

**Fond de Investitii Alternative
AGRICULTURAL FUND**

Raportul administratorilor la 30.06.2024

Performanta anualizata an calendaristic (%)

S1 2024 2023 2022

FIA Agricultural -4.80% n/a n/a

*Fond lansat in April 2023

Raport de activitate**FIA AGRICULTURAL FUND Semestrul I 2024****I. INFORMATII FOND**

Fondul de Investitii Alternative cu capital privat Agricultural Fund, initiat si administrat de S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A constituit prin contract de societate, fara personalitate juridica, in conformitate cu dispozitiile Codului Civil si care functioneaza in conformitate cu prevederile OUG nr. 32/2012, cu modificarile si completarile ulterioare si ale Regulamentului A.S.F nr.9/2014, cu modificarile si completarile ulterioare, este autorizat de C.N.V.M.(A.S.F) prin Autorizatia nr. 6/16.02.2023 și este inregistrat cu nr. CSC09FIAIPCP/400002 in Registrul A.S.F. Fondul de Investitii Alternative cu capital privat Agricultural Fund se adreseaza investitorilor care urmaresc obtinerea unor randamente atractive prin investirea resurselor financiare de care dispun, prin intermediul F.I.A, in actiuni /parti sociale ale unor societati nelistate din Romania sau din alte state membre ce au ca obiect de activitate detinerea si/sau exploatarea pamantului in scop agricol. Fondul de Investitii Alternative cu capital privat Agricultural Fund este un fond cu o politica de investitii cu un grad de risc ridicat.

**II. GENERALITATI
SOCIETATEA DE
ADMINISTRARE**

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

**III. DISTRIBUTIA
UNITATILOR DE FOND**

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

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

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

Contextul international din semestrul I 2024 a fost caracterizat de scaderea inflatiei, datorita scaderii din industrie, respectiv a consumului final a gospodariilor populatiei. Conform minutelor Bancii Nationale a Romaniei, contextul economic din semestrul I 2024, nu s-a modificat considerabil comparativ cu 2023, respectiv, „prelungirea razboiului din Ucraina a generat incertitudini si riscuri considerabile la adresa perspectivei activitatii economice, implicit a evolutiei pe termen mediu a inflatiei, datorita puterii de cumparare si increderii consumatorilor, precum si asupra activitatii, profiturilor si planurilor de investitii ale firmelor, si, respectiv, economiei europene si globale, respectiv, perceptiei de risc asupra economiilor din regiune, cu impact nefavorabil asupra costurilor de finantare”. In ceea ce priveste razboiul din Ucraina, acesta pare fara o finalitate anume, iar pietele financiare au inregistrat fluctuatii. Pretul titeiului Brent, a inregistrat o relativa stabilizare, respectiv, 90 dolari SUA/baril, si a inregistrat un trend descrescator in jurul valorii de 70 dolari SUA/baril spre jumatatea anului. Desi cotatele produselor energetice si agroalimentare au inregistrat scaderi semnificative, blocajele din lanturile de productie s-au prelungit, datorita preluarii prin cost a inflatiei, si respectiv, a cererii reduse, respectiv, a reducerii activitatii economice la nivelul zonei euro.

**V. CONTEXT
INTERNATIONAL
SEMESTRUL I 2024**

Conform raportului de inflatie al Bancii Nationale a Romaniei din luna mai, socurile de natura ofertei au generat un risc de stagflatie, respectiv, recesiune, si, respectiv, anticipatii de ajustare a politicii monetare a Bancii Centrale Europene, datorita anticipatiilor de consolidare a mediului economic, respectiv de reducere a ratei inflatiei, desi evolutia industriei in zona euro a fost negativa. Evolutia restrictiva a industriei a fost datorita blocajelor din lanturile de productie, inflatia costurilor, respectiv, a productivitatii reduse datorita evolutiei economiei. Mediul economic a ramas influentat semnificativ de decalajul politicii monetare a Bancii Centrale Europene, respectiv, Federal Reserve. Mediul economic din zona euro a ramas caracterizat de o inflatie ridicata, desi pe un trend descrescator, respectiv, deteriorarea asteptarilor privind inflatia, respectiv, a perceptiei de risc, respectiv volatilitate, iar cererea agregata a ramas relativ constanta, ce a compensat doar partial politica fiscala acomodativa. In aceasta perioada, politica monetara a Bancii Centrale Europene, respectiv Federal Reserve, a fost acomodativa, influentand si bancile centrale din regiune. Banca Centrala Europeana a fost ferma unei politici monetare aparent restrictiva, comparativ cu una acomodativa, datorita ritmului redus de reluare a cresterii economice ce a determinat un ritm redus de scadere a ratei inflatiei. In acest context, Comisia Europeana a semnalat o politica fiscala de consolidare bugetara, respectiv o crestere economica sustinuta intr-o masura mai redusa de cheltuieli bugetare, datorita riscului procedurii de deficit excesiv si a evolutiei costurilor de finantare, respectiv de o crestere a optimismului pentru activele riscante, datorita liniarizarii anticipatiilor mediului investitional. Opinia Comisiei Europene a fost sustinuta de costurile realizate in 2022 cu schemele de plafonare, respectiv de compensare a cresterii preturilor materiilor prime, respectiv deciziile OPEC de reducere a livrarilor de titei ce pot influenta negativ evolutia preturilor materiilor prime, Comisia Europeana anticipand noi cresteri de rata de dobanda, comparativ cu o relaxare cantitativa. Politica monetara acomodativa a Bancii Centrale Europene, respectiv Federal Reserve s-a modificat odata cu scaderea inflatiei, respectiv, a devenit mai putin prohibitiva, inasa nu a fost in scadere. Banca Centrala Europeana a redus rata de dobanda de politica monetara la inceputul lunii iunie. Desi contextul international dificil, pietele emergente s-au bucurat de o oarecare ameliorare a perceptiei de risc, datorita asteptarilor privind relaxarea politicii monetare a bancilor centrale din regiune, un factor determinant fiind si imbunatatirea evolutiei, si respectiv a perspectivei economiei Chinei la finalul trimestrului I, ca urmare a stoparii politicii COVID, respectiv a scaderii pretului gazelor naturale in Europa. Conflictul din Ucraina a generat o ajustare a variatiei pretului gazelor naturale. Scaderea inflatiei a determinat bancile centrale sa incetineasca ritmul de adaptare al politicilor monetare. Randamentele obligatiunilor pe termen lung au inregistrat ajustari crescatoare, datorita revizuirii anticipatiilor referitoare la politica monetara a Bancii Centrale Europene, si, respectiv, a ajustarii perceptiei de risc. Randamentele titlurilor de stat din Romania au inregistrat variatii datorita ajustarilor randamentelor titlurilor de stat din regiune. Ajustarea diferentialului euro dolar s-a realizat in functie de ajustarea politicii Bancii Centrale Europene, precum si evolutia perceptiei de risc.

