00	0,00	50.100,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare	BT CAPITAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare	SWISS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare	WOOD	0,00	0,00	1.517.520,08	1.517.520,08	0,00	0,00	1.517.520,08	1.517.520,08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.2	Sume în curs de decontare cu SSIF- vanzare	BRK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.2	Sume în curs de decontare cu SSIF- vanzare	BT CAPITAL	0,00	0,00	1.485.211,77	1.485.211,77	223.926,89	223.926,89	1.709.138,66	1.709.138,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.2	Sume în curs de decontare cu SSIF- vanzare	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.2	Sume în curs de decontare cu SSIF- vanzare	WOOD	0,00	0,00	1.060.895,08	1.060.895,08	0,00	0,00	1.060.895,08	1.060.895,08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253.1	Sume în curs de decontare privind alte op-marje	WOOD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253.1	Sume în curs de decontare privind alte op-marje	CITI	0,00	0,00	33,82	33,82	0,00	0,00	33,82	33,82	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253.2	Sume în curs de decontare privind alte op-evaluare poziti	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	BCR	0,00	0,00	15.421,02	15.421,02	2.254,52	2.254,52	17.675,54	17.675,54	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	CITI	574,27	0,00	10.932,10	8.236,83	3.337,89	3.451,18	14.844,26	11.688,01	0,00	0,00	0,00	3.156,25	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	INTESA	34,87	0,00	4.628,63	4.663,50	2.614,82	2.614,82	7.278,32	7.278,32	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
581	Viramente interne	INTESA	0,00	0,00	4.840.432,45	4.840.432,45	428.312,40	428.312,40	5.268.744,85	5.268.744,85	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	11.641,08	11.641,08	2.403,79	2.403,79	14.044,87	14.044,87	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224.1	Chelt privind comis dat. depozitarului-depozitare	DEPO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224.2	Chelt privind comis dat. depozitarului-custodie	CUST	0,00	0,00	2.928,94	2.928,94	582,55	582,55	3.511,49	3.511,49	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224.3	Chelt privind comis dat. depozitarului-decontare	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224.3	Chelt privind comis dat. depozitarului-decontare	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224.3	Chelt privind comis dat. depozitarului-decontare	DECO	0,00	0,00	1.676,23	1.676,23	178,91	178,91	1.855,14	1.855,14	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224.4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	DECO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	95,20	95,20	95,20	95,20	0,00	0,00
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	DEPO	0,00	117,42	117,42	0,00	0,00	0,00	59,04	59,04	176,46	176,46	0,00	0,00
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	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	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	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de s	BRK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de s	BT CAPITAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de s	SWISS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de s	WOOD	0,00	3.100,19	3.100,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.100,19	3.100,19	0,00	0,00
6226	Cheltuieli privind onorariile de audit		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6226	Cheltuieli privind onorariile de audit	AUD	0,00	1.851,34	1.851,34	0,00	0,00	0,00	370,19	370,19	2.221,53	2.221,53	0,00	0,00
6226	Cheltuieli privind onorariile de audit	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6229,1	Cheltuieli privind comisioanele datorate SAI-administrare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6229,1	Cheltuieli privind comisioanele datorate SAI-administrare	ADM	0,00	83.020,89	83.020,89	0,00	0,00	0,00	17.154,45	17.154,45	100.175,34	100.175,34	0,00	0,00
6229,2	Cheltuieli privind comisioanele datorate SAI - subscrier/i		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6229,2	Cheltuieli privind comisioanele datorate SAI - subscrier/i	ADM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	BCR	0,00	459,99	459,99	0,00	0,00	0,00	94,59	94,59	554,58	554,58	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
628	Alte Cheltuieli cu serv. exec. de Terți	INTESA	0,00	1.430,92	1.430,92	0,00	0,00	0,00	399,59	399,59	1.830,51	1.830,51	0,00	0,00
628	Alte Cheltuieli cu serv. exec. de Terți	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
628	Alte Cheltuieli cu serv. exec. de Terți	INTESA	0,00	250,00	250,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	250,00	250,00	0,00	0,00
6352	Cheltuieli ASF		0,00	3.876,87	3.876,87	0,00	0,00	0,00	793,35	793,35	4.670,22	4.670,22	0,00	0,00
6611,1	Pierderi din evaluare instrumente financiare deținute în v		0,00	2.832.434,43	2.832.434,43	0,00	0,00	0,00	824.094,41	824.094,41	3.656.528,84	3.656.528,84	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de	CITI	0,00	298.107,31	298.107,31	0,00	0,00	0,00	147.626,12	147.626,12	445.733,43	445.733,43	0,00	0,00
6651	Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de element	BCR	0,00	180.687,44	180.687,44	0,00	0,00	0,00	46.252,13	46.252,13	226.939,57	226.939,57	0,00	0,00
6651	Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de element	INTESA	0,00	3.283.712,89	3.283.712,89	0,00	0,00	0,00	699.156,63	699.156,63	3.982.869,52	3.982.869,52	0,00	0,00
7621,1	Căștiguri din evaluare instrumente deținute în vederea tr	BCR	0,00	213.889,78	213.889,78	0,00	0,00	0,00	88.740,36	88.740,36	302.630,14	302.630,14	0,00	0,00
7621,3	Căștiguri din dividend pt instrumente deținute în vedere		0,00	29.337,01	29.337,01	0,00	0,00	0,00	5.819,70	5.819,70	35.156,71	35.156,71	0,00	0,00
7622,3	Căștiguri din dividende pt active financ evaluate la val jus		0,00	439.303,56	439.303,56	0,00	0,00	0,00	147.732,28	147.732,28	587.035,84	587.035,84	0,00	0,00
7631	Căștiguri privind operațiunile cu instrumente derivate de	CITI	0,00	194.877,94	194.877,94	0,00	0,00	0,00	31.800,97	31.800,97	226.678,91	226.678,91	0,00	0,00
765	Venituri din diferențe de curs valutar		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7651	Diferențe favorabile de curs valutar	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7651	Diferențe favorabile de curs valutar		0,00	8.747,00	8.747,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8.747,00	8.747,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobnizi		0,00	15.421,02	15.421,02	0,00	0,00	0,00	2.254,52	2.254,52	17.675,54	17.675,54	0,00	0,00
766	Venituri din Dobnizi	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobnizi	BRD	0,00	1.285,91	1.285,91	0,00	0,00	0,00	3.156,24	3.156,24	4.442,15	4.442,15	0,00	0,00
766	Venituri din Dobnizi	CITI	0,00	594,42	594,42	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	594,42	594,42	0,00	0,00
766	Venituri din Dobnizi	CUST	0,00	4.628,63	4.628,63	0,00	0,00	0,00	2.614,82	2.614,82	7.243,45	7.243,45	0,00	0,00
766	Venituri din Dobnizi	INTESA	0,00	9.895.738,22	9.895.738,22	0,00	0,00	0,00	70.958.971,64	70.958.971,64	397.861.700,49	397.861.700,49	0,00	0,00
	TOTAL		9.895.738,22	317.006.990,63	317.006.990,63	0,00	0,00	0,00	70.958.971,64	70.958.971,64	397.861.700,49	397.861.700,49	10.211.373,30	10.211.373,30



