

**Fond Deschis de Investitii
MONOLITH**

Raportul administratorilor la 31.12.2021

Performanta anualizata an calendaristic (%)

| | 2021 | 2020 | 2019 |
|--------------|--------|-------|--------|
| FDI Monolith | -5.98% | 3.60% | 10.43% |

Fond lansat in Decembrie 2012*Raport de activitate
FDI MONOLITH 2021****I. INFORMATII FOND**

Fondul Deschis de Investiții MONOLITH, inițiat și administrat de S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A, constituit prin contractul de societate, fara personalitate juridica, in conformitate cu dispozițiile din Codul Civil și care funcționează in conformitate cu prevederile O.U.G 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, și ale Regulamentului A.S.F nr. 9/2014, cu modificările și completările ulterioare, este autorizat de C.N.V.M. (A.S.F) prin Decizia nr. 55/19.01.2012 și este înregistrat cu nr. CSC06FDIR/400077 în Registrul A.S.F. Obiectivul Fondului Deschis de Investiții MONOLITH este plasarea în condiții optime de diversificare a resurselor atrase, în instrumente de piață monetară și depozite bancare la cele mai importante bănci locale, în obligațiuni de stat și municipale, dar și în obligațiuni sau alte instrumente cu venit fix ale unor emitenți corporativi cu grad de risc redus. Fondul Deschis de Investiții MONOLITH este un fond cu o politică de investiții diversificată cu un grad de risc scăzut.

**II. GENERALITATI
SOCIETATE DE
ADMINISTRARE**

Societatea de administrare a fost autorizată de C.N.V.M. (A.S.F) prin Decizia nr. 607/14.04.2009 și înregistrată în Registrul Public al A.S.F în secțiunea „Societati de administrare a investițiilor” cu nr.PJRO5SAIR/400030 și în Registrul public al ASF în secțiunea „Administratori de fonduri de investiții alternative” cu nr. PJR07.1AFIAA/400006, având sediul în București, sector 1, Soseaua București-Ploiești, 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 și răscumpărarea unităților de fond se realizează doar la sediul SAI Atlas Asset Management SA din București, sector 1, Soseaua București - Ploiești, nr. 7A, etaj 6 biroul 1. SAI Atlas Asset Management SA nu are contracte de distribuție cu alți 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 financiară anuală a **Fondului** este anexată prezentului raport.

**V. CONTEXTUL
INTERNATIONAL 2021**

Contextul internațional în anul 2021 a fost marcat de o volatilitate ridicată pe fondul incertitudinilor legate de evoluția pandemiei de COVID-19 datorită numărului de mutații suferit în urma procesului de vaccinare derulat la nivel global. Economiiile au fost marcate de o perioadă de redresare atipică datorită intreruperilor în liniile de producție pe fondul problemelor aparute în lanțurile de aprovizionare din comerțul internațional. Gradul de incertitudine asociat crizei COVID a creat perturbări la nivel economic chiar și în contextul revenirii cererii globale, în special din cauza măsurilor de restricționare pentru împiedicarea răspândirii noilor variante de coronavirus. Economiiile emergente au înregistrat o reducere a ritmului de creștere economică, în timp ce Fondul Monetar a estimat o creștere globală de 5.9% pentru 2021 și 4.9% pentru anul următor. Riscul de contagiune, atât din punct de vedere epidemic, cât și din punct de vedere financiar, a fost marcat de dificultățile aparute la nivelul sectorului imobiliar din China prin intermediul companiei de dezvoltare imobiliară Evergrande, ce a fost generat de o nevoie de lichiditate. Un alt element marcant a fost criza din sectorul energetic, în special în partea a doua a anului, determinată atât de revenirea

cererii la nivel global, dar si de socurile pe partea ofertei, dublate de sincopete venite din sectorul de transport. Revenirea cererii globale s-a produs pe fondul campaniilor de vaccinare la nivel national, avansul economic al zonei euro fiind de 2.1% in trimestrul doi si de 2.2% in trimestrul trei. Cresterea economica s-a datorat ridicarii partiale sau chiar mixului de restrictii existente, ceea ce a antrenat sectoarele serviciilor si productia industrială aferenta, desi acestea au ramas in continuare sub nivelul maxim potential. Sincopete generate de necesitatea inaspirii restrictiilor datorita diverselor mutatii ale virusului au dus la prognoze care estimau ca economia globala isi va reveni pana la nivelul prepandemic pana la finele lui 2021, urmand a relua cresterea initiala incepand cu anul 2023. Aceste previziuni au fost totusi marcate de o volatilitate ridicata datorita mutatiilor suferite de coronavirus odata cu perioada de vara si cu progresul procesului de vaccinare. Contrar Fondului Monetar International, estimarile BCE pentru zona euro au fost mai putin optimiste, de 5% in anul 2021, 4.3% in anul 2022 si de 2.4% pentru anul 2023, chiar si pe fondul cererii externe imbunatatite, a reluării prociclicitatii comerțului international dar si a stopării modificării comportamentelor de consum. In ceea ce priveste inflatia, nivelul raportat a ramas la un nivel ridicat, reflectand evolutiile de sens contrar ale pandemiei in diverse tari, precum si socurile antrenate pe partea ofertei, dublate de redeschiderea economiilor. In zona euro, pentru anul 2021 a fost estimata o inflatie mai ridicata, pe fondul crizei energetice in special, a inversarii reducerii temporare a TVA in Germania, precum si a presiunilor de cost generate de lanturile de aprovizionare cu materiale si echipamente. Inflatie medie anuala in zona euro a fost estimata la 2.4% pentru anul 2021, 2.2% pentru anul 2022 si 1.4% pentru anul 2023. Politica monetara a ramas la nivel acomodativ, cu reluări de achizitii de active pentru sustinerea economiilor si consolidarea reluării activitatii si creșterii economice. Din punct de vedere al ratelor de dobanda, acestea au ramas la un nivel favorabil consumului si ajustării economice in perioade de volatilitate ridicata. Statele Unite au ramas de asemenea in favoarea unei politici monetare acomodative, Jerome Powell fiind reales ca presedinte al Fed pentru un mandat de patru ani. Planurile pentru reducerea graduala la zero a achizitiilor de active pana la finele lui iunie 2022 au ramas valide, fiscalitatea urmand a avea un rol important prin intermediul petitiilor semnate de Biden ce prevede un buget de 500 miliarde USD pentru upgradarea infrastructurii. Pe finalul anului, datorita creșterii ratelor de inflatie, majoritatea bancilor centrale au anuntat startul unei politici monetare restrictive. Banca Angliei chiar a ridicat dobanda de politica monetara, in special datorita variantei de Omicron, desi aceasta varianta de coronavirus pare a fi mai putin periculoasa cu toate ca ar putea produce un numar semnificativ mai mare de imbolnaviri. OPEC a venit sa confirme asteptarile in acest sens, anuntand o crestere a productiei cu 400 mii barili/zi incepand cu Februarie 2022. De asemenea, programul de sustinere economica pe timpul pandemiei, PEPP a fost declarat la nivelul de 1,850 miliarde euro, urmand a se desfasura pana la finalul lunii martie 2022 sau pana la depasirea crizei de coronavirus. Odata cu depasirea contextului crizei de coronavirus sunt asteptate masuri de consolidare fiscala alaturi de o politica monetara restrictiva, pentru a combate cresterea consumului datorita socurilor ofertei pe fondul crizei energetice. Uniunea Europeana a demarat si programe de contracarare a utilizării combustibililor fosili in vederea diminuării crizei energetice prin intermediul Pactului Verde ce intentioneaza reducerea emisiilor de gaze cu efect de sera cu cel putin 55% pana in anul 2030 fata de nivelul din anul 1990.