Pietele de capital au fost afectate de volatilitate, datorita inflatiei, de razboiul din Ucraina si a temerilor privind riscul de recesiune. In acest context, indicii BVB au inregistrat crestere in prima parte a anului, respectiv, BET a inregistrat o variatie pozitiva de 18,7%. In anul 2023, respectiv semestrul I 2024, contextul macroeconomic intern a fost influentat de socurile globale pe partea ofertei, datorita incertitudinii razboiului din Ucraina, respectiv a sanctiunilor instituite Rusiei la nivel international in corelatie cu deciziile OPEC, evolutia perceptiei de risc, respectiv a costurilor de finantare. Conform datelor statistice, trimestrul I 2024, comparativ cu trimestrul IV 2023, denota o reducere a activitatii economice, respectiv, diminuarea consumului privat. In trimestrul unu 2024, PIB a crescut cu 2,2% an/an, ca serie ajustata sezonier, si respectiv 0,5% an/an ca serie bruta. Din punct de vedere al utilizarii PIB, cheltuielile pentru consumul final al gospodariilor populatiei s-au majorat in volum cu 3,8% contribuind cu 2,5% la cresterea PIB, iar formarea bruta de capital fix a contribuit cu o crestere de 1,4% an/an. Formarea bruta de capital fix a inregistrat un volum de activitate in crestere cu 7,1% an/an. Exportul net a contribuit negativ cu 2,5% an/an, comparativ cu o evolutie constanta in trimestrul IV 2023, datorita reducerii avansului exporturilor de bunuri si servicii, in timp ce volumul importurilor de bunuri si servicii s-a diminuat pe fondul restrangerii cererii agregate. Exporturile si-au atenuat ritmul de crestere datorita reducerii volumului de activitate in industriile energointensive, ceea ce a determinat o scadere a deficitului comercial si cel de cont curent, deficitul comercial ajungand la 9,3 miliarde EUR la finalul lunii Aprilie, respectiv o crestere de 5% an/an. Pe categorii de resurse, comerțul cu ridicata si cu amanuntul a inregistrat o crestere de 0,1% an/an, cu o pondere de 23,9% la formarea PIB, iar volumul de activitate a crescut cu 0,4% an/an. In trimestrul unu 2024, industria a avut o contributie negativa de 0,2% an/an la cresterea PIB, respectiv o pondere de 17,4% la formarea PIB. Agricultura a avut o contributie constanta la cresterea PIB, contribuind cu o pondere de 1,7% la formarea PIB, iar volumul de activitate a crescut cu 2,0% an/an. La finalul trimestrului unu 2024, volumul lucrarilor de constructii, a inregistrat o scadere de 2,3% an/an, respectiv, productia industrială a continuat sa fluctueze in termeni anuali datorita mediului economic din zona euro. Scaderea industriei a fost determinata de criza energetica si dificultatile din lanturile de aprovizionare. Similar cu 2023, costul unitar cu forta de munca din industrie a crescut datorita reducerii productivitatii, mai ales in sectoarele industriale afectate de criza energetica, respectiv, "scaderea preturilor la energie, reducerea constrangerilor legate de oferta si o piata puternica a fortei de munca" au sustinut evolutia economiei in primul trimestru al anului 2024, eliminand temerile legate de o recesiune. Cele mai semnificative reduceri de activitate au fost inregistrate in sectoarele energointensive, respectiv industria chimica, materiale de constructii. In luna mai, inflatia a fost de 5,12%. Conform Bancii Nationale a Romaniei, respectiv, „marjele de profit s-au ajustat pe masura ce presiunile salariale din 2023 au fost absorbite de evolutia consumului gospodariilor”. In conditiile unei inflatii ridicate, in trimestrul I 2024, rata somajului s-a mentinut la un nivel moderat, respectiv, 5,3% in luna martie, in scadere cu 0.3 puncte procentuale comparativ cu luna februarie, pe fondul restrangerii usoare a cererii fortei de munca. Numarul salariatilor din economie si-a diminuat descresterea pe seama evolutiilor din sectorul privat, datorita influentelor de natura ciclica, dar si structurale. In trimestrul I 2024, cresterea economica a fost de 0,1%, respectiv, industria a scazut cu 1,1% a/an.

VI. CONTEXTUL SI EVOLUTIA MACROECONOMICA LA NIVEL LOCAL

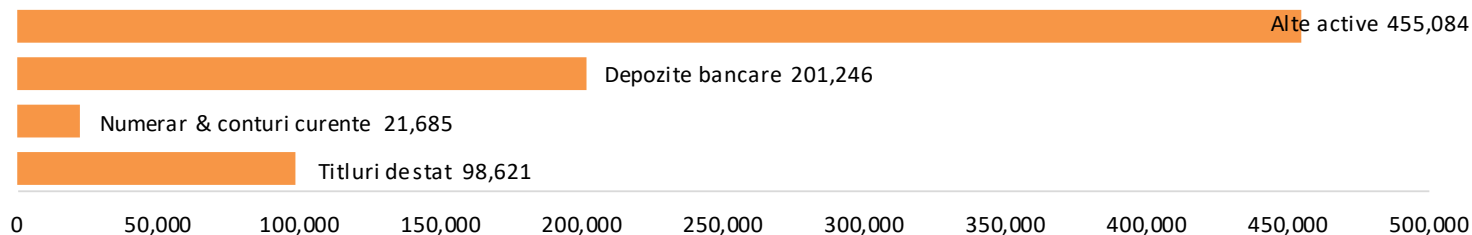
Cifra de afaceri din industrie a avut o evolutie favorabila, respectiv, industria manufacturiera, si, respectiv, perspectiva evolutiei dobanzilor, respectiv, deteriorarea lanturilor globale au accentuat evolutia ratelor de crestere, respectiv, „temperarea scaderii economice in zona euro, au determinat o perioada de expansiune. Evolutia industriei de autovehicule a determinat evolutia indicatorilor de productivitate, respectiv o ajustare a constrangerilor pietei muncii, respectiv, a dinamicii salariale, respectiv, evolutia pietei muncii a avut o expansiune relativ negativa.” La finalul lunii aprilie, contul curent a fost de 6,6 miliarde euro, respectiv, „riscul de recesiune din zona euro a reprezentat o evolutie negativa pentru industrie, si, respectiv, evolutia achizitiilor de bunuri de consum s-a revigorat pe masura reluarii comertului, respectiv, o dinamica a evolutiei din trimestrul patru 2023, comparativ cu trei trimestre anterioare de comprimare. In contextul revizuirii apetitului de risc, evolutia politicilor monetare a fost divergenta, datorita contextului economic, respectiv, Banca Centrala Europeana a mentinut o politica monetara acomodativa, in contextul inflatiei. Banca Centrala Europeana a scazut dobanda de politica monetara la inceputul lunii iunie, respectiv, evolutia inflatiei a fost determinata de perspectiva negativa a economiei. Pe parcursul primului semestru din anul 2024, politica monetara a Bancii Nationale a Romaniei a fost acomodativa, 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. Lichiditatea pietei monetare interbancare a fost pozitiva, datorita atenuarii perceptiei de risc comparativ cu pietele emergente, si, respectiv, a cresterii atractivitatii plasamentelor in moneda nationala. In luna mai, rata inflatiei a fost de 5,12%. Banca Nationala a Romaniei a pastrat un control ferm asupra lichiditatii din piata, ancorand anticipatiile inflationiste, in contextul negativ al economiei din zona euro. 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 semestrul I 2024, raportul leu euro a inregistrat o stabilitate relativa, iar in raport cu dolarul SUA, leul s-a depreciat, respectiv, raportul euro dolar a fost determinat de volatilitatea diferentialului ratelor dobanzilor dintre cele doua economii, datorita evolutiei politicilor monetare a Bancii Centrale Europene, respectiv Federal Reserve. La finalul lunii Aprilie 2024, datoria externa pe termen lung a fost de 127 miliarde EUR, sau 74% din totalul datoriei externe. La finalul lunii mai, creditul neguvernamental in lei a fost de 393 miliarde, respectiv, o crestere de 5,7% an/an, respectiv, ponderea componentei in lei in creditul acordat sectorului privat a fost de 68,8%.

VII. POLITICA DE INVESTITII SI EVOLUTIA PORTOFOLIULUI

FIA Agricultural Fund este un fond de investitii alternative de tip deschis si se incadreaza in categoria F.I.A de tip contractual cu capital privat specific investitorilor profesionali. Titlurile de participare emise de F.I.A pot fi cumparate si de catre investitori necalificati, tinand cont de prospectul de emisiune. F.I.A are o politica de investitii diversificata care atrage in mod public resurse financiare si are o durata de functionare de 15 ani. Fondul de Investitii Alternative Agricultural Fund este un fond cu o politica de investitii cu un grad de risc ridicat. F.I.A are ca obiectiv randamente atractive, prin valorificarea proprietatilor agricole detinute prin intermediul societatilor achizitionate sau infiintate de F.I.A, respectiv investitii in companii ce detin terenuri agricole in proprietate, respectiv vita de vie, ferme zootehnice, legume, fructe, respectiv active imobiliare. Fondul poate investi si in alte active, respectiv cu preponderenta in instrumente financiare cotate la Bursa de Valori Bucuresti sau pe alte piete reglementate din UE si/sau state terte membre G7 si/sau OCDE precum si in instrumente financiare derivate tranzactionate pe pietele financiare din Romania dar si internationale. Instrumentele financiare derivate sunt folosite atat pentru acoperirea riscurilor cat si pentru investitii. De asemenea Fondul poate investi si in instrumente financiare monetare cu risc scazut, respectiv depozite bancare, certificate de trezorerie si titluri de stat. Performanta se calculeaza in moneda EUR. In primul semestru din 2024, pietele de capital au fost dominate de volatilitate, ce a fost determinata de perceptia politicii monetare a Bancii Centrale Europene, respectiv, de lipsa de finalitate a razboiului din Ucraina. Variatia BET a fost pozitiva, respectiv 18,7%. 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 acomodative, respectiv, volatilitatea mediului economic si a randamentelor pietei monetare interbancare a fost determinata de socurile pe partea ofertei agregate, incetinirea cresterii economice pe fondul reducerii productiei industriale, desi scaderile preturilor materiilor prime au limitat cresterea inflatiei, si respectiv, pana la finalul trimestrului unu 2024, incertitudinea politicii monetare a Bancii Centrale Europene, a determinat modificarea perceptiei de risc in concordanta cu evolutia acesteia. Evolutia randamentelor titlurilor de stat a fost influentata de volatilitatea randamentelor titlurilor economiilor avansate datorita instabilitatii perceptiei de risc, respectiv a perceptiei perspectivei cresterii economice. Astfel, pe piata titlurilor de stat, influente semnificative au fost determinate si de modificarile de perceptie a politicii monetare a Bancii Centrale Europene ce a determinat variatii relativ semnificative ale randamentelor titlurilor de stat pe termen lung din economiile dezvoltate, si, respectiv, in trimestrul unu 2024, randamentele titlurilor de stat din statele dezvoltate au inregistrat crestere, datorita modificarii asteptarilor de acomodare a politicii monetare a Bancii Centrale Europene, respectiv, in luna martie, randamentele au inregistrat scaderi, datorita volatilitatii pietelor financiare, respectiv, ajungand sub nivelul din februarie, respectiv, au reluat trend usor crescator. Politica monetara a Bancii Nationale a Romaniei a crescut randamentele titlurilor de stat, respectiv, a crescut apetitul pentru activele riscante, si respectiv, a determinat aprecierea RON comparativ cu EUR. Randamentul titlurilor de stat a crescut in trimestrul II datorita perceptiei de risc, respectiv, datorita evolutiei politicii monetare a Bancii Centrale Europene, respectiv mediul economic din 2024 nu a fost prielnic unei politici monetare lesne unei relaxari cantitative, desi Banca Centrala Europeana a scazut dobanda de politica monetara la inceputul lunii iunie, respectiv, datorita scaderii economice.