VI. CONTEXTUL SI EVOLUTIA MACROECONOMICA LA NIVEL LOCAL

Activitatea investitionala la Bursa de Valori Bucuresti a inregistrat la finele lui 2021, un volum de 8 miliarde de actiuni tranzactionate cu o valoare de 11.03 miliarde RON si o capitalizare de 229 miliarde RON. Atat volumul cat si capitalizarea sunt in scadere fata de 2020, cu 19% si respectiv 10%, capitalizarea inregistrand in schimb un avans considerabil de 48% fata de finele anului anterior. Evolutia a fost determinata de o activitate intensa la nivelul listarilor de actiuni si obligatiuni si incertitudinile legate de evolutia pandemiei de coronavirus. La nivelul indicelui BET, care include in prezent cele mai tranzactionate 19 companii, cresterea inregistrata in acest an a fost de 33%. Piata romaneasca a supraperformat si in raport cu indicele pietelor de frontiera MSCI Frontier Markets marginal peste 20% sau cu indicele pietelor emergente FTSE Emerging Markets (-1%). Incepand cu 20 septembrie 2021, companiile romanesti au devenit mai vizibile pe radarul investitorilor internationali dupa ce Romania si-a majorat prezenta in indicii furnizorului global FTSE Russell la cinci companii: Banca Transilvania (TLV), Nuclearelectrica (SNN), OMV Petrom (SNP), TeraPlast (TRP) in indicii FTSE Global All-Cap si Bittnet (BNET) in indicele FTSE Global Micro-Cap. Reprezentativitatea Romaniei va creste si va ajunge la sapte companii incepand cu 20 decembrie 2021, cand actiunile One United Properties si Transport Trade Services vor fi incluse in indicii FTSE Russell dedicati Pietelor Emergente, FTSE Global All Cap, respectiv FTSE Global Micro Cap. Contextul macroeconomic intern a fost marcat de prelungirea crizei medicale si de evolutia crizei energetice. In trimestrul III, rata de crestere a PIB a fost de doar 0.4%, de la 1.5% in trimestrul anterior, sub asteptarile analistilor. Dinamica anuala a fost de 7.4% fata de 13.9% anterior, sustinuta de consumul privat, dar si de contributia neasteptat de mare a variatiei stocurilor, de 3.8%. Contributia formarii brute de capital fix a fost marginal negativa la o valoare de 0.5%, in principal ca impact al restrangerii activitatii in sectorul de constructii, pe fondul accentuarii declinului lucrarilor de constructii capitale, necompensat de avansul moderat al constructiilor noi si capex-ul utilizat pentru achizitia de noi utilaje destinate productiei. Contributia exportului net la dinamica anuala nu a fost pozitiva, soldul negativ al balantei comerciale accelerand puternic sub impactul cresterii preturilor produselor importate, ca urmare a fluctuatiei majore a preturilor materiilor prime. Pentru trimestrul patru si anul 2021 s-a estimat o stagnare a variatiei PIB pe fondul valului patru al pandemiei de coronavirus, crizei energetice si blocajele din lanturile de productie si aprovizionare. In luna octombrie, comertul cu amanuntul a decelerat puternic, iar productia industrială si comenzile din industria prelucrătoare au fost mult mai reduse fata de aceeași perioadă a anului anterior. Volumul lucrarilor de constructii a urmat aceeași traiectorie, accentuandu-si declinul inregistrat in trimestrul trei. Evolutiile inregistrate pe piata muncii au fost influentate de aceleasi conditii, respectiv situatia epidemiologica si criza din sectorul energiei cu o ameliorare pe perioada de vara datorita relaxarii restrictiilor ca urmare a scaderii numarului de imbolnaviri. In luna septembrie, rata somajului s-a redus la 5% fata de 5.8% in luna martie. Rata anuala a inflatiei a fost de 6.29% in luna septembrie, a urcat la 7.94% in luna octombrie, iar in luna noiembrie a scazut usor pana la 7.8%, datorita masurilor de plafonare si compensare a preturilor la energie electrica si gaze naturale. In acest context, au existat asteptari cu privire la cresterea ratei dobanzii de politica monetara, ceea ce a determinat in avans majorarea principalelor cotate pe piata interbancara. In luna Noiembrie, Banca Nationala a decis cresterea ratei de dobanda de politica monetara la nivelul de 1.75% de la 1.50%, a doua decizie a BNR din 2021 vizavi de cresterea nivelului dobanzilor precum si pastrarea controlului ferm asupra lichiditatii pe piata monetara. Extinderea coridorului simetric format de ratele dobanzilor facilitatilor permanente in jurul ratei dobanzii de politica monetara la +/-0.75 pp de la +/-0.5 pp,