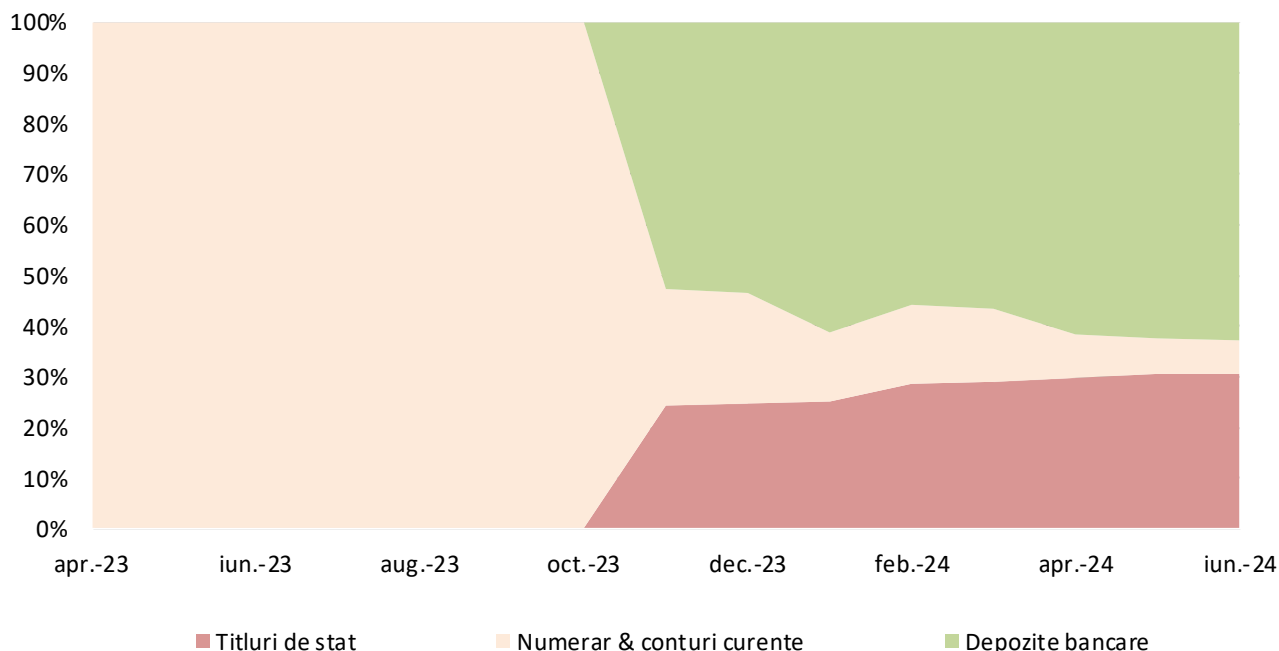
Situatia portofoliului la 30.06.2024

Structura Activ, RON

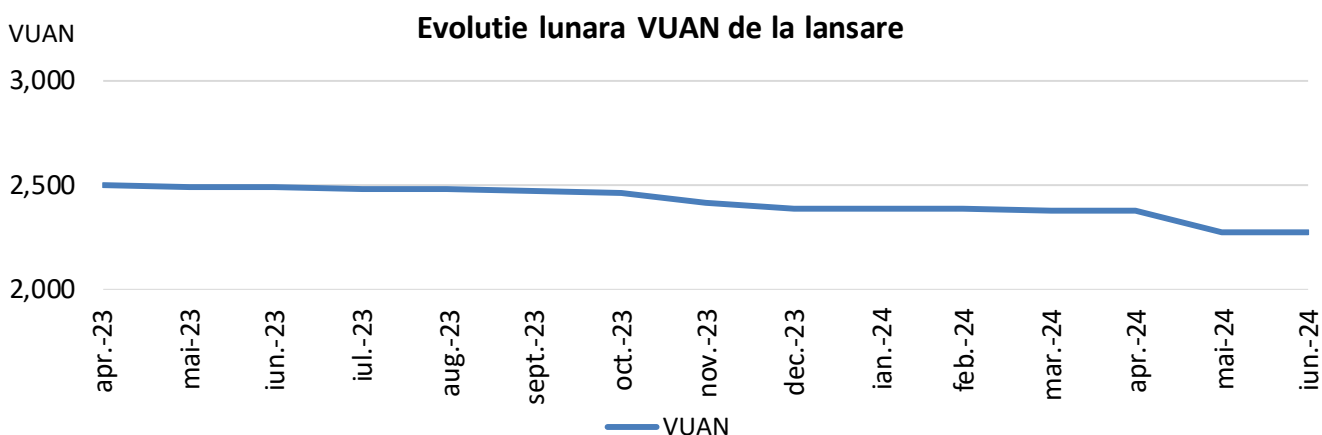
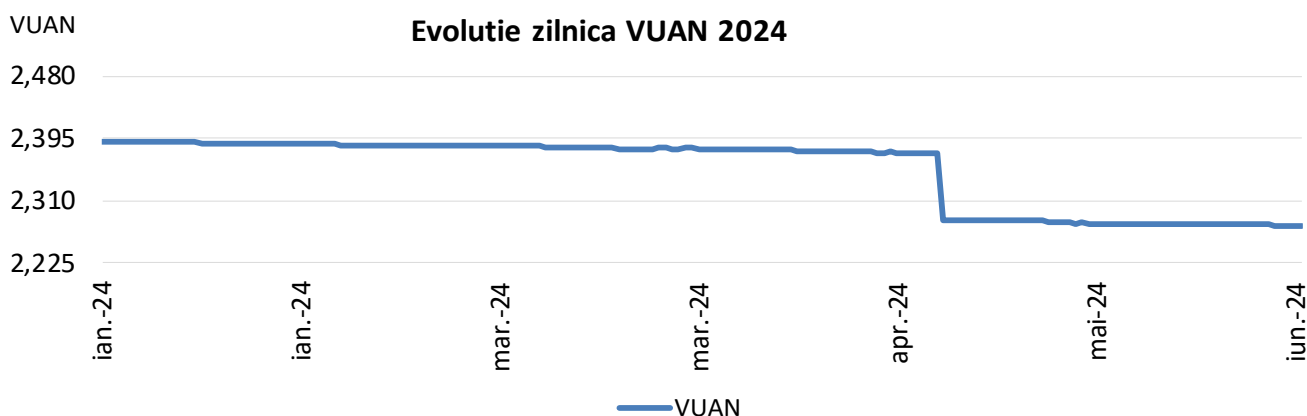


La finalul primului semestru din 2024, ponderea titlurilor de stat a fost de 13%, respectiv 26% in depozite bancare, si, respectiv, 59% in parti sociale, conform prospectului de emisiune, respectiv, ponderea activelor riscante a evoluat conform asteptarilor de modificare a perceptiei de risc.

Evolutie Activ



VIII. EVOLUTIA UNITATII DE FOND



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 2.500,0000 euro la data emisiunii, la 2.276,7300 euro la sfarsitul lunii iunie, inregistrand astfel o scadere de 4,80% de la lansare.

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 pozitiilor detinute pe fiecare instrument financiar. Pozitia detinuta pe un instrument financiar poate fi inchisa doar pe platforma unde a fost deschisa tranzactia, utilizarea altor surse, altele decat cotatiile unde Fondul detine pozitii, poate determina o variatie semnificativa ce poate influenta calculul activului

In primul semestru din 2024, Fondul nu a utilizat astfel de instrumente.

X.MODIFICARI IN ACTIVITATEA SI DOCUMENTELE FONDULUI

In primul semestrul din 2024, nu au intervenit modificari in documentele Fondului.

XI.DETERMINAREA SI REPARTIZAREA VENITURILOR

Veniturile Fondului provin din evolutia valorii activelor precum si din alte drepturi din detinerile Fondului. Aceste venituri sunt determinate zilnic prin calcularea valorii activului net si sunt incorporate zilnic in activ. Fondul distribuie beneficii, incepand cu anul 3 de existenta, modalitatea de distribuire si calculul beneficii fiind mentionate in Capitolul 7 „*Distribuirea castigului realizat*” din Documentul de oferta.

XII.REMUNERATII IN SEMESTRUL I 2024

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

Politica de remunerare este aprobata de catre Consiliul de Administratie al Societatii, care adopta si evalueaza cel puțin anual principiile generale ale politicii de remunerare si supravegheaza punerea in aplicare a acesteia. In primul semestru din 2024, 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 semestrul din 2024 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

În primul semestrul din 2024, 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 30.06.2024 sunt prezentate in **Anexa 1**.

SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR FONDULUI FIA CU CAPITAL PRIVAT AGRICULTURAL FUND IN DATA DE 30.06.2024

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2023				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2024				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	12,62	12,56	102.615,9973	510.473,5402	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-510.473,5402
1.1. valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată sau un sistem multilateral de tranzactionare din România (RO)	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 tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM)	12,62	12,56	102.615,9973	510.473,5402	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-510.473,5402
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:	12,62	12,56	102.615,9973	510.473,5402	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-510.473,5402
1.2.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (SM)	12,62	12,56	102.615,9973	510.473,5402	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-510.473,5402
1.2.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.3.3. Obligatiuni corporative (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.4. Alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si categorii de emitent) (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3. Valorile mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat tert Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat tert, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobate de A.S.F (ST)	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 preferinta (ulterior inregistrarii la un depozitar central, anterior admiterii la tranzactionare)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.1. Actiuni neadmise la tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.2. Actiuni tranzactionate in cadrul altor sisteme decât pietele reglementate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.3. Actiuni neadmise la tranzactionare evaluate la valoare zero (lipsa situatii financiare actualizate depuse la Registrul Comertului)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.4. Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica centrala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.5. Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica locala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000

3.6. Obligatiuni corporative neadmise la tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.7. Efecte de comert	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.8. Alte instrumente monetare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
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	27,07	26,94	220.126,5000	1.095.041,2900	26,00	25,91	201.245,6666	1.001.619,8100	-93.421,4800
5.1. Depozite bancare constituite la institutiile de credit din Romania (RO)	27,07	26,94	220.126,5000	1.095.041,2900	26,00	25,91	201.245,6666	1.001.619,8100	-93.421,4800
5.2. Depozite bancare constituite la institutiile 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 institutiile 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 in afara pietelor reglementate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.1. Contracte forward pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.2. Contracte forward pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.3. Alte tipuri de contracte forward	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.4. Contracte swap pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.5. Contracte swap pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.6. Alte tipuri de contracte swap	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.7. Contracte pe diferenta (CFD) pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.8. Contracte pe diferenta (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 diferenta (CFD)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000