implicand majorarea ratei dobanzii aferente facilitatii de creditare la 2.5% si mentinerea ratei dobanzii pentru facilitatea de depozit la 1%. BNR a incetat sa mai cumpere titluri de stat in lei pe piata secundara inca din luna mai. In contextul detensionarii scenei politice si a comportamentului mixt al randamentelor titlurilor de stat pe termen lung din economiile dezvoltate si din cele emergente, randamentele titlurilor de stat si-au redus ritmul de crestere, ramanand insa superioare celor din regiune pe toate scadentele. Cursul de schimb a fost relativ stabil insa pe palierul mai ridicat atins la finele trimestrului trei, in timp ce dinamica anuala a creditului acordat sectorului privat a urcat la 14.1%, media lunii octombrie si noiembrie, fata de 12.9% in trimestrul trei. Componenta in lei a inregistrat o crestere anuala de 18.5% in acest interval, fata de 17.8% in trimestrul trei, in timp ce ponderea acesteia in total a crescut la 72% in luna noiembrie. Rata creditelor neperformante a continuat sa scada, ajungand in luna septembrie 2021 la 3.47% fata de 2.3% inregistrat in iunie 2021. Din perspectiva sectoriala, cele mai ridicate rate ale creditelor neperformante s-au inregistrat in sectorul constructiilor (10%), industria prelucratoare (8.5%) si utilitatilor de 8%. Din punct de vedere al indicatorilor de solvabilitate, rata fondurilor proprii totale se situa la 23.1% in luna septembrie fata de 19.6% la nivelul statelor membre UE, raportul cost/venit a fost de 54% la septembrie fata de 64% in UE pentru iunie 2021. La nivelul lunii septembrie 2021, profitabilitatea neta a sectorului bancar a fost de 6,4 miliarde RON, +42% fata de perioada similara a anului anterior, iar ROE a ajuns la 13.6%, fata de o medie de 7.4% in UE. In cadrul sistemului financiar, sectorul bancar detinea o pondere de 74.5% la finele trimestrului doi 2021, urmat de fondurile de pensii administrate privat cu o pondere de 10.4%, iar fondurile de investitii au inregistrat o crestere anuala moderata pana la 5.8%. Ponderea activelor sectorului bancar in PIB a fost de 53.5% la finele trimestrului doi, fata de 101.4% in Polonia si 147.2% in Bulgaria. Tot in trimestrul doi, fondurile de investitii au inregistrat un nivel de 48.7 miliarde RON fata de 48.2 miliarde RON in trimestrul patru 2019, cu o crestere anualizata de 14.2%, in timp ce fondurile mixte au castigat 27%. Fondurile de plasament in actiuni au avut o pondere de 52% in totalul activelor fondurilor de investitii, fiind urmate de fondurile de plasament in obligatiuni cu o pondere de 34.8%. Reluarea creditarii in ritm alert incepand cu trimestrul doi si evolutia situatiei medicale din prima parte a anului au redus presiunile asupra bugetului public, deficitul bugetar ajungand la 4% din PIB in primele zece luni ale anului, fata de 7% in aceeaasi perioada a anului trecut, si fata de 9.7% din PIB la finele lui 2020. Influenta pozitiva a venit din majorarea incasarilor din TVA ca urmare a revenirii consumului, reducerea cheltuielilor bugetare si a ritmului de crestere a cheltuielilor cu salariile. Datoria publica a crescut in primele opt luni ale anului pana la nivelul de 550 miliarde RON, ajungand la 49.7% din PIB, nivel inregistrat in luna august 2021, in timp ce datoria externa a ajuns la 133.6 miliarde euro, +6,5% fata de sfarsitul anului 2020, componenta pe termen scurt ajungand la 27%. La sfarsitul lunii septembrie, contul curent a inregistrat o valoare de -11.5 miliarde EUR, la nivel european fiind a treia cea mai mare valoare a deficitului de cont curent in al doilea trimestru din anul 2021. Majorarea deficitului de cont curent in primele noua luni ale 2021 cu 47% fata de aceeaasi perioada a anului trecut s-a datorat in principal cresterii deficitului balantei comerciale, care a inregistrat o crestere anuala de 20%. Pe termen scurt, evolutia pandemiei, a mix-ului de masuri restrictive, a gradului redus de vaccinare la nivelul Romaniei, precum si a crizei energetice au ramas un factor de risc ridicat cu privire la trasabilitatea previziunilor existente, volatilitatea devenind o caracteristica dominanta a pietelor de capital.

Strategia investitionala a Fondului a urmarit o plasare eficienta in instrumente financiare si mentinerea unui grad adecvat de lichiditate respectand limitele investitionale si politica de investitii stabilite in Prospectul de emisiune, in conformitate cu O.U.G 32/2012 cu modificarile si completarile ulterioare si Regulamentul A.S.F nr. 9/2014 completat cu modificarile ulterioare.

Fondul Deschis de Investitii MONOLITH este un fond cu o politica de investitii diversificata cu un grad de risc scazut. Alocarea activelor Fondului s-a realizat in functie de previzionarea evolutiei pietelor financiare si a respectat politica de investitii si limitele investitionale ale Fondului.

Fondul are ca politica de investitii plasarea resurselor preponderent intr-un mix de instrumente ale pietei monetare (certIFICATE DE DEPOZIT, certificate de trezorerie, alte instrumente financiare cu scadente reziduale mai mici de 1 an), in instrumente cu venit fix (titluri de stat, obligatiuni corporative, municipale). Categoriile de instrumente mentionate anterior nu sunt restrictive, Fondul poate sa investeasca si in alte categorii de instrumente financiare mentionate in Prospectul de emisiune.

In anul 2021, investitiile Fondului nu au fost limitate la instrumente ale pietei monetare sau instrumente cu venit fix, fiind luate in considerare inclusiv oportunitatile de investitie ce au fost oferite de titluri de participare la OPC din state membre sau nemembre, cu respectarea prevederilor legale in vigoare.

Plasamentele efectuate de Fond s-au facut in baza diversificarii prudente a portofoliului, in vederea diminuarii riscului. Investitiile in instrumente similare celor descrise anterior dar emise de entitati din state nemembre au fost efectuate in concordanta stricta cu reglementarile legale existente.

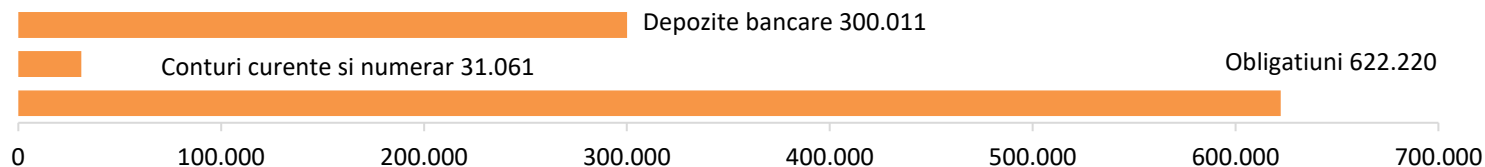
In anul 2021, FDI Monolith a urmarit pentru atingerea obiectivelor de randament propuse investitiile in instrumente financiare cu venit fix, cu focus asupra unui portofoliu de obligatiuni suverane ale emitentilor din statele UE, cu accent asupra obligatiunilor emise de statul roman, insa fara a exclude obligatiuni ale altor state UE. Dimensiunea tinta a portofoliului a fost stabilita intre 70% si 95% din activul fondului. Din punct de vedere al expunerii valutare, politica de investitii a fondului permite asumarea (pe langa investitiile in EUR) si pozitii denominate in USD, RON, GBP. Pentru toate instrumentele financiare din portofoliul fondului s-a avut in vedere, pe langa potentialul acestora de crestere si lichiditatea pietei fiecarui instrument in parte pentru a se asigura o eventuala dezinvestire optima. Piata titlurilor de stat din Romania a inglobat mediul macro-financiar international precum si factorii interni ca reactie la involutia pandemiei de COVID-19, precum si contextul politic.

Activitatea fondului pentru anul 2021 s-a derulat in continuare in contextul pandemiei de coronavirus, context in care pietele financiare au fost afectate de perioade de volatilitate ridicata, atat la nivel local cat si global. Banca Nationala a crescut dobanda de politica monetara in doua etape succesive ajungand la 1.75% in luna noiembrie, oprind programul de relaxare cantitativa in luna martie, pe fondul inflatiei in crestere, concomitent cu pastrarea controlului ferm asupra lichiditatii de pe piata monetara, dupa ce in luna mai a stopat cumpararea de titluri de stat in lei de pe piata secundara. Randamentele titlurilor de stat denominate atat in lei cat si in euro au inregistrat un trend ascendent pe toate maturitatile (de la 6 luni pana la 10 ani), curba maturitatilor randamentelor pentru aceste obligatiuni fiind pe o panta ascendenta incepand cu luna ianuarie, cu o perioada de consolidare intre aprilie si august, si reluand trendul crescator incepand cu luna septembrie.

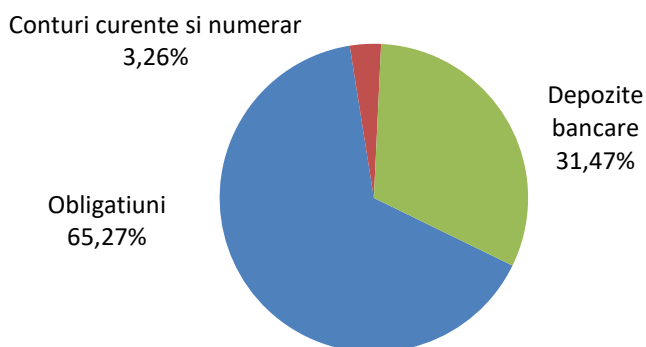
VII.POLITICA DE INVESTITII A FONDULUI IN 2021

Situatia portofoliului la 31.12.2021

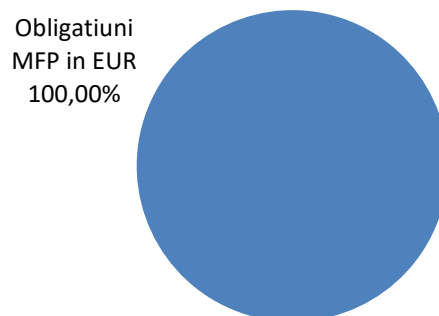
Expunere Activ Total pe tip detineri (EUR)