7. Disponibil în conturi curente si numerar	11,02	10,97	89.617,6991	445.812,2100	2,80	2,79	21.685,4461	107.930,6300	-337.881,5800
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	12,74	12,70	98.621,2615	490.847,8806	490.847,8806
8.1. Titluri emise de de administratia publica centrala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	12,74	12,70	98.621,2615	490.847,8806	490.847,8806
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 F.I.A.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 F.I.A.V.M./A.F.I.A./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 F.I.A.V.M./A.F.I.A./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 încasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.2. Actiuni distribuite fără contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.3. Actiuni distribuite cu contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.4. Suma de plata pentru actiuni distribuite cu contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.5. Suma de 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 aditerii la tranzactionare si ulterior perioadei de tranzactionare)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.7. Principal si cupoane de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.8. Alte drepturi de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
11. Parti sociale	49,77	49,53	404.655,6507	2.013.000,0000	58,79	58,60	455.084,2860	2.264.999,9999	251.999,9999
15. Alte active	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
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	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.2.1. Sume in curs de decontare - cumparari	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.2.2. Sume in curs de decontare - vanzari	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.3. Sume în curs de rezolvare (subscieri)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.4. Sume în 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	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.6.1. Sume aflate la SSIF	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
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 subunitate de titluri de participare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
TOTAL ACTIVE			817.015,8471	4.064.327,0300			776.636,6602	3.865.398,3200	-198.928,7100
TOTAL CHELTUIELI			3.913,1194	19.466,2000			2.549,0758	12.687,0100	-6.779,1900
1. Comisioane SAI	0,15	0,15	1.223,7351	6.087,5900	0,15	0,15	1.161,8567	5.782,6800	-304,9100
2. Comisioane depozitar	0,03	0,03	242,7073	1.207,3700	0,03	0,03	230,4349	1.146,9000	-60,4700
3. Comisioane intermediar	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4. Comisioane ASF	0,01	0,01	63,6344	316,5600	0,01	0,01	60,4168	300,7000	-15,8600
5. Comision audit	0,29	0,29	2.380,0000	11.839,5500	0,14	0,14	1.095,7815	5.453,8100	-6.385,7400
6. Comision decontare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
7. Comision dividende	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8. Comisioane luni precedente	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9. Comisioane custodie	0,00	0,00	3,0426	15,1400	0,00	0,00	0,5859	2,9200	-12,2200
10. Rascumparari de platit	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
ACTIV NET			813.102,7277	4.044.860,8300			774.087,5844	3.852.711,3200	-192.149,5100

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	774.087,5844	846.325,3105	-72.237,7261
Numar de unitati de fond in circulatie	340,0000	340,0000	0,0000
Valoarea unitara a activului net	2.276,7300	2.489,1900	-212,4600

FIA CU CAPITAL PRIVAT AGRICULTURAL FUND SITUATIA DETALIATĂ A INVESTITIILOR LA DATA DE 30.06.2024

IX. Disponibil în conturi curente si numerar

1. Disponibil în conturi curente si numerar în lei

Curs de conversie BNR din moneda fondului EUR/RON = 4.9771

Moneda RON.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR RON/EUR	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
	RON		EUR	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE	83.597,9900	0,20092	16.796,5261	83.597,99	2,163
TOTAL	83.597,9900		16.796,5261	83.597,99	2,163

2. Disponibil în conturi curente si numerar denuminate în valuta

Disponibil în conturi curente si numerar denuminate în EUR.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
	EUR	EUR	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE	0,0000	0,0000	0,00	0,000
BRD - GROUPE SOCIETE	4.888,9200	4.888,9200	24.332,64	0,629
TOTAL	4.888,9200	4.888,9200	24.332,64	0,629

X. Depozite bancare

2. Depozite bancare denuminate în valută în Romania

Moneda EUR.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Valoare totală în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
			%	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE	10.06.2024	10.07.2024	2,2	101.000,00	6,1722	123.4444	101.123,44	101.123,4444	503.301,50	13,021
BRD - GROUPE SOCIETE	10.06.2024	10.07.2024	2,2	100.000,00	6,1111	122,2222	100,122,22	100,122,2222	498.318,31	12,892
TOTAL							201.245,67	201.245,6666	1.001.619,81	25,912

XIII. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012

Moneda RON.

Seria emisiunii	Tipul de instrument	Nr. titluri deținute	Data achiziției	Data scadența	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/Prima cumulate	Valoare totală	Curs Valutar BNR RON/EUR.	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în total emisiune	Pondere în activul total al F.I.A.
					RON	RON	RON	RON	RON		EUR	RON	%	%
RO9ZKMFLS2K3	CT	100	25.04.2024	23.10.2024	485.595,3600	79,5836	5.252,5207		490.847,8807	0,20092	98.621,2615	490.847,88	0,053	12,699
TOTAL									490.847,8807		98.621,2615	490.847,88		12,699

XV. Partii sociale

Emitent	Nr. părți sociale	Data achiziției	Preț unitar de achiziție	Valoare evaluată	Curs Valutar BNR RON/EUR	Valoare evaluată în moneda fondului	Data ultimei evaluări	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul net al F.I.A.
				RON		EUR		RON	%
ALEX OVI SRL	39887	06.12.2023	60,88	2.265.000,00	0,20092	455.084,2860	29.02.2024	2.265.000,00	58,790
TOTAL				2.265.000,00		455.084,2860		2.265.000,00	58,790

XVII. Cheltuieli

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curenta	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR
	EUR	EUR	RON
COMISION ADMINISTRARE	1.161,8567	1.161,8567	5.782,68
COMISION ASF	60,4168	60,4168	300,70
COMISION DEPOZITARE	230,4349	230,4349	1.146,90
Comision audit	1.095,7815	1.095,7815	5.453,81
TOTAL	2.548,4899	2.548,4899	12.684,09

Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Curs valutar BNR RON/EUR	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR
	RON		EUR	RON
COMISION CUSTODIE	2,9160	0,20092	0,5859	2,92
TOTAL	2,9160		0,5859	2,92

Fondul de Investitii Alternative: **FIA AGRICULTURAL FUND**
 Administrat de: **S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.**
 Autorizat prin **Autorizatia ASF nr.6/16.02.2023**
 Nr. Reg. A.S.F.: **CSC09 FIAICP/400002 din 16.02.2023**

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
 la data de 30 iunie 2024

(Cod 10)

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Sold	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd.02)	01	2.013.000	2.265.000
I. IMOBILIZARI FINANCIARE (ct.265+267)	02	2.013.000	2.265.000
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd.04+05+06)	03	2.051.327	1.600.398
I. CREANTE (ct.409+411+413+446+452+461+473+5187)	04	629	1.223
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	05	510.474	490.848
III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314)	06	1.540.224	1.108.328
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 : SUME 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	19.466	12.687
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 3+8-10-15)	11	2.031.861	1.587.711
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	4.044.861	3.852.711
G. DATORII : SUME 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	4.228.410	4.046.894
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	-	-
Sold D	24	183.549	194.182
Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18+19+20+21-22+23-24-25)	26	4.044.861	3.852.711

*) solduri debitoare

**) solduri creditoare

ADMINISTRATOR,

Liviu Stefan Arnautu

Semnatura

INTOCMIT,

SC SAI FINANCIAL S.R.L

IOAN BARJOVEANU

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 38234



Fondul de Investitii Alternative: **FIA AGRICULTURAL FUND**
 Administrat de: **S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.**
 Autorizat prin **Autorizatia ASF nr.6/16.02.2023**
 Nr. Reg. A.S.F.: **CSC09 FIAIPCP/400002 din 16.02.2023**

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR
PENTRU ORGANISMELE DE PLASAMENT COLECTIV CARE NU SUNT CONSTITUITE PRIN ACT CONSTITUTIV
 la data de 30 iunie 2024

(Cod 20)

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		Precedenta	Curenta
A	B		
VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 09)	01	185.509	88.791
1. Venituri din imobilizari financiare si investitii financiare pe termen scurt (ct. 761)	02	-	16.438
2. Venituri din operatiunile cu titluri ai alte instrumente financiare (ct. 762)	03		-
3. Venituri din operatiunile cu instrumente derivate (ct. 763)	04		10.240
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	05	-	62.114
5. Venituri din dobanzi (ct. 766)	06		-
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765, 767, 768)	07	185.509	-
7. Venituri din comisioane (ct.7047)	08	-	-
8. Alte venituri (ct. 754,758)	09	-	-
CHELTUIELI - TOTAL (rd. 11 la 18)	10	203.748	282.974
9. Cheltuieli privind operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 661)	11		151.937
10. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)			-
11. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	12		64.644
12. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	13	186.024	64.172
13. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	14	16.610	108
14. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	15	17	250
15. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 623, 628)	16	376	1.863
16. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	17	721	-
17. Alte cheltuieli (ct. 654, 658)	18	-	-
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE			
- castig (rd. 01-10)	19	-	-
- pierdere (rd. 10-01)	20	18.239	194.182

ADMINISTRATOR,

Liviu Stefan Arnautu

Semnatura

INTOCMIT,

SC SAI FINANCIAL SRL

Ioan Barjoveanu

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 38234



S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.
Balanta analitica FIA CU CAPITAL PRIVAT AGRICULTURAL FUND 01.06.2024 - 30.06.2024

Cont	Denumire cont	Contraparte	Sold initial (D)	Sold initial (C)	Rulaj precedent (D)	Rulaj precedent (C)	Rulaj curent (D)	Rulaj curent (C)	Total sume (D)	Total sume (C)	Sold final (D)	Sold final (C)
1017	Capital fond		0,00	4.189.905,00	183.549,17	0,00	0,00	0,00	183.549,17	4.189.905,00	0,00	4.006.355,83
1072	Diferente de curs val. din conv. sit. fin. anuale indiv. intr-		0,00	38.505,00	40.332,52	42.040,05	3.252,43	3.577,67	43.584,95	84.122,72	0,00	40.537,77
117	Rezultatul reportat		0,00	0,00	183.549,17	183.549,17	0,00	0,00	183.549,17	183.549,17	0,00	0,00
121	Profit si Pierdere		183.549,17	0,00	270.441,64	264.283,08	12.531,91	8.057,32	466.522,72	272.340,40	194.182,32	0,00
2611	Titluri contabilizate la cost		2.013.000,00	0,00	397.770,00	145.770,00	0,00	0,00	2.410.770,00	145.770,00	2.265.000,00	0,00
2612	Titluri evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2691	Varsaminte de efectuat pentru actiunile detinute la filiala		0,00	0,00	397.770,00	397.770,00	0,00	0,00	397.770,00	397.770,00	0,00	0,00
401	Furnizori	ADM	0,00	0,00	30.272,48	30.272,48	5.837,97	5.837,97	36.110,45	36.110,45	0,00	0,00
401	Furnizori	BRD	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	73,13	73,13	2,92	2,92	76,05	76,05	0,00	0,00
401	Furnizori	DEPO	0,00	0,00	6.003,95	6.003,95	1.157,86	1.157,86	7.161,81	7.161,81	0,00	0,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite	ADM	0,00	6.087,59	30.309,40	30.067,72	5.847,87	5.784,64	36.157,27	41.939,95	0,00	5.782,68
408	Furnizori - Facturi Nesosite	AUD	0,00	11.839,55	23.755,63	16.325,06	6,83	1.051,66	23.762,46	29.216,27	0,00	5.453,81
408	Furnizori - Facturi Nesosite	CUST	0,00	15,14	73,14	60,73	2,91	3,10	76,05	78,97	0,00	2,92
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DECO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DEPO	0,00	1.207,37	6.012,08	5.963,88	1.159,75	1.147,48	7.171,83	8.318,73	0,00	1.146,90
447,1	Fonduri Spec.,Taxe si Varsaminte Asim.		0,00	316,56	1.577,33	1.564,10	304,52	301,89	1.881,85	2.182,55	0,00	300,70
447,2	Fonduri Spec.,Taxe si Varsaminte Asim.- luni precedente		0,00	0,00	1.573,00	1.573,00	301,00	301,00	1.874,00	1.874,00	0,00	0,00
456	Decont cu actionarii/asociatii priv capitalul		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50311	Actiuni cotate detinute pt tranzactionare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50312	Actiuni cotate cumparate - in curs de decontare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
506111	Obligațiuni cotate desemnate la valoarea justă prin contul		498.107,43	0,00	495.493,76	508.005,83	0,00	0,00	993.601,19	508.005,83	485.595,36	0,00
50612	Obligațiuni cotate cumpărate - în curs de decontare		0,00	0,00	485.595,36	485.595,36	0,00	0,00	485.595,36	485.595,36	0,00	0,00
50613	Obligațiuni cotate vândute - în curs de decontare		0,00	0,00	497.610,00	497.610,00	0,00	0,00	497.610,00	497.610,00	0,00	0,00
508811	Dobânzi la obligațiuni cotate desemnate la valoarea justă		12.366,11	0,00	8.663,63	18.168,09	2.390,88	0,00	23.420,62	18.168,09	5.252,53	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	BRD	6.432,85	0,00	1.033.682,00	949.210,60	0,00	7.306,26	1.040.114,85	956.516,86	83.597,99	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută	BRD	439.379,36	0,00	5.857.046,58	6.273.990,28	1.002.188,43	1.000.291,45	7.298.614,37	7.274.281,73	24.332,64	0,00
51241,2	Conturi de depozite la bănci-disp proprii-în valută	BRD	1.094.412,00	0,00	5.246.957,70	5.341.053,00	1.000.899,60	1.000.819,20	7.342.269,30	6.341.872,20	1.000.397,10	0,00
51241,3	Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută - COLECT		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51241,3	Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută - COLECT	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51251,1	Sume în curs de decontare privind operațiuni bancare-tr		0,00	0,00	397.770,00	397.770,00	0,00	0,00	397.770,00	397.770,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume in curs de decontare cu SSIF- cumparare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume in curs de decontare cu SSIF- cumparare	BRD	0,00	0,00	485.595,36	485.595,36	0,00	0,00	485.595,36	485.595,36	0,00	0,00
51252.1.2	Sume in curs de decontare cu SSIF- vanzare	BRD	0,00	0,00	497.610,00	497.610,00	0,00	0,00	497.610,00	497.610,00	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	BRD	629,29	0,00	8.597,99	7.760,15	1.651,10	1.895,56	10.878,38	9.655,71	1.222,67	0,00
581	Viramente Interne		0,00	0,00	1.444.641,16	1.444.641,16	0,00	0,00	1.444.641,16	1.444.641,16	0,00	0,00
622	Cheltuieli privind comisioane si onorariile	BRD	0,00	0,00	15.734,17	15.734,17	0,00	0,00	15.734,17	15.734,17	0,00	0,00
6224,1	Chelt privind comis dat. depozitarului-depozitare	DEPO	0,00	0,00	5.957,47	5.957,47	1.146,81	1.146,81	7.104,28	7.104,28	0,00	0,00
6224,2	Chelt privind comis dat. depozitarului-custodie	CUST	0,00	0,00	60,73	60,73	3,10	3,10	63,83	63,83	0,00	0,00
6224,3	Chelt privind comis dat. depozitarului-decontare	DECO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6226	Cheltuieli privind onorariile de audit	AUD	0,00	0,00	4.408,70	4.408,70	1.042,05	1.042,05	5.450,75	5.450,75	0,00	0,00
6229,1	Cheltuieli privind comisioanele datorate SAI-administrar	ADM	0,00	0,00	30.037,19	30.037,19	5.782,18	5.782,18	35.819,37	35.819,37	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	BRD	0,00	0,00	101,88	101,88	6,51	6,51	108,39	108,39	0,00	0,00
628	Alte Cheltuieli cu serv. exec. de Terti	BRD	0,00	0,00	250,00	250,00	0,00	0,00	250,00	250,00	0,00	0,00
635	Ch. cu alte impozite,taxe si varsaminte	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6352	Cheltuieli ASF		0,00	0,00	1.561,97	1.561,97	300,68	300,68	1.862,65	1.862,65	0,00	0,00
6611,1	Pierderi din evaluare instrumente financiare deținute în		0,00	0,00	145.770,00	145.770,00	0,00	0,00	145.770,00	145.770,00	0,00	0,00
6612,1	Pierderi din evaluare active și datorii financ evaluate la v		0,00	0,00	6.166,53	6.166,53	0,00	0,00	6.166,53	6.166,53	0,00	0,00
6651	Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de element		0,00	0,00	60.393,00	60.393,00	4.250,58	4.250,58	64.643,58	64.643,58	0,00	0,00
7622,1	Câștiguri din evaluare active și datorii financ evaluate la v		0,00	0,00	5.519,83	5.519,83	0,00	0,00	5.519,83	5.519,83	0,00	0,00
7622,3	Câștiguri din dividende pt active financ evaluate la val ju		0,00	0,00	8.526,94	8.526,94	2.390,88	2.390,88	10.917,82	10.917,82	0,00	0,00
7651	Diferente favorabile de curs valutar		0,00	0,00	58.097,71	58.097,71	4.015,90	4.015,90	62.113,61	62.113,61	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	BRD	0,00	0,00	8.589,43	8.589,43	1.650,54	1.650,54	10.239,97	10.239,97	0,00	0,00
	TOTAL		4.247.876,21	4.247.876,21	18.383.501,73	18.383.501,73	2.058.125,21	2.058.125,21	24.689.503,15	24.689.503,15	4.059.580,61	4.059.580,61