Expunere Total Active

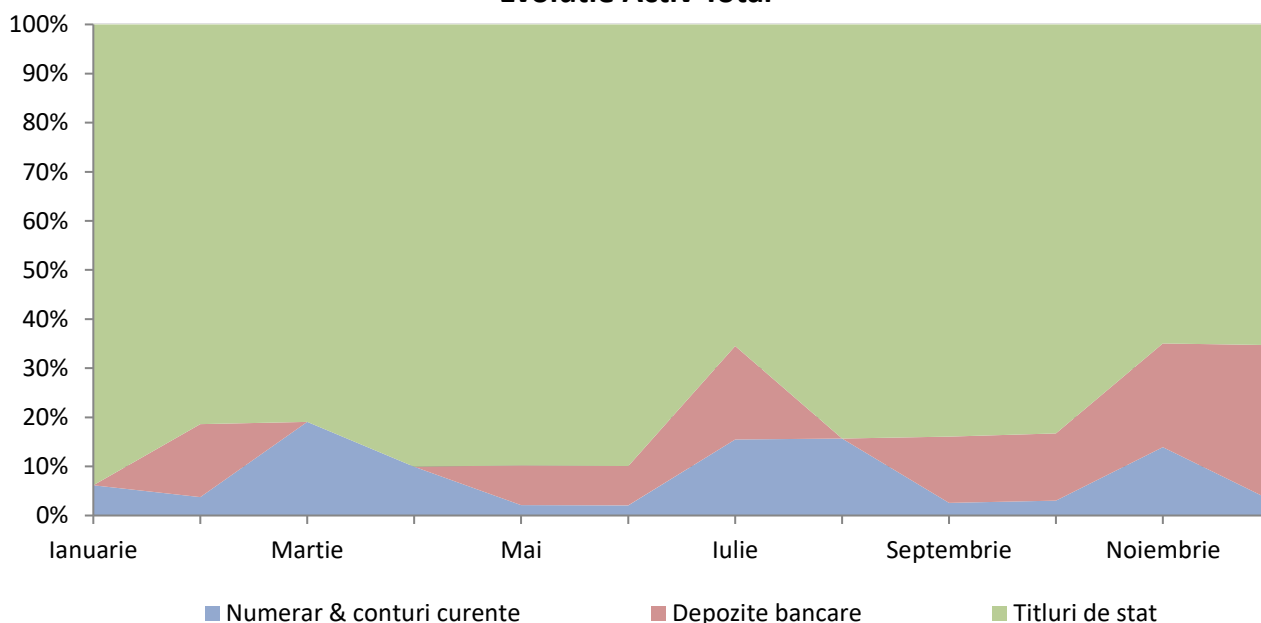


Expunere Obligatiuni pe Valute

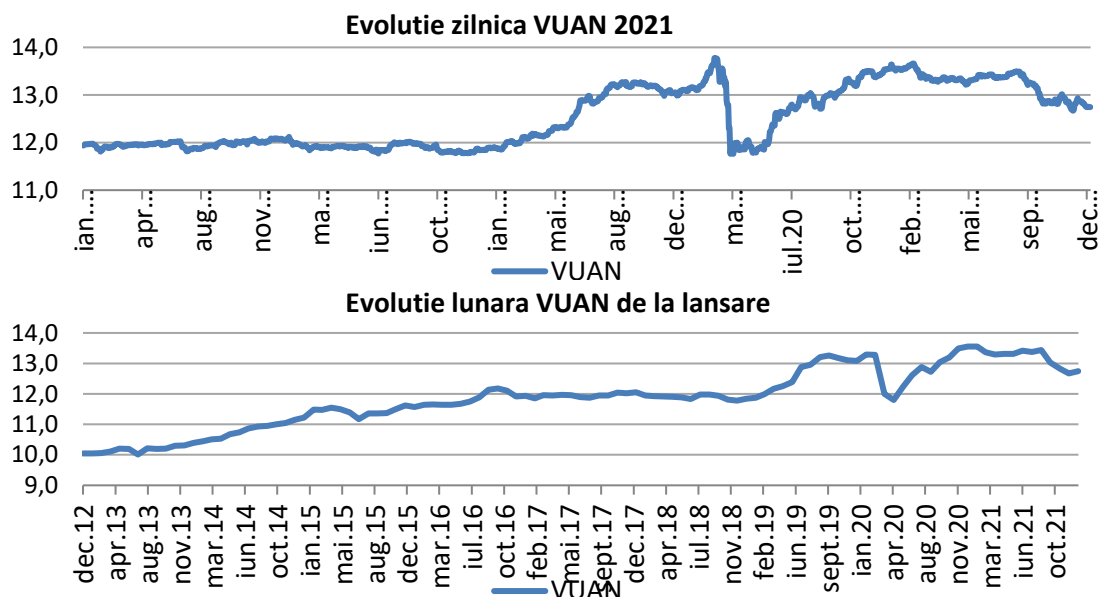


Odata cu stoparea programului de relaxare cantitativa al Bancii Nationale in luna Martie, curba randamentelor pentru toate scadentele a inregistrat o inversare de trend, in sensul cresterii, iar spread-ul dintre obligatiunilor suverane ale Romaniei pe zece ani denuminate in EUR si cele ale Germaniei s-au majorat. FDI Monolith a urmarit pe parcursul intregului an pastrarea portofoliului de eurobonduri din portofoliul existent la inceputul lui 2021, constituit in exclusivitate din obligatiuni emise de guvernul Romaniei in euro. Portofoliul astfel construit, avand o "modified duration" in jurul valorii de 7.6, a fost influentat de reajustarile curbelor randamentelor la euro datorate mediului relativ scazut de dobanda in SUA, polica FED dand semnale de stopare a unei politici monetare de relaxare cantitativa. Valoarea VUAN a Fondului a inchis luna decembrie cu o scadere de 5.98% fata de inceputul anului.

Evolutie Activ Total



VIII.EVOLUTIA UNITATII DE FOND



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 13.5532 euro la inceputul anului la 12.7432 euro la sfarsitul lunii decembrie inregistrand astfel o scadere de circa 5.98%.

IX.MODIFICARI IN ACTIVITATEA SI DOCUMENTELE FONDULUI

Autorizatia ASF nr. 196/15.09.2021 autorizeaza urmatoarele modificari intervenite in documentele constitutive ale Fondului:

- (1) includerea capitolului „*Informații privind riscurile legate de durabilitate conform Regulament UE nr.2088/2019*”;
- (2) introducerea Clauzei de împuternicire în vederea semnării cererilor de subscriere și răscumpărare de către unul sau mai mulți împuterniciți desemnați de titularii unităților de fond;
- (3) eliminarea posibilității platii sumelor răscumpărate în contul împuternicitului;
- (4) introducerea în politica de investiții a instrumentelor financiare derivate de tipul CFD care au suport unități de fond OPCVM și/sau FIA;
- (5) actualizarea/modificarea unori prevederi pentru o mai mare claritate/intelegere a continutului documentelor;

Autorizatia ASF nr. 244/22.12.2021 completeaza politica de investitii a Fondului prin investitii în instrumente ale pietei monetare, titluri de participare la O.P.C. si instrumente financiare derivate admise la cota oficiala a urmatoarelor burse din state terte membre G7 si/sau OCDE: Australia – Australian Stock Exchange (ASX), Canada – Toronto Stock Exchange, Islanda – Nasdaq Iceland , Japonia – Tokyo Stock Exchange, Coreea – Korea Exchange (KRX), Mexic – Mexican Stock Exchange (MEXBOL), Noua Zeelanda – New Zealand Stock Exchange (NZX), Elvetia – Switzerland Stock Market (SMI), Turcia – Borsa Istanbul, Marea Britanie – London Stock Exchange (LSE), Statele Unite ale Americii (SUA): New York Stock Exchange -NYSE, Nasdaq Stock Market – NASDAQ, Chicago Mercantile Exchange - CME, Chicago Board of Trade – CBOT si ICE Futures U.S.

X.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.

XI. REMUNERATII IN 2021

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

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

Quantum total al remunerației plătite de SAI Atlas Asset Management in anul 2021 este prezentat in **Anexa 3** la prezentul raport.

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 anul 2021, 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 anul 2021 Politica de remunerare a fost actualizata conform Regulamentului UE nr.2088/2019, astfel SAI Atlas Asset Management SA nu tine seama de riscurile legate de durabilitate avand in vedere ca (1) SAI Atlas Asset Management SA nu acorda remuneratii variabile si nici stimulente, (2) investitiile care stau la baza produselor financiare oferite de SAI Atlas Asset Management SA nu tin seama de criteriile UE pentru activitati economice durabile din punctul de vedere al mediului (3) riscurile de durabilitate nu sunt integrate in deciziile de investitii a fondurilor administrate.

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 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.

XII. INFORMATII PRIVIND REGULAMENTUL (UE) 2365/2015

În anul 2021, 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.

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 anul 2021 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.ALTE INFORMATII

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

Situatia activelor si obligatiilor **Fondului**, situatia detaliata a investitiilor la 31.12.2021 sunt prezentate in **Anexa 1 si Anexa 2**.

FDI MONOLITH SITUAȚIA DETALIATĂ A INVESTIȚIILOR LA DATA DE 31.12.2021

Curs de conversie BNR din moneda fondului EUR/RON = 4.9481

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 administrației publice centrale

Moneda EUR.

| Emitent | Simbol | Cod ISIN | Data ultimei sedințe în care s-a tranzactionat | Nr. obligatiuni deținute | Data achiziției | Data cupon | Rata cupon | Data scadenței cupon | Valoare inițială | Crestere zilnică | Dobânda cumulată | Discount/Prima cumulate | Pret plată | Valoare totală | Banca intermediară | Valoare în moneda fondului | Valoare actualizată curs BNR | Pondere în total obligatiuni emise | Pondere în activul total al O.P.C. |
|-----------------------|--------------|--------------|--|--------------------------|-----------------|------------|------------|----------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------------|------------|----------------|--------------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| | | | | | | | % | | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | | EUR | RON | % | % |
| Ministerul Finantelor | XS1420357318 | XS1420357318 | 31.12.2021 | 65 | 28.09.2016 | 26.05.2021 | 2,875 | 26.05.2022 | 69.802.2000 | 5.1199 | 1.121.2500 | | 108.0550 | 71.357.0000 | BRD | 71.357.0000 | 353.081,57 | 0,003 | 7,485 |
| Ministerul Finantelor | XS1420357318 | XS1420357318 | 31.12.2021 | 50 | 11.01.2017 | 26.05.2021 | 2,875 | 26.05.2022 | 51.975.0000 | 3,9384 | 862.5000 | | 108.0550 | 54.890.0000 | BRD | 54.890.0000 | 271.601,21 | 0,003 | 5,758 |
| Ministerul Finantelor | XS1892127470 | XS1892127470 | 31.12.2021 | 129 | 19.09.2019 | 11.03.2021 | 4,125 | 11.03.2022 | 157.188.4200 | 14,5788 | 4.300.7363 | | 107.4330 | 147.889.3063 | BRD | 147.889.3063 | 707.030,58 | 0,022 | 14,989 |
| Ministerul Finantelor | XS1599193403 | XS1599193403 | 31.12.2021 | 112 | 19.06.2020 | 19.04.2021 | 2,375 | 19.04.2022 | 114.865.3900 | 7,2877 | 1.865.6438 | | 106.0350 | 120.624.8438 | BRD | 120.624.8438 | 596.863,79 | 0,006 | 12,654 |
| Ministerul Finantelor | XS1970549561 | XS1970549561 | 31.12.2021 | 60 | 08.04.2021 | 03.04.2021 | 3,50 | 03.04.2022 | 69.030.0000 | 5,7534 | 1.564.9315 | | 105.5260 | 64.880.5315 | CITIBANK | 64.880.5315 | 321.035,36 | 0,012 | 6,806 |
| Ministerul Finantelor | XS2331742036 | XS2331742036 | 31.12.2021 | 100 | 03.08.2021 | 14.04.2021 | 7,75 | 14.04.2022 | 99.870.0000 | 7,5342 | 1.966.4384 | | 89.7240 | 91.690.4384 | CITIBANK | 91.690.4384 | 453.693,46 | 0,007 | 9,618 |
| Ministerul Finantelor | XS1968706876 | XS1968706876 | 31.12.2021 | 65 | 03.08.2021 | 03.04.2021 | 4,625 | 03.04.2022 | 82.225.0000 | 8,2363 | 2.240.2740 | | 113.3040 | 75.887.8740 | | 75.887.8740 | 375.500,79 | 0,011 | 7,961 |
| TOTAL | | | | | | | | | | | | | | 622.219,9940 | | 622.219,9940 | 3.078.806,75 | | 65,271 |

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar în lei

Moneda RON.

| Denumire banca | Valoare curentă | Curs valutar BNR RON/EUR | Valoare în moneda fondului | Valoare actualizată curs BNR | Pondere în activul total al O.P.C. |
|------------------------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------------|
| | RON | | EUR | RON | % |
| INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA | 3.937,3700 | 0,20210 | 795,7337 | 3.937,37 | 0,083 |
| BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. | 3.355,5500 | 0,20210 | 678,1492 | 3.355,55 | 0,071 |
| TOTAL | 7.292,9200 | | 1.473,8829 | 7.292,92 | 0,155 |

2. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în valută

Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în EUR.

| Denumire banca | Valoare curentă | Valoare în moneda fondului | Valoare actualizată curs BNR | Pondere în activul total al O.P.C. |
|------------------------------------|-----------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------------|
| | EUR | EUR | RON | % |
| BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,000 |
| BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. | 18.928,6900 | 18.928,6900 | 93.661,05 | 1,986 |
| INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,000 |
| FIRST BANK | 18,4600 | 18,4600 | 91,34 | 0,002 |
| TOTAL | 18.947,1500 | 18.947,1500 | 93.752,39 | 1,988 |

Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în USD.

| Denumire banca | Valoare curentă | Curs valutar BNR USD/EUR | Valoare în moneda fondului | Valoare actualizată curs BNR | Pondere în activul total al O.P.C. |
|------------------------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------------|
| | USD | | EUR | RON | % |
| BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. | 12.046,2300 | 0,88330 | 10.640,4350 | 52.649,94 | 1,116 |
| TOTAL | 12.046,2300 | | 10.640,4350 | 52.649,94 | 1,116 |

X. Depozite bancare

2. Depozite bancare denuminate în valută în România

Moneda EUR.

| Denumire bancă | Data constituirii | Data scadenței | Rata dobânzii | Valoare inițială | Crestere zilnică | Dobânda cumulată | Valoare totală | Valoare totală în moneda fondului | Valoare actualizată curs BNR | Pondere în activul total al O.P.C. |
|------------------------------------|-------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|------------------|----------------|-----------------------------------|------------------------------|------------------------------------|
| | | | % | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | RON | % |
| BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. | 28.12.2021 | 13.01.2022 | 0,85 | 150.000,00 | 3,5417 | 10,6250 | 150.010,63 | 150.010,6250 | 742.267,57 | 15,736 |
| INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA | 29.12.2021 | 31.01.2022 | 0 | 150.000,00 | 0,0000 | 0,0000 | 150.000,00 | 150.000,0000 | 742.215,00 | 15,735 |
| TOTAL | | | | | | | 300.010,63 | 300.010,6250 | 1.484.482,57 | 31,471 |

XVII. Cheltuieli

Moneda EUR.

| Denumire | Valoare curenta | Valoare in moneda fondului | Valoare actualizata curs BNR |
|-----------------------|-----------------|----------------------------|------------------------------|
| | EUR | EUR | RON |
| COMISION ADMINISTRARE | 382,9451 | 382,9451 | 1.894,85 |
| COMISION ASF | 74,6742 | 74,6742 | 369,50 |
| COMISION DEPOZITARE | 227,8525 | 227,8525 | 1.127,44 |
| Comision audit | 103,5300 | 103,5300 | 512,28 |
| TOTAL | 789,0018 | 789,0018 | 3.904,07 |

Moneda RON.

| Denumire | Valoare curenta | Curs valutar BNR RON/EUR | Valoare in moneda fondului | Valoare actualizata curs BNR |
|-------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|------------------------------|
| | RON | | EUR | RON |
| COMISION CUSTODIE | 92,3047 | 0,20210 | 18,6546 | 92,30 |
| TOTAL | 92,3047 | | 18,6546 | 92,30 |

SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR FONDULUI FDI MONOLITH IN DATA DE 31.12.2021

| Denumire element | Inceputul perioadei de raportare 31.12.2020 | | | | Sfarsitul perioadei de raportare 31.12.2021 | | | | 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 | 93,88 | 93,80 | 1.426.134,7064 | 6.944.420,3394 | 65,33 | 65,27 | 622.219,9940 | 3.078.806,7522 | -3.865.613,5872 |
| 1.1. valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare din România (RO) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 1.1.1. Actiuni (RO) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 1.1.2. Alte valori asimilate (RO) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 1.1.3. Obligatiuni (RO), din care: | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 1.1.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (RO) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 1.1.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (RO) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 1.1.3.3. Obligatiuni corporative (RO) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 1.1.4. Alte titluri de creanta (RO) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 1.1.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (RO) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 1.2. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru (SM) | 93,88 | 93,80 | 1.426.134,7064 | 6.944.420,3394 | 65,33 | 65,27 | 622.219,9940 | 3.078.806,7522 | -3.865.613,5872 |
| 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: | 93,88 | 93,80 | 1.426.134,7064 | 6.944.420,3394 | 65,33 | 65,27 | 622.219,9940 | 3.078.806,7522 | -3.865.613,5872 |
| 1.2.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (SM) | 93,88 | 93,80 | 1.426.134,7064 | 6.944.420,3394 | 65,33 | 65,27 | 622.219,9940 | 3.078.806,7522 | -3.865.613,5872 |
| 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 si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat tert, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobate de A.S.F (ST) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 1.3.1 Actiuni (ST) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 1.3.2. Alte valori asimilate (ST) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 1.3.3. Obligatiuni (ST), din care: | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 1.3.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (ST) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 1.3.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (ST) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 1.3.3.3. Obligatiuni corporative (ST) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 1.3.4. Alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si categorii de emitent) (ST) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 1.3.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (ST) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 1.4. Valori mobiliare nou emise, din care | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 1.4.1. Actiuni | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 1.4.2. Obligatiuni | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 1.4.3. Drepturi de 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 |
| 1.5. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 1.5.1. Actiuni neadmise la tranzacționare | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 1.5.2. Actiuni tranzacționate în cadrul altor sisteme decât pieteile reglementate | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 1.5.3. Actiuni neadmise la tranzacționare evaluate la valoarea zero (lipsă situatii financiare actualizate depuse la Registrul Comertului) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 1.5.4. 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 |

| | | | | | | | | | |
|--|-------------|-------------|--------------------|---------------------|--------------|--------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1.5.5. Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica locala | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 1.5.6. Obligatiuni corporative neadmise la tranzactionare | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 1.5.7. Efecte de comert | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 1.5.8. Alte instrumente monetare | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 2. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata, din care: | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 2.1. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din Romania (RO) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 2.1.1. Certificate index (RO) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 2.1.2. Certificate turbo (RO) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 2.1.3. Alte tipuri de produse structurate (RO) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 2.2. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru (SM) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 2.2.1. Certificate index (SM) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 2.2.2. Certificate turbo (SM) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 2.2.3. Alte tipuri de produse structurate (SM) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 2.3. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert (ST) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 2.3.1. Certificate index (ST) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 2.3.2. Certificate turbo (ST) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 2.3.3. Alte tipuri de produse structurate (ST) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 3. Disponibil in conturi curente si numerar | 3,52 | 3,52 | 53.498,8734 | 260.507,4200 | 3,26 | 3,26 | 31.061,4679 | 153.695,2500 | -106.812,1700 |
| 4. Depozite bancare | 2,68 | 2,68 | 40.725,0962 | 198.306,7800 | 31,50 | 31,47 | 300.010,6250 | 1.484.482,5700 | 1.286.175,7900 |
| 4.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO) | 2,68 | 2,68 | 40.725,0962 | 198.306,7800 | 31,50 | 31,47 | 300.010,6250 | 1.484.482,5700 | 1.286.175,7900 |
| 4.2. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru (SM) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 4.3. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert (ST) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 5. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 5.1. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 5.1.1. Contracte futures pe actiuni (RO) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 5.1.2. Contracte futures pe indici (RO) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 5.1.3. Contracte futures pe curs de schimb (RO) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 5.1.4. Contracte futures pe rata dobanzii (RO) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 5.1.5. Alte tipuri de contracte futures (RO) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 5.1.6. Optiuni pe curs de schimb (RO) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 5.1.7. Optiuni pe rata dobanzii (RO) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 5.1.8. Alte tipuri de optiuni (RO) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 5.2. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o 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 |
| 5.2.1. Contracte futures pe actiuni (SM) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 5.2.2. Contracte futures pe indici (SM) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 5.2.3. Contracte futures pe curs de schimb (SM) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 5.2.4. Contracte futures pe rata dobanzii (SM) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 5.2.5. Alte tipuri de contracte futures (SM) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 5.2.6. Optiuni pe curs de schimb (SM) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 5.2.7. Optiuni pe rata dobanzii (SM) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 5.2.8. Alte tipuri de optiuni (SM) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 5.3. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o 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 |
| 5.3.1. Contracte futures pe actiuni (ST) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 5.3.2. Contracte futures pe indici (ST) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 5.3.3. Contracte futures pe curs de schimb (ST) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 5.3.4. Contracte futures pe rata dobanzii (ST) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 5.3.5. Alte tipuri de contracte futures (ST) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |

| | | | | | | | | | |
|--|-------------|-------------|-----------------------|-----------------------|-------------|-------------|---------------------|-----------------------|------------------------|
| 5.3.6. Optiuni pe curs de schimb (ST) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 5.3.7. Optiuni pe rata dobanzii (ST) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 5.3.8. Alte tipuri de optiuni (ST) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 6. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 6.1. Contracte forward pe curs de schimb | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 6.2. Contracte forward pe rata dobanzii | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 6.3. Alte tipuri de contracte forward | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 6.4. Contracte swap pe curs de schimb | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 6.5. Contracte swap pe rata dobanzii | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 6.6. Alte tipuri de contracte swap | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 6.7. Contracte pe diferență (CFD) pe curs de schimb | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 6.8. Contracte pe diferență (CFD) pe rata dobanzii | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 6.9. Alte tipuri de contracte pe diferență (CFD) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 7. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 7.1. Titluri emise de de administratia publica centrala | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 7.2. Certificate de depozit | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 7.3. Contracte de report pe titluri emise de de administratia publica centrala | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 7.4. Titluri-suport pentru operatiuni de report | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 7.5. Alte tipuri de instrumente ale pietei monetare | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 8. Titluri de participare la O.P.C.V.M. / AOPC | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 8.1. Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./F.I.A. admise la tranzactionare | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 8.2. Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./F.I.A. neadmise la tranzactionare | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 9. Dividende sau alte drepturi de incasat | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 9.1. Dividende de încasat | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 9.2. Actiuni distribuite fără contraprestatie în bani | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 9.3. Actiuni distribuite cu contraprestatie în bani | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 9.4. Suma de plata pentru actiuni distribuite cu contraprestatie în bani | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 9.5. Suma de incasat pentru actiunile unor societati caroa li s-a redus capitalul social prin diminuarea valorii nominale | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 9.6. Drepturi de preferință (anterior admiterii la tranzactionare si ulterior perioadei de tranzactionare) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 9.7. Principal si cupoane de incasat | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 9.8. Alte drepturi de incasat | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 10. Alte active | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 10.1. Sume in tranzit bancar | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 10.2. Sume in curs de decontare | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 10.2.1. Sume in curs de decontare - cumparari | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 10.2.2. Sume in curs de decontare - vanzari | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 10.3. Sume in curs de rezolvare (subscrieri) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 10.4. Sume in curs de rezolvare (rascumparari) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 10.5. Sume blocate pozitii inchise | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 10.6. Sume aflate la terti | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 10.6.1. Sume aflate la SSIF | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 10.6.2. Sume aflate la distribuitori | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 10.7. Sume aferente titlurilor de participare nealocate | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 10.8. Sume aferente detinerilor subunitare de titluri de participare | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 11. ACTIV TOTAL | | | 1.520.358,6760 | 7.403.234,5400 | | | 953.292,0869 | 4.716.984,5800 | -2.686.249,9600 |
| 12. Cheltuielile fondului | | | 1.329,2736 | 6.472,7600 | | | 807,6564 | 3.996,3600 | -2.476,4000 |
| 12.1. Comisioane SAİ | 0,04 | 0,04 | 603,3874 | 2.938,1300 | 0,04 | 0,04 | 382,9451 | 1.894,8500 | -1.043,2800 |
| 12.2. Comisioane depozitar | 0,02 | 0,02 | 359,0154 | 1.748,1900 | 0,02 | 0,02 | 227,8525 | 1.127,4400 | -620,7500 |
| 12.3. Comisioane intermediar | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 12.4. Comisioane ASF | 0,01 | 0,01 | 117,6605 | 572,9400 | 0,01 | 0,01 | 74,6742 | 369,5000 | -203,4400 |
| 12.5. Comision audit | 0,01 | 0,01 | 207,0600 | 1.008,2600 | 0,01 | 0,01 | 103,5300 | 512,2800 | -495,9800 |
| 12.6. Comision decontare | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |

| | | | | | | | | | |
|----------------------------------|------|------|-----------------------|-----------------------|------|------|---------------------|-----------------------|------------------------|
| 12.7. Comision dividende | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 12.8. Comisioane luni precedente | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 12.9. Comisioane custodie | 0,00 | 0,00 | 42,1503 | 205,2500 | 0,00 | 0,00 | 18,6546 | 92,3000 | -112,9500 |
| 12.10. Rascumparari de platit | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 13. ACTIV NET | | | 1.519.029,4024 | 7.396.761,7700 | | | 952.484,4305 | 4.712.988,2100 | -2.683.773,5600 |

Situatia valorii unitare a activului net

| Denumire element | Perioada curenta | Perioada corespunzatoare a anului precedent | Diferente |
|--|------------------|---|--------------|
| Valoare activ net | 952.484,43 | 1.519.029,40 | -566.544,97 |
| Numar de unitati de fond in circulatie | 74.744,3798 | 112.079,2895 | -37.334,9097 |
| Valoarea unitara a activului net | 12,7432 | 13,5532 | -0,8100 |

| Indicatori /sume brute | Sume aferente activitatii desfasurate in anul supus raportarii (lei) | Sume platite efectiv in cursul anului supus raportarii (lei) | Sume de platit in cursul anului de transmitere a raportarii (n+1) sau amanate (lei) | Numar beneficiari |
|---|--|--|---|-------------------|
| 1. Remuneratii acordate intregului personal SAI/AFIA (inclusiv functiile externalizate): | 2.650.733,91 | 2.640.315,63 | 0,00 | 16 |
| <i>Remuneratii fixe</i> | 2.650.733,91 | 2.640.315,63 | 0,00 | 16 |
| <i>Remuneratii variabile exceptand comisioanele de performanta, din care:</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - |
| - numerar | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - |
| - alte forme(cu indicarea separata a fiecarei categorii) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - |
| 2. Remuneratii acordate personalului identificat al SAI/AFIA (inclusiv functiile externalizate): | 2.587.568,91 | 2.577.150,63 | 0,00 | 15 |
| A. Membrii CA/CS, din care: | 923.147,00 | 923.147,00 | 0,00 | 3 |
| <i>Remuneratii fixe</i> | 923.147,00 | 923.147,00 | 0,00 | - |
| <i>Remuneratii variabile exceptand comisioanele de performanta, din care:</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - |
| - numerar | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - |
| - alte forme(cu indicarea separata a fiecarei categorii) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - |
| B. Directori /membrii Directorat din care: | 381.552,00 | 381.552,00 | 0,00 | 2 |
| <i>Remuneratii fixe</i> | 381.552,00 | 381.552,00 | 0,00 | - |
| <i>Remuneratii variabile exceptand comisioanele de performanta, din care:</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - |
| - numerar | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - |
| - alte forme | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - |
| C. Functii cu atributii de control - functia de conformitate, persoana responsabila cu adminstrarea riscului, director financiar, audit intern, comitet de audit | 644.344,03 | 633.925,75 | 0,00 | 5 |
| <i>Remuneratii fixe</i> | 644.344,03 | 633.925,75 | 0,00 | - |
| <i>Remuneratii variabile exceptand comisioanele de performanta, din care:</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - |
| - numerar | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - |
| - alte forme | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - |
| D. Alte functii decat cele indicate la lit. A-C de mai sus,incluse in categoria personalului identificat - reprezentant Back-office, analiza, departament IT | 638.525,88 | 638.525,88 | 0,00 | 6 |
| <i>Remuneratii fixe</i> | 638.525,88 | 638.525,88 | 0,00 | - |
| <i>Remuneratii variabile exceptand comisioanele de performanta, din care:</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - |
| - numerar | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - |
| - alte forme | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - |