

**Fond Deschis de Investitii
MONOLITH**

Raportul administratorilor la 30.06.2025

Performanta anualizata an calendaristic (%)

	YTD	2024	2023
FDI Monolith	0.30%	3.92%	11.30%

*Fond lansat in Decembrie 2012

Raport de activitate

FDI MONOLITH Semestrul I 2025

I. INFORMATII FOND

Fondul Deschis de Investiții MONOLITH, initiat si administrat de S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A, constituit prin contractul de societate, fara personalitate juridica, in conformitate cu dispozitiile din Codul Civil si care functioneaza in conformitate cu prevederile O.U.G 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 Decizia nr. 55/19.01.2012 si este inregistrat cu nr. CSC06FDIR/400077 in Registrul A.S.F. Obiectivul Fondului Deschis de Investitii MONOLITH este plasarea in conditii optime de diversificare a resurselor atrase, in instrumente de piata monetara si depozite bancare la cele mai importante banci locale, in obligatiuni de stat si municipale, dar si in obligatiuni sau alte instrumente cu venit fix ale unor emitenti corporativi cu grad de risc redus. Fondul Deschis de Investitii MONOLITH este un fond cu o politica de investitii diversificata cu un grad de risc scazut.

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

III. DISTRIBUTIA UNITATILOR DE FOND

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

IV. SITUATIA VENITURILOR SI A CONTULUI DE CAPITAL

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

V. CONTEXTUL INTERNATIONAL SEMESTRUL I 2025

Contextul international din semestrul I 2025 a fost caracterizat de socuri ale ofertei agregate generate de contextul international dificil dominat de razboiul din Ucraina si politicile tarifare imprevedibile ale presedintelui american, Donald Trump. Razboiul din Ucraina a generat incertitudini considerabile perspectivei de crestere economica, evolutiei inflatiei, perceptiei consumatorilor, si riscului de piata atasat economiilor din regiune. Tensiunile comerciale create de razboiul din Ucraina au influentat de asemenea negativ si Romania, generand tensiuni politice si instabilitate. Conform raportului de inflatie al Bancii Nationale a Romaniei din luna mai, socurile de natura ofertei au generat un risc de diminuare a cresterii economice. Perceptia de consolidare a mediului economic a fost negativa, iar anticiparea de reducere a ratei inflatiei nu a fost propice unei politici monetare de relaxare cantitativa. Asteptarile in privinta evolutiei inflatiei au fost de crestere a acesteia. Tensiunile comerciale generate de politicile comerciale ale S.U.A. din semestrul I au contribuit semnificativ la evolutia volatilitatii perceptiei de risc.

Mediul economic din zona euro a ramas caracterizat de o inflatie relativ scazuta, cu risc de deteriorare a perspectivei, si cu risc de ajustare negativa a perceptiei asupra evolutiei economice. Evolutia cererii agregate a fost influentata de scaderea venitului gospodariilor ce a generat asteptari negative despre costurile de finantare si incertitudini privind stimularea cresterii economice prin parghii de politica fiscala. In Romania evolutia restrictiva a cifrei de afaceri din industrie a fost cauzata de blocajele din lanturile de productie din zona euro si de inflatia costurilor. Evolutia mediului economic la nivelul U.E. a fost determinata si de decalajul politicii monetare dintre Banca Centrala Europeana si Federal Reserve, din cauza evolutiei volatile a inflatiei. Politica monetara a Bancii Centrale Europene si a Federal Reserve, a fost de relaxare cantitativa, influentand semnificativ si atitudinea despre politica monetara a bancilor centrale din regiune. Banca Centrala Europeana a folosit o politica monetara de relaxare cantitativa in sprijinul economiei ce a determinat un ritm relativ moderat de ajustare a ratei inflatiei. Evolutia inflatiei a fost determinata de aversiunea de risc a gospodariilor populatiei datorita aversiunii globale despre riscul de inflatie creat de politicile comerciale. In acelasi timp, evolutia inflatiei a fost determinata si de evolutia preturilor productiei industriale datorita fluctuatiei preturilor materiilor prime pe fondul razboiului din Ucraina si al tensiunilor geopolitice. In trimestrul II, riscurile despre tensiunile geopolitice au influentat negativ perspectiva evolutiei cotațiilor materiilor prime si agroalimentare, iar blocajele din lanturile de productie au crescut, in timp ce evolutia consumului gospodariilor la nivel international a evoluat relativ nesemnificativ pentru a modifica considerabil anticipatiile despre perspectiva evolutiei economice. Desi contextul international foarte dificil, pietele emergente s-au bucurat de o oarecare ameliorare a perceptiei de risc, desi perceptia de relaxare a politicii monetare a bancilor centrale din regiune a fost divergenta datorita anticipatiilor incerte despre evolutia inflatiei. Volatilitatea aversiunii globale de risc a determinat fluctuatii semnificative randamentelor obligatiunilor pe termen lung din regiune. Si randamentele obligatiunilor pe termen lung din Romania au inregistrat ajustari semnificativ crescatoare datorita perceptiei de risc. Variatiile cotațiilor CDS pentru Romania au fost aproximativ 200 puncte de baza. Ajustarea differentialului euro dolar s-a realizat in functie de disparitatea dintre ajustarea politicii Bancii Centrale Europene si Federal Reserve.

VI. CONTEXTUL SI EVOLUTIA MACROECONOMICA LA NIVEL LOCAL

Conform datelor statistice, in Romania, comparativ cu trimestrul IV 2024, trimestrul I 2025 a reflectat o continuare a scaderii de volum de activitate. In trimestrul I 2025, PIB a crescut cu 0,3% an/an. Formarea bruta de capital fix a inregistrat un volum de activitate in crestere cu 5,5% an/an. Volumul importurilor de bunuri si servicii a evoluat pe fondul evolutiei negative a cererii agregate. Comertul cu ridicata si cu amanuntul a inregistrat o scadere de 0,2% an/an, cu o pondere de 23,2% la formarea PIB. Productia industrială a continuat sa fluctueze in termeni anuali datorita mediului economic din zona euro. In luna mai, inflatia a fost inspre 5,5%, marjele de profit s-au ajustat pe masura ce presiunile salariale preluate prin costuri cauzate de avansul inflatiei din 2023 si 2024, s-au diminuat. Rata somajului s-a mentinut la un nivel moderat de 5,5% in luna martie, in scadere cu 0.1 puncte procentuale pe fondul evolutiei relativ negative a cererii fortei de munca in sectoarele afectate de evolutia negativa a mediului economic. Numarul salariatilor din economie si-a diminuat descresterea si datorita evolutiei din lanturile de productie, si a influentelor de natura ciclica, dar si structurale. Evolutia numarului de salariati din sectorul comertului, si cel administrativ a fost pe trend crescator. Cifra de afaceri din industria manufacturiera a avut o evolutie negativa determinata de aversiunea de risc datorita contextului international dificil, si a declinului din sectorul auto. Industria manufacturiera a avut o evolutie mai putin pozitiva datorita evolutiei negative din lanturile de productie. In trimestrul I, productia industrială a scazut semnificativ comparativ cu evolutia pozitiva din 2024, iar dinamica industriei auto a evoluat conform evolutiei industriei din tarile dezvoltate. In semestrul I evolutia industriei auto a fost in scadere, cauzata de diminuarea activitatii din tarile dezvoltate datorita blocajelor din lanturile de productie pe fondul tensiunilor comerciale au determinat aceasta evolutie. Cifra de afaceri din industria prelucratoare a avut un trend negativ iar preturile productiei industriale au fluctuat conform evolutiei divergente a preturilor materiilor prime. Desi o politica monetara de relaxare cantitativa si o dinamica mai fluctuanta a preturilor productiei industriale, dar si evolutiei tensiunilor comerciale din zona euro, modificarea perceptiei despre riscul de crestere economica a determinat o scadere a ratei de crestere a creditelor de consum. Desi Banca Centrala Europeana a mentinut o politica monetara de relaxare cantitativa, datorita revizuirii frecvente a perceptiei de risc, perceptia despre evolutia de politica monetara a fost relativ volatila. Politica monetara a Bancii Nationale a Romaniei a fost acomodativa datorita cresterii inflatiei, si, pe parcursul semestrului, conditiile pietei monetare interbancare s-au deteriorat, lichiditatea din sistemul bancar s-a diminuat, iar ratele dobanzilor pe termen scurt si mediu s-au mentinut pe un trend ridicat. Banca Nationala a Romaniei a pastrat un control ferm asupra lichiditatii din piata, a ancorat anticipatiile inflationiste in contextul negativ al economiei, si a aplanat lichiditatea excedentara prin intermediul facilitatii de depozit. Politica monetara a fost determinata de evolutia riscului de inflatie. Lichiditatea pietei monetare interbancare s-a mentinut deficitara datorita fluctuatiei perceptiei de risc, deprecierii semnificative a RON.

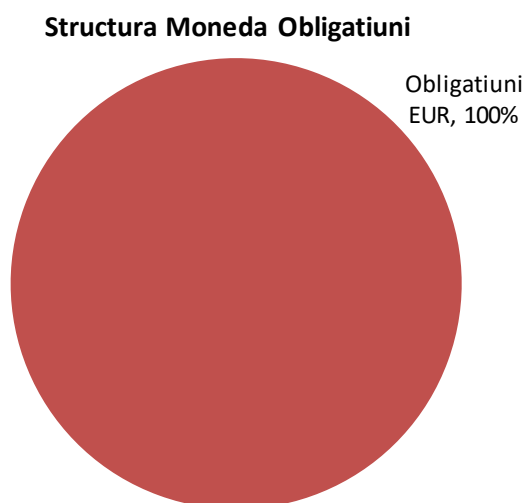
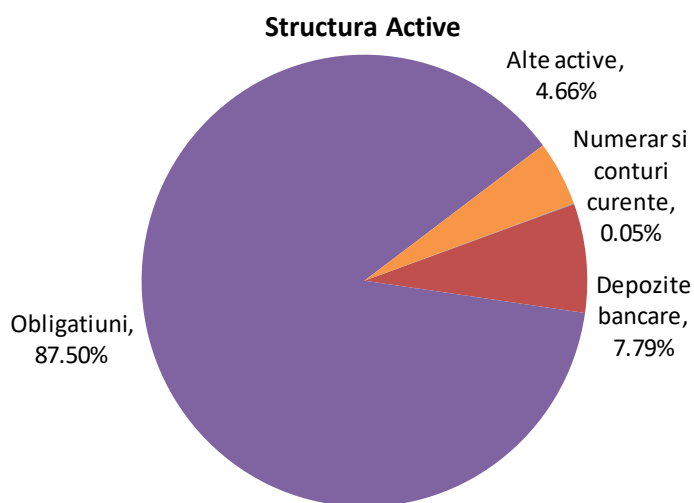
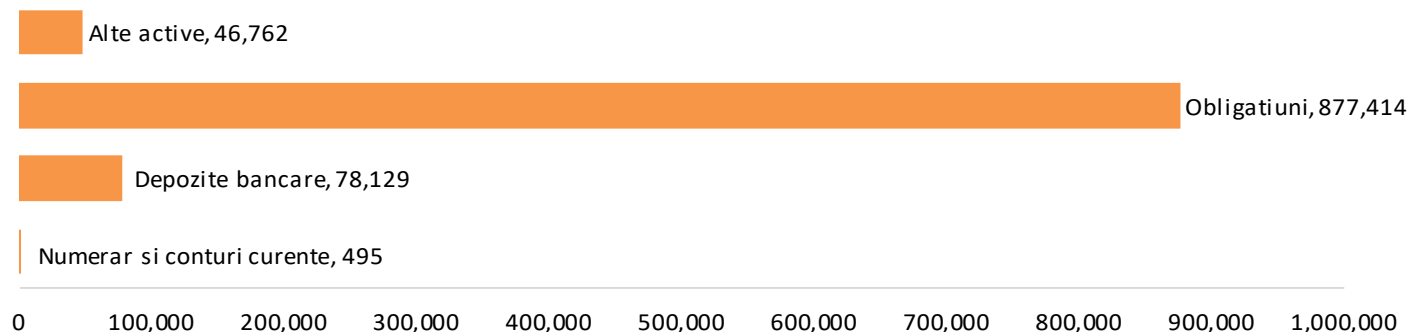
Fluctuatiile aversiunii de risc au determinat cresteri relativ abrupte ale randamentelor obligatiunilor. Incertitudinea semnificativa despre perceptia de risc a politicii monetare a bancilor din regiune a determinat o fluctuatie semnificativa a evolutiei perceptiei despre evolutia consumului gospodariilor populatiei. Evolutia pietei monetare interbancare a fost determinata de socurile pe partea ofertei agregate si incetinirea cresterii economice pe fondul reducerii productiei industriale datorita evolutiei mai putin dinamice a cresterii economice din zona euro. USD s-a apreciat considerabil pe fondul tensiunilor comerciale. Banca Centrala a Romaniei a avut o politica monetara acomodativa datorita riscului de inflatie, tensiunilor politice, iar riscul de dinamica a cererii agregate datorita evolutiei politicii comerciale din tarile dezvoltate a generat scaderea lichiditatii din sistemul bancar. Evolutia in crestere a inflatiei a determinat Banca Nationala a Romaniei sa nu modifice perspectiva de ajustare a politicii monetare. RON s-a depreciat considerabil comparativ cu EUR, iar deprecierea EUR a fost semnificativa. Ajustarea diferentialului euro usd a fost semnificativa. Ratele de dobanda au crescut relativ semnificativ, iar creditele de consum in lei au scazut intr-un ritm relativ rapid, iar cresterea economica a fost suficient de redusa pe fondul dinamicii relativ modeste a consumului gospodariilor populatiei. Evolutia inflatiei a fost mai degraba negativa datorita asteptarilor negative despre evolutia deficitului dintre cererea si oferta agregata ce a determinat ca bancile centrale sa mentina ritmul de adaptare al politicilor monetare catre o politica monetara de relaxare cantitativa. Randamentele titlurilor de stat in EUR si-au continuat trendul de crestere, iar aversiunea de risc a determinat o scadere a rezervei valutare. Costurile de finantare au inregistrat cresteri datorita deteriorarii perceptiei de risc. Evolutia dinamicii masei monetare a fost datorita tensiunilor comerciale, a cresterii aversiunii de risc, sau a cresterii ponderii alocate in active mai putin riscante, sau, instrumente cu venit fix. Dinamica depozitelor in lei a fost relativ alerta, datorita cresterii aversiunii de risc. Randamentele depozitelor au crescut din cauza deteriorarii contextului politic, a cresterii cursului de schimb euro, si a fluctuatiilor apetitului de risc. Standardele de creditare nu s-au relaxat, evolutia creditelor de consum in lei a fost negativa datorita deteriorarii perspectivei economice. Desi contextul international dificil, pietele emergente s-au bucurat de o ameliorare semnificativa a perceptiei de risc, datorita asteptarilor privind politica de relaxare cantitativa a bancilor centrale din regiune, si a asteptarilor ca ajustarea dinamicii cererii agregate sa influenteze pozitiv evolutia inflatiei. In trimestrul I, dinamica contributiei consumului gospodariilor populatiei a fost negativa, iar dinamica consumului final al gospodariilor populatiei s-a redus datorita scaderii volumului de activitate.

VII. POLITICA DE INVESTITII A FONDULUI

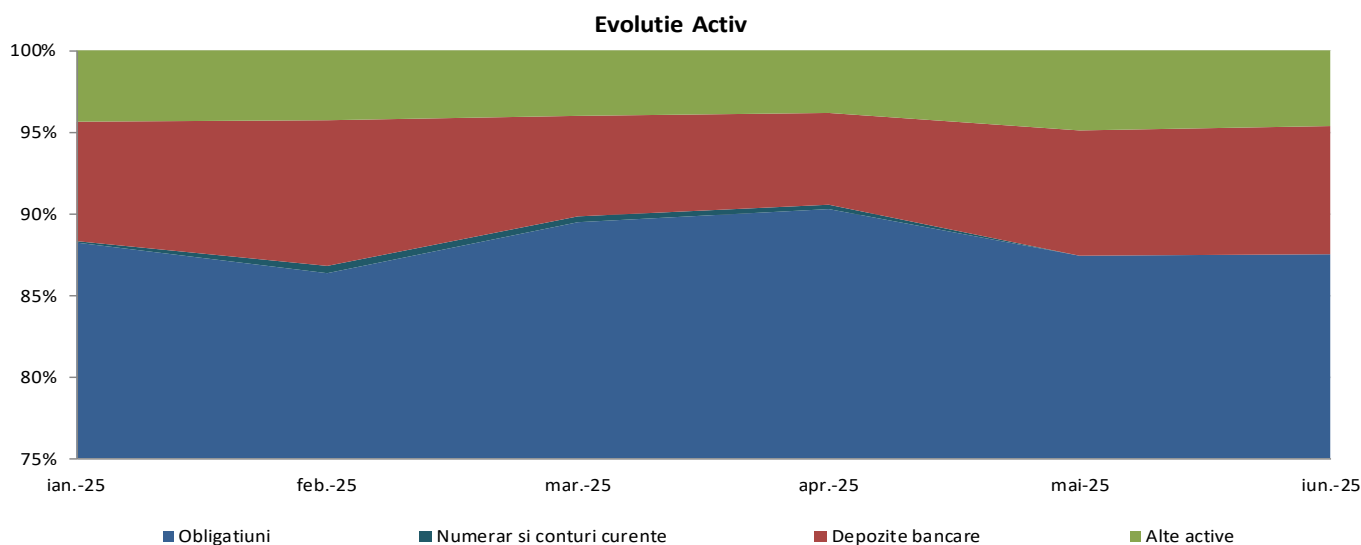
Fondul Deschis de Investitii Monolith este un fond cu o politica de investitii diversificata cu un grad de risc scazut. Strategia investitionala a Fondului a urmarit plasarea in instrumente financiare si mentinerea unui grad adecvat de lichiditate respectand limitele investitionale si politica de investitii stabilite in Prospectul de emisiune. Alocarea activelor Fondului s-a realizat in functie de evolutia pietelor financiare, de limitele investitionale si de politica de investitii a fondului. Politica de investitii a fondului consta in plasarea resurselor in 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. Plasamentele efectuate de Fond s-au facut in baza diversificarii prudente a portofoliului, in vederea diminuarii riscului. FDI Monolith a urmarit pentru atingerea obiectivelor de randament, investitiile in instrumente financiare cu venit fix, obligatiuni suverane emise de statul roman si de alte state ale Uniunii Europene. Din punct de vedere al expunerii valutare, politica de investitii a fondului permite asumarea, pe langa investitiile in EUR, si investitii denuminate in USD, RON, dar si GBP. In semestrul I 2025, investitiile au fost efectuate in EUR, datorita evolutiei randamentelor, dimensiunea tinta a portofoliului fiind in medie de 88%, sub nivelul de maxim 95% stabilit prin prospect, datorita mediului investitional dificil. Evolutia randamentelor titlurilor de stat in EUR a fost influentata de fluctuatiile randamentelor titlurilor de stat din tarile dezvoltate datorita fluctuatiilor modificarii perceptiei de risc si tensiunilor comerciale. Politica monetara a Bancii Centrale Europene a fost de relaxare cantitativa, datorita evolutiei pozitive a inflatiei. La finalul trimestrului I, randamentele din Romania au inregistrat cresteri, datorita fluctuatiei perceptiei de risc, ajungand ulterior la nivelul anterior scaderilor din februarie, redobandind apoi un trend pozitiv. Randamentele titlurilor de stat din statele dezvoltate au inregistrat cresteri, datorita ajustarii negative de perceptie despre zona euro iar ulterior au inregistrat scaderi datorita imbunatatirii perceptiei de risc despre activele riscante. Ajustarea de perceptie de risc a determinat volatilitate. Politica monetara a Bancii Nationale a Romaniei a determinat o crestere a randamentelor titlurilor de stat, crescand perceptia pozitiva pentru activele riscante. Inflatia nu a afectat portofoliul. Evolutia portofoliului a fost relativ constanta datorita evolutiei randamentelor obligatiunilor in euro comparativ cu cele in RON. Evolutia valorii VUAN a fost influentata de evolutia perceptiei de risc datorita evolutiei mediului economic. Ajustarile de valoare au fost determinate de mediul politic, de evolutia negativa a indicatorilor economici, ce s-au deteriorat datorita cresterii inflatiei. Evolutia negativa a economiei a determinat o evolutie negativa a creditelor de consum. Rata inflatiei a fost crescatoare datorita asteptarilor de evolutie negativa a dinamicii consumului, in timp ce evolutia preturilor materiilor prime a fluctuat datorita evolutiei fluctuante a perceptiei de risc si a productiei industriale. Productia industriala a fluctuat considerabil, in primele luni din an fiind pozitiva, ulterior a inregistrat o volatilitate considerabila datorita perceptiei de risc de scadere a economiei. In luna Mai inflatia a fost 5,45%, iar ulterior, perceptia de risc despre industrie si despre evolutia economica a influentat in crestere evolutia indicatorului.

Situatia portofoliului la 30.06.2025

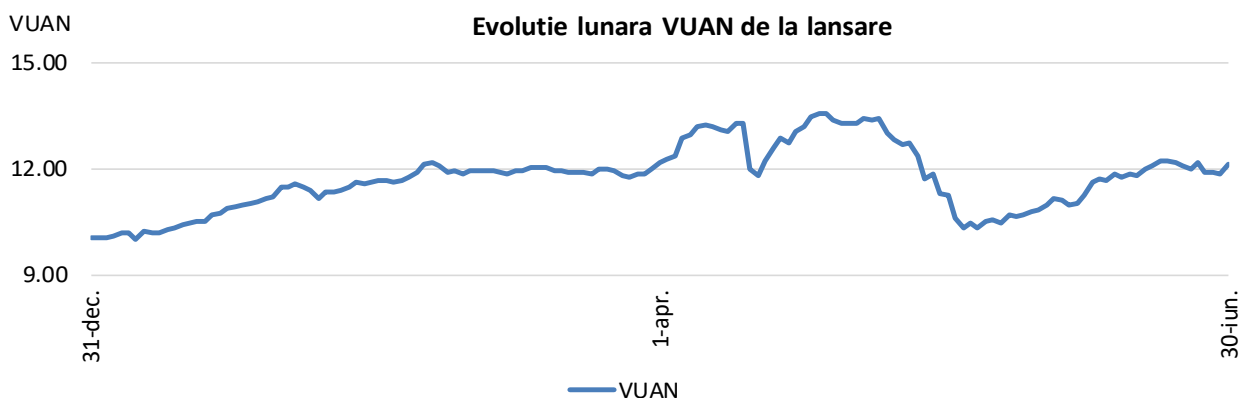
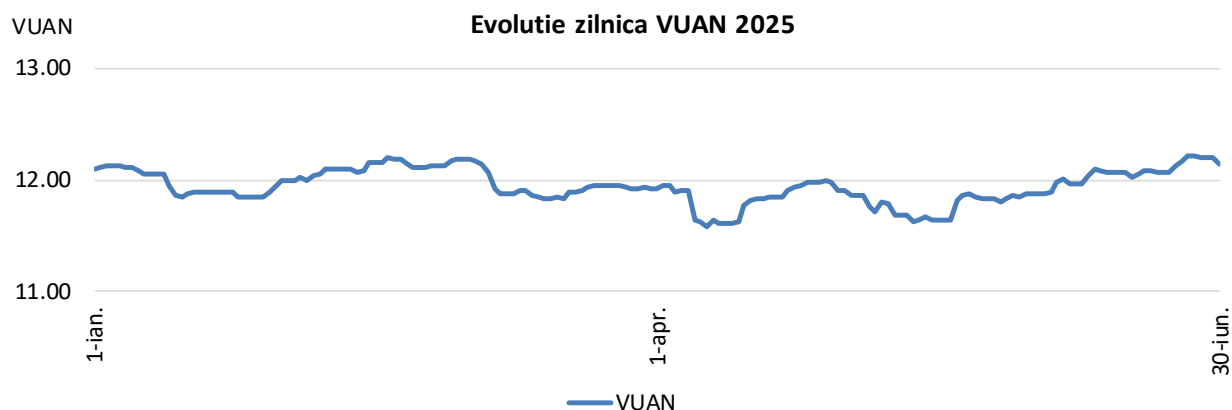
Expunere Activ pe detineri, EUR



Evolutia portofoliului a fost influentata de reajustarile curbelor randamentelor aferente euro si usd pe fondul decalajului dintre ajustarea politicii monetare a Bancii Centrale Europene, respectiv Federal Reserve. Valoarea VUAN a urmat un trend pozitiv, la finalul lunii iunie inregistrand o valoare de 12,1358 EUR, respectiv o crestere relativ nesemnificativa.



VIII. EVOLUTIA UNITATII DE FOND



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 12,0996 euro la inceputul anului la 12,1358 euro la sfarsitul lunii iunie, inregistrand astfel o crestere de 0,30%.

IX. Evaluarea instrumentelor financiare derivate detinute de Fond

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

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

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

În semestrul 1 al anului 2025, în documentele fondurilor, au intervenit câteva modificări de formă și reformulări minore ale unor elemente pentru o exprimare cât mai clară dar și modificări ca urmare a schimbării auditorului financiar.

Societatea Deloitte Audit SRL a desfășurat activitatea de audit financiar în cadrul fondurilor administrate începând cu exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (5 ani consecutivi). Conform Normei A.S.F nr. 13/2019, auditul financiar poate audita o companie maxim 5 ani consecutivi, perioadă care poate fi prelungită o singură dată la solicitarea fundamentată a entității auditate, pentru o perioadă de maximum 2 ani. Având în vedere că, prin decizia ASF 1489/27.10.2022 s-a aprobat de către ASF prelungirea cu doi ani a perioadei maxime de auditare de 5 ani consecutivi pentru situațiile financiare aferente anilor 2023 și 2024 ale S.A.I. Atlas Asset Management S.A. de către actualul auditor financiar Deloitte Audit SRL, reprezentanții societății au considerat necesară schimbarea auditorului financiar după 7 ani de activitate.

Astfel, noul auditor financiar începând cu data de 01.01.2025 este **KPMG AUDIT SRL**, cu sediul în București, sector 1, Sos. București-Ploiești nr. 89 A, Cod poștal 13685, înregistrat la Registrul Comerțului cu nr. J40/4439/2000, cod unic de înregistrare 12997279. Situațiile financiare ale fondurilor administrate de către SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. aferente exercițiilor financiare 2025 și 2026, vor fi auditate de către societatea KPMG Audit SRL

**XI. DETERMINAREA SI
REPARTIZAREA
VENITURILOR**

Veniturile Fondului provin din evoluția zilnică a valorii activelor precum și din alte drepturi din deținerile Fondului. Aceste venituri sunt determinate zilnic prin calcularea valorii activului net și sunt încorporate în activul Fondului. Fondul nu distribuie dividende, câștigul din plasamente regăsindu-se în creșterea valorii unității de fond.

**XII.REMUNERATII IN
SEMESTRUL I 2025**

Societatea aplică o politică de remunerare compatibilă cu administrarea solidă și eficientă a riscurilor și care nu încurajează asumarea unor riscuri incompatibile cu profilul de risc al Fondurilor administrate. Politica menționează componentele fixe și variabile ale remunerației oferite de Societate și se aplică tuturor categoriilor de personal care au un impact important asupra profilului de risc al Societății astfel:

membrii Consiliului de Administrație;

directorilor;

funcțiilor cu atribuții de control: funcția de conformitate, persoana responsabilă cu administrarea riscului, director financiar, audit intern, comitet de audit;

alte categorii de personal ale cărui acțiuni au un impact semnificativ asupra profilului de risc al Societății sau asupra fondurilor administrate: reprezentanți back-office, analiză, departament IT;

Politica de remunerare este aprobată de către Consiliul de Administrație al Societății, care adoptă și evaluează cel puțin anual principiile generale ale politicii de remunerare și supraveghează punerea în aplicare a acesteia. În primul semestru din 2024, în urma evaluării politicii de remunerare, s-a constatat că remunerațiile fixe au fost acordate cu respectarea principiilor de remunerare, așa cum au fost stabilite de către Consiliul de Administrație al SAI Atlas Asset Management SA și în conformitate cu prevederile legale și procedurile interne. Nu au fost constatate deficiențe/nereguli.

XIII. INFORMATII PRIVIND REGULAMENTUL (UE) 2365/2015

În procesul de evaluare și remunerare a performanței individuale sunt luate în considerare criteriile de evaluare a postului (competențe și abilități personale, cunoștințele acumulate, calificările obținute, dezvoltarea personală, implicare activă în strategiile și proiectele Societății, contribuția personală la rezultatele echipei și ale Societății, angajamentul demonstrat de a-și continua desfășurarea activității în cadrul Societății. Criteriile cantitative sau calitative nu sunt luate în considerare în evaluarea performanței individuale ținând cont că SAI Atlas Asset Management SA nu acorda comisioane de performanță sau comisioane variabile salariaților.

În primul semestru din 2025, Fondul nu a efectuat tranzacții cu instrumente financiare de tipul contractelor repo și nu a efectuat operațiuni de finanțare a Fondului prin instrumente financiare în sensul prevederilor Regulamentului UE nr.2365/2015 privind transparența operațiunilor de finanțare prin instrumente financiare și transparența reutilizării și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

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

XIV.GUVERNANTA CORPORATIVA

În primul semestru din 2025 au fost respectate principiile guvernantei corporative prin:

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

XV.ALTE INFORMATII

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

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 30.06.2025 sunt prezentate in **Anexa 1 si Anexa 2**.

SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR FONDULUI FDI MONOLITH IN DATA DE 30.06.2025

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2024				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2025				Diferente (RON)
	% din activul net	% din activul total	Valoare (moneda fondului)	Valoare (RON)	% din activul net	% din activul total	Valoare (moneda fondului)	Valoare (RON)	
1. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare	71,24	71,19	860.753,1609	4.281.472,2974	87,60	87,50	877.413,8932	4.455.244,5255	173.772,2281
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 piață reglementată dintr-un stat membru (SM)	71,24	71,19	860.753,1609	4.281.472,2974	87,60	87,50	877.413,8932	4.455.244,5255	173.772,2281
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:	71,24	71,19	860.753,1609	4.281.472,2974	87,60	87,50	877.413,8932	4.455.244,5255	173.772,2281
1.2.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (SM)	71,24	71,19	860.753,1609	4.281.472,2974	87,60	87,50	877.413,8932	4.455.244,5255	173.772,2281
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 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
2. Valori mobiliare nou emise, din care	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.1. Actiuni	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.2. Obligatiuni	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.3. Drepturi de preferință (ulterior înregistrării la un depozitar central, anterior admiterii la 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 în cadrul altor sisteme decât pietele reglementate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.3. Actiuni neadmise la tranzactionare evaluate la valoare zero (lipsă situatii financiare actualizate depuse la Registrul Comertului)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000

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	24,38	24,36	294.504,3396	1.464.894,0300	7,80	7,79	78.129,2413	396.716,8400	-1.068.177,1900
5.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	24,38	24,36	294.504,3396	1.464.894,0300	7,80	7,79	78.129,2413	396.716,8400	-1.068.177,1900
5.2. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.3. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.1. Contracte futures pe actiuni (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.2. Contracte futures pe indici (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.3. Contracte futures pe curs de schimb (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.4. Contracte futures pe rata dobanzii (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.5. Alte tipuri de contracte futures (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.6. Optiuni pe curs de schimb (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.7. Optiuni pe rata dobanzii (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.8. Alte tipuri de optiuni (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.1. Contracte futures pe actiuni (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.2. Contracte futures pe indici (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.3. Contracte futures pe curs de schimb (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.4. Contracte futures pe rata dobanzii (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.5. Alte tipuri de contracte futures (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.6. Optiuni pe curs de schimb (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.7. Optiuni pe rata dobanzii (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.8. Alte tipuri de optiuni (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat tert (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.1. Contracte futures pe actiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.2. Contracte futures pe indici (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.3. Contracte futures pe curs de schimb (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.4. Contracte futures pe rata dobanzii (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.5. Alte tipuri de contracte futures (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.6. Optiuni pe curs de schimb (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.7. Optiuni pe rata dobanzii (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.8. Alte tipuri de optiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4. Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-0,01	-0,01	-52,3485	-265,8100	-265,8100
6.4.1. Contracte forward pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-0,01	-0,01	-52,3485	-265,8100	-265,8100
6.4.2. Contracte forward pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000

6.4.3. Alte tipuri de contracte forward	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.4. Contracte swap pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.5. Contracte swap pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.6. Alte tipuri de contracte swap	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.7. Contracte pe diferență (CFD) pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.8. Contracte pe diferență (CFD) pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.9. Alte tipuri de contracte pe diferență (CFD)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
7. Disponibil în conturi curente și numerar	0,19	0,19	2.245,7170	11.170,4200	0,05	0,05	495,2530	2.514,7500	-8.655,6700
8. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.1. Titluri emise de de administrația publică centrală	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.2. Certificate de depozit	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.3. Contracte de report pe titluri emise de de administrația publică centrală	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.4. Titluri-suport pentru operațiuni 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 pieței monetare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9. Titluri de participare la O.P.C.V.M. / AOPC	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.1. Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./F.I.A. admise la tranzacționare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.2. Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./F.I.A. neadmise la tranzacționare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10. Dividende sau alte drepturi de încasat	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. Acțiuni 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. Acțiuni 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 plată pentru acțiuni 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 încasat pentru acțiunile unor societăți a căror li s-a redus capitalul social prin diminuarea valorii nominale	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.6. Drepturi de preferință (anterior admiterii la tranzacționare și ulterior perioadei de tranzacționare)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.7. Principal și cupoane de încasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.8. Alte drepturi de încasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
11. Parti sociale	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15. Alte active	4,26	4,26	51.529,2354	256.311,5700	4,67	4,66	46.761,5922	237.441,3300	-18.870,2400
15.1. Sume în tranzit bancar	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	-5,6261	-28,5700	-28,5700
15.2. Sume în curs de decontare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	-29,5409	-150,0000	-150,0000
15.2.1. Sume în curs de decontare - cumpărări	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.2.2. Sume în curs de decontare - vânzări	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-49,92	-49,87	-500.029,5409	-2.539.000,0000	-2.539.000,0000
15.3. Sume în curs de rezolvare (subscrieri)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.4. Sume în curs de rezolvare (răscumpărări)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.5. Sume blocate pozitiv închise	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.6. Sume aflate la terți	4,26	4,26	51.529,2354	256.311,5700	4,67	4,67	46.796,7592	237.619,9000	-18.691,6700
15.6.1. Sume aflate la SSIF	4,26	4,26	51.529,2354	256.311,5700	4,67	4,67	46.796,7592	237.619,9000	-18.691,6700
15.6.2. Sume aflate la distribuitori	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.7. Sume aferente titlurilor de participare nealocate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.8. Sume aferente detinerilor subunitare de titluri de participare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
TOTAL ACTIVE			1.209.032,4529	6.013.848,3200			1.002.747,6312	5.091.651,6500	-922.196,6700
TOTAL CHELTUIELI			834,9419	4.153,0800			1.151,3198	5.846,0600	1.692,9800
1. Comisioane SAI	0,03	0,03	385,5486	1.917,7600	0,04	0,04	397,9605	2.020,7200	102,9600
2. Comisioane depozitar	0,02	0,02	229,4015	1.141,0700	0,02	0,02	236,7865	1.202,3300	61,2600
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	75,1822	373,9600	0,01	0,01	77,6024	394,0400	20,0800
5. Comision audit	0,01	0,01	119,0000	591,9200	0,04	0,04	413,0782	2.097,4900	1.505,5700
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	25,8096	128,3800	0,00	0,00	25,8922	131,4700	3,0900
10. Răscumpărări de platit	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
ACTIV NET			1.208.197,5110	6.009.695,2400			1.001.596,3114	5.085.805,5900	-923.889,6500

Situația valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curentă	Perioada corespunzătoare a anului precedent	Diferențe
Valoare activ net	1.001.596,3114	816.722,4129	184.873,8985
Număr de unități de fond în circulație	82.532,6107	69.094,8914	13.437,7193
Valoarea unitară a activului net	12,1358	11,8203	0,3155

Curs de conversie BNR din moneda fondului EUR/RON = 5.0777

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

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

Moneda EUR.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitie	Data cupon	Rata cupon	Data scadenta cupon	Valoare inițială	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/ Prima cumulate	Pret piață	Valoare totală	Banca intermediară	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al O.P.C.
							%		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR		EUR	RON	%	%
Ministerul Finantelor Publice	XS1892127470	XS1892127470	30.06.2025	25	27.06.2023	11.03.2025	4,125	11.03.2026	19.727,5000	2,8253	313,6130		78,3600	19.903,6130	CITIBANK	19.903,6130	101.064,58	0,004	1,985
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	XS2178857954	30.06.2025	52	04.01.2023	26.05.2025	3,624	26.05.2026	43.670,8400	5,1630	180,7036		95,0900	49.627,5036	BRD	49.627,5036	251.993,58	0,003	4,949
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	XS2178857954	30.06.2025	68	14.03.2023	26.05.2025	3,624	26.05.2026	57.596,0000	6,7516	236,3047		95,0900	64.897,5047	CITIBANK	64.897,5047	329.530,06	0,003	6,472
Ministerul Finantelor Publice	XS2364199757	XS2364199757	30.06.2025	66	13.12.2022	13.07.2024	1,75	13.07.2025	49.005,0000	3,1644	1.113,8630		86,1100	57.946,4630	CITIBANK	57.946,4630	294.234,76	0,003	5,779
Ministerul Finantelor Publice	XS2364199757	XS2364199757	30.06.2025	40	28.12.2022	13.07.2024	1,75	13.07.2025	28.100,0000	1,9178	675,0685		86,1100	35.119,0685	CITIBANK	35.119,0685	178.324,09	0,002	3,502
Ministerul Finantelor Publice	XS2364199757	XS2364199757	30.06.2025	26	22.03.2023	13.07.2024	1,75	13.07.2025	19.188,0000	1,2466	438,7945		86,1100	22.827,3945	BRD	22.827,3945	115.910,66	0,001	2,276
Ministerul Finantelor Publice	XS2538441598	XS2538441598	30.06.2025	50	21.12.2022	27.09.2024	6,625	27.09.2025	50.827,1900	9,0753	2.504,7945		107,7950	56.402,2945	BRD	56.402,2945	286.393,93	0,002	5,625
Ministerul Finantelor Publice	XS2538441598	XS2538441598	30.06.2025	35	07.03.2023	27.09.2024	6,625	27.09.2025	35.910,0000	6,3527	1.753,3562		107,7950	39.481,6062	BRD	39.481,6062	200.475,75	0,001	3,937
Ministerul Finantelor Publice	XS2538441598	XS2538441598	30.06.2025	20	22.03.2023	27.09.2024	6,625	27.09.2025	20.480,0000	3,6301	1.001,9178		107,7950	22.560,9178	BRD	22.560,9178	114.557,57	0,001	2,250
Ministerul Finantelor Publice	XS2538440780	XS2538440780	30.06.2025	10	30.01.2023	27.09.2024	5,00	27.09.2025	10.072,2000	1,3699	378,0822		102,7650	10.654,5822	CITIBANK	10.654,5822	54.100,77	0,001	1,063
Ministerul Finantelor Publice	XS2689948078	XS2689948078	30.06.2025	20	12.09.2023	18.09.2024	6,375	18.09.2025	20.120,0000	3,4932	995,5479		103,1550	21.626,5479	BRD	21.626,5479	109.813,12	0,001	2,157
Ministerul Finantelor Publice	XS2689948078	XS2689948078	30.06.2025	30	11.10.2023	18.09.2024	6,375	18.09.2025	29.512,5000	5,2397	1.493,3219		103,1550	32.439,8219	CITIBANK	32.439,8219	164.719,68	0,002	3,235
Ministerul Finantelor Publice	XS2689948078	XS2689948078	30.06.2025	70	26.01.2024	18.09.2024	6,375	18.09.2025	73.325,0000	12,2260	3.484,4178		103,1550	75.692,9178	CITIBANK	75.692,9178	384.345,93	0,004	7,549
Ministerul Finantelor Publice	XS2770921315	XS2770921315	30.06.2025	100	19.05.2025	22.02.2025	5,625	22.02.2026	94.000,0000	15,4110	1.972,6027		95,4350	97.407,6027	BRD	97.407,6027	494.606,58	0,005	9,714
Ministerul Finantelor Publice	XS2829811731	XS2829811731	30.06.2025	50	12.07.2024	30.05.2025	5,625	30.05.2026	49.175,0000	7,7055	238,8699		94,6260	47.551,8699	CITIBANK	47.551,8699	241.454,13	0,016	4,742
Ministerul Finantelor Publice	XS2908645265	XS2908645265	30.06.2025	35	20.09.2024	24.09.2024	6,00	24.09.2025	35.052,5000	5,7534	1.605,2055		92,0100	33.808,7055	CITIBANK	33.808,7055	171.670,46	0,005	3,372
Ministerul Finantelor Publice	XS2829810923	XS2829810923	30.06.2025	200	19.05.2025	30.05.2025	5,625	30.05.2026	185.700,0000	30,8219	955,4795		94,2550	189.465,4795	BRD	189.465,4795	962.048,87	0,014	18,895
TOTAL														877.413,8932		877.413,8932	4.455.244,53		87,501

IX. Disponibil în conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Moneda RON.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR RON/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
	RON		EUR	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	17,6000	0,19694	3,4661	17,60	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	0,19694	0,0000	0,00	0,000
FIRST BANK	108,8600	0,19694	21,4388	108,86	0,002
TOTAL	126,4600		24,9049	126,46	0,002

2. Disponibil în conturi curente si numerar denuminate in valuta

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in EUR.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
	EUR	EUR	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	0,0000	0,00	0,000
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	2,1600	2,1600	10,97	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	0,0000	0,00	0,000
FIRST BANK	2,0900	2,0900	10,61	0,000
TOTAL	4,2500	4,2500	21,58	0,000

Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în USD.

Denumire banca	Valoare curenta	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.	546,2300	0,8533	466,0981	2,366,71	0,046
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	0,8533	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	546,2300		466,0981	2,366,71	0,046

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate în lei

Moneda RON.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadenței	Rata dobânzii	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Curs valutar BNR RON/EUR	Valoare totală în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
			%	RON	RON	RON	RON		EUR	RON	%
BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.	30.06.2025	01.07.2025	5,25	120.683,43	17,5997	0,0000	120.683,43	0,19694	23.767,3415	120.683,43	2,370
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	30.06.2025	01.07.2025	4,54	57.813,63	7,2909	0,0000	57.813,63	0,19694	11.385,7908	57.813,63	1,135
TOTAL							178.497,06		35.153,1323	178.497,06	3,506

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.	30.06.2025	01.07.2025	1,85	42.101,16	2,1635	0,0000	42.101,16	42.101,1600	213.777,06	4,199
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	30.06.2025	01.07.2025	0	30,95	0,0000	0,0000	30,95	30,9500	157,15	0,003
TOTAL							42.132,11	42.132,1100	213.934,21	4,202

Moneda USD.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadenței	Rata dobânzii	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Curs valutar BNR USD/EUR	Valoare totală în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
			%	USD	USD	USD	USD		EUR	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	30.06.2025	01.07.2025	0	989,10	0,0000	0,0000	989,10	0,8533	843,9990	4.285,57	0,084
TOTAL							989,10		843,9990	4.285,57	0,084

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate

1. Contracte forward

Contract EUR/RON- CITI 04.07.2025-251780005178.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achiziției	Data scadenței	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totală	Valoare	Curs valutar BNR RON/EUR	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
						RON	RON	RON	RON	RON		EUR	RON	%
CITI BANK	251780005178	Cumpărare	27.06.2025	04.07.2025	1000000	5,080697	5,080431		-265,8100	-265,8100	0,19694	-52,3485	-265,81	-0,005
TOTAL									-265,8100	-265,8100		-52,3485	-265,81	-0,005

XVI. Alte active

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curentă	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	EUR		EUR	RON
Sume în tranzit bancar	-2,16	-2,16	-10,97	0,000
Sume virate la SAXOBANK	15,4400	15,4400	78,40	0,002
Sume în curs de decontare FX - cumpărare	500.000,0000	500.000,0000	2.538.850,00	49,863
TOTAL	500.013,2800	500.013,2800	2.538.917,43	49,864

Moneda RON.

Denumire	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
Sume în tranzit bancar	-17,6	0,19694	-3,4661	-17,6	0,000
Sume în curs de decontare FX - vânzare	-2.539.000,0000	0,19694	-500.029,5409	-2.539.000,00	-49,866
TOTAL	-2.539.017,6000		-500.033,0070	-2.539.017,60	-49,866

Moneda USD.

Denumire	Valoare curenta	Curs valutar BNR USD/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
	USD		EUR	RON	%
Sume virate la CITIBANK	54.824,0000	0,8533	46.781,3192	237.541,50	4,665
TOTAL	54.824,0000		46.781,3192	237.541,50	4,665

XVII. Cheltuieli

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	EUR	EUR	RON
COMISION ADMINISTRARE	397,9605	397,9605	2.020,72
COMISION ASF	77,6024	77,6024	394,04
COMISION DEPOZITARE	236,7865	236,7865	1.202,33
Comision audit	413,0782	413,0782	2.097,49
TOTAL	1.125,4276	1.125,4276	5.714,58

Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Curs valutar BNR RON/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	RON		EUR	RON
COMISION CUSTODIE	131,4726	0,19694	25,8922	131,47
TOTAL	131,4726		25,8922	131,47

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani

	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2025
Activ net	470.150.8023	816.722,4129	1.001.596,3114
VUAN	10,9538	11,8203	12,1358

Fondul Deschis de Investitii: **FDI MONOLITH**
 Administrat de: **S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.**
 Autorizat prin Decizia nr. **55/19.01.2012**
 Nr. Reg.: **CSC06FDIR/400077** din 19.01.2012

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
 la data de 30 iunie 2025

(Cod 10)

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Sold	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd.02)	01	-	-
I. IMOBILIZARI FINANCIARE (ct.265+267)	02	-	-
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd.04+05+06)	03	6.013.648	5.091.918
I. CREANTE (ct.409+411+413+446+452+461+473+5187)	04	256.312	237.620
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	05	4.281.272	4.455.245
III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314)	06	1.476.064	399.053
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:	07	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct.471)	08	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct.471)	09	-	-
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN (ct.419+401+408+403+452+167+168+269+446+462+473+509+5191+5192+5198+5186)	10	4.153	6.112
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 3+8-10-15)	11	6.009.495	5.085.806
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	6.009.495	5.085.806
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.419+401+408+403+452+167+168+269+446+462+473+509+5186+5191+5192+5198)	13	-	-
H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) din care:	14	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct.472)	15	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct.472)	16	-	-
I. CAPITAL SI REZERVE	17		
I. CAPITAL - capital privind unitatile de fond (ct. 1017)	18	5.874.226	5.098.716
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	135.469	-
Sold D	24	-	12.910
Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18+19+20+21-22+23-24-25)	26	6.009.695	5.085.806

*) solduri debitoare

**) solduri creditoare

ADMINISTRATOR,

Liviu Stefan Arnautu

Semnatura



INTOCMIT,

SAI FINANCIAL SRL

Ioan Barjoveanu

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul pr 38234



Fondul Deschis de Investitii: **FDI MONOLITH**
 Administrat de: **S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.**
 Autorizat prin Decizia nr. **55/19.01.2012**
 Nr. Reg.: **CSC06FDIR/400077** din **19.01.2012**

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR
PENTRU ORGANISMELE DE PLASAMENT COLECTIV CARE NU SUNT CONSTITUITE PRIN ACT CONSTITUTIV
 la data de 30 iunie 2025

(Cod 20)

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		Precedenta	Curenta
A	B		
VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 09)	01	2.049.577	2.960.038
1. Venituri din imobilizari financiare si investitii financiare pe termen scurt (ct. 761)	02	-	-
2. Venituri din operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 762)	03	380.373	1.229.180
3. Venituri din operatiunile cu instrumente derivate (ct. 763)	04	30.287	523.536
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	05	-	-
5. Venituri din dobanzi (ct. 766)	06	8.798	11.940
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765, 767, 768)	07	1.630.119	1.195.382
7. Venituri din comisioane (ct. 7047)	08	-	-
8. Alte venituri (ct. 754, 758)	09	-	-
CHELTUIELI - TOTAL (rd. 11 la 18)	10	1.865.314	2.972.948
9. Cheltuieli privind operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 661)	11	346.375	1.303.330
10. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)		22.719	393.144
11. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	12		
12. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	13	1.479.206	1.247.326
13. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	14	14.786	25.788
14. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	15	687	660
15. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 623, 628)	16	-	-
16. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	17	1.541	2.699
17. Alte cheltuieli (ct. 654, 658)	18	-	-
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE			
- castig (rd. 01-10)	19	184.263	-
- pierdere (rd. 10-01)	20	-	12.910

ADMINISTRATOR,

Liviu Stefan Arnautu

Semnatura



INTOCMIT,

SAI FINANCIAL SRL

Ioan Barjoveanu

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 38234



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

Balanta analitica FDI MONOLITH 01.06.2025 - 30.06.2025

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)
101	Capital Social		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1017	Capital fond		0,00	5.598.275,88	1.555.463,01	779.991,92	0,00	0,00	1.555.463,01	6.378.267,80	0,00	4.822.804,79
1072	Diferente de curs val. din conv. sit. fin. anuale indiv. intr-		0,00	275.950,41	704.711,33	691.182,84	47.895,52	61.384,46	752.606,85	1.028.517,71	0,00	275.910,86
117	Rezultatul reportat		0,00	0,00	135.468,94	135.468,94	0,00	0,00	135.468,94	135.468,94	0,00	0,00
121	Profit si Pierdere		0,00	135.468,94	2.811.170,88	2.552.224,95	297.245,69	407.812,77	3.108.416,57	3.095.506,66	12.909,91	0,00
401	Furnizori		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	ADM	0,00	0,00	11.666,43	11.666,43	2.089,01	2.089,01	13.755,44	13.755,44	0,00	0,00
401	Furnizori	AUD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	BRD	0,00	0,00	7.190,32	7.190,32	1.749,32	1.749,32	8.939,64	8.939,64	0,00	0,00
401	Furnizori	CUST	0,00	0,00	758,25	758,25	122,43	122,43	880,68	880,68	0,00	0,00
401	Furnizori	DEPO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite	ADM	0,00	1.917,76	11.687,04	11.875,73	2.112,61	2.026,88	13.799,65	15.820,37	0,00	2.020,72
408	Furnizori - Facturi Nesosite	AUD	0,00	591,92	234,65	1.990,42	1.341,36	1.091,16	1.576,01	3.673,50	0,00	2.097,49
408	Furnizori - Facturi Nesosite	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite	CUST	0,00	128,38	758,25	752,30	122,43	131,47	880,68	1.012,15	0,00	131,47
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DECO	0,00	0,00	256,91	763,30	506,39	0,00	763,30	763,30	0,00	0,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DEPO	0,00	1.141,06	6.952,70	7.064,97	1.256,56	1.205,56	8.209,26	9.411,59	0,00	1.202,33
418	Cienti - Facturi de Intocmit		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4464	Impozit retinut la sursa		0,00	0,00	1.227,02	1.227,02	0,00	0,00	1.227,02	1.227,02	0,00	0,00
447,1	Fonduri Spec.,Taxe si Varsaminte Asim.		0,00	373,96	2.282,23	2.319,03	413,24	396,52	2.695,47	3.089,51	0,00	394,04
447,2	Fonduri Spec.,Taxe si Varsaminte Asim.- luni precedente		0,00	0,00	2.377,00	2.377,00	387,00	387,00	2.764,00	2.764,00	0,00	0,00
456	Decont cu actionarii/asociatii priv capitalul		0,00	0,00	2.049.912,38	2.049.912,38	0,00	0,00	2.049.912,38	2.049.912,38	0,00	0,00
4615,1	Debitori din tranz derivate - Marja	CITI	255.249,27	0,00	57.035,00	69.017,74	7.026,71	13.607,27	319.310,98	82.625,01	236.685,97	0,00
4615,1	Debitori din tranz derivate - Marja	SAXO	76,80	0,00	3,72	2,43	1,06	0,75	81,58	3,18	78,40	0,00
4615,4	Debitori din tranz derivate- Pozitii Deschise	CITI	0,00	0,00	586.555,00	586.555,00	82.180,55	82.446,36	668.735,55	669.001,36	-265,81	0,00
4615,4	Debitori din tranz derivate- Pozitii Deschise	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
506111	Obligațiuni cotate desemnate la valoare justă prin contul		4.166.463,59	0,00	3.922.821,42	3.825.025,46	231.949,36	139.176,97	8.321.234,37	3.964.202,43	4.357.031,94	0,00
50612	Obligațiuni cotate cumpărate - în curs de decontare		0,00	0,00	2.854.216,95	2.854.216,95	0,00	0,00	2.854.216,95	2.854.216,95	0,00	0,00
50612	Obligațiuni cotate cumpărate - în curs de decontare	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50613	Obligațiuni cotate vândute - în curs de decontare		0,00	0,00	2.608.185,82	2.608.185,82	0,00	0,00	2.608.185,82	2.608.185,82	0,00	0,00
50613	Obligațiuni cotate vândute - în curs de decontare	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
508811	Dobânzi la obligațiuni cotate desemnate la valoare justă		115.008,70	0,00	215.686,95	251.306,25	19.644,27	821,08	350.339,92	252.127,33	98.212,59	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	BRD	8.201,82	0,00	1.919.843,32	1.928.045,14	11.974.622,87	11.974.622,87	13.902.668,01	13.902.668,01	0,00	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	FIRST	329,32	0,00	0,00	200,46	0,00	20,00	329,32	220,46	108,86	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	INTESA	0,00	0,00	6.099.133,92	6.099.133,92	1.154.648,46	1.154.648,46	7.253.782,38	7.253.782,38	0,00	0,00
51211,2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei	BRD	0,00	0,00	1.771.237,08	1.668.363,18	1.869.755,36	1.851.945,83	3.640.992,44	3.520.309,01	120.683,43	0,00
51211,2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei	INTESA	61.215,47	0,00	6.094.575,92	6.098.181,60	1.154.628,46	1.154.424,62	7.310.419,85	7.252.606,22	57.813,63	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută	BRD	2.609,14	0,00	56.148.096,60	56.148.264,15	14.320.625,10	14.320.699,93	70.471.330,84	70.468.964,08	2.366,76	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută	FIRST	30,14	0,00	101,81	101,26	0,26	20,34	132,21	121,60	10,61	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută	INTESA	0,00	0,00	488.467,41	488.467,41	90.564,98	90.564,98	579.032,39	579.032,39	0,00	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

51241,2	Conturi de depozite la bănci-disp proprii-în valută	BRD	1.398.554,91	0,00	51.675.477,23	52.861.175,26	4.249.006,73	4.248.086,55	57.323.038,87	57.109.261,81	213.777,06	0,00
51241,2	Conturi de depozite la bănci-disp proprii-în valută	INTESA	5.123,65	0,00	489.251,98	489.757,17	90.638,15	90.813,79	585.013,78	580.570,96	4.442,82	0,00
51241,3	Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută - COLECTO	BRD	0,00	0,00	497.680,00	497.680,00	0,00	0,00	497.680,00	497.680,00	0,00	0,00
51251,1	Sume în curs de decontare privind operațiuni bancare-tra		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252,1	Sume în curs de decontare cu SSIF - trz spot	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare	BRD	0,00	0,00	2.937.927,37	2.937.927,37	0,00	0,00	2.937.927,37	2.937.927,37	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.2	Sume în curs decontare cu SSIF- vanzare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.2	Sume în curs decontare cu SSIF- vanzare	BRD	0,00	0,00	2.578.707,56	2.578.707,56	0,00	0,00	2.578.707,56	2.578.707,56	0,00	0,00
51252.1.2	Sume în curs decontare cu SSIF- vanzare	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51254,1	Sume în curs de decontare FX - cumparare		0,00	0,00	0,00	0,00	12.631.500,00	10.092.650,00	12.631.500,00	10.092.650,00	2.538.850,00	0,00
51254,2	Sume în curs de decontare FX - vanzare		0,00	0,00	0,00	0,00	10.092.700,00	12.631.700,00	10.092.700,00	12.631.700,00	0,00	2.539.000,00
5186	Dobanzi de platit	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5186	Dobanzi de platit	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	BRD	0,00	0,00	4.644,66	4.618,00	738,53	765,19	5.383,19	5.383,19	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	CITI	985,50	0,00	4.525,32	4.602,13	855,53	908,69	6.366,35	5.510,82	855,53	0,00
5187	Dobinzi de primit	INTESA	0,00	0,00	960,00	952,32	216,16	223,84	1.176,16	1.176,16	0,00	0,00
581	Viramente Interne		0,00	0,00	24.986,96	24.986,96	42.873.401,39	42.873.401,39	42.898.388,35	42.898.388,35	0,00	0,00
6223	Chelt priv comis dat pt tranz instrum fin derivate	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,1	Chelt privind comis dat. depozitarului-depozitare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,1	Chelt privind comis dat. depozitarului-depozitare	DEPO	0,00	0,00	7.040,98	7.040,98	1.195,32	1.195,32	8.236,30	8.236,30	0,00	0,00
6224,2	Chelt privind comis dat. depozitarului-custodie		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,2	Chelt privind comis dat. depozitarului-custodie	CUST	0,00	0,00	752,30	752,30	131,47	131,47	883,77	883,77	0,00	0,00
6224,2	Chelt privind comis dat. depozitarului-custodie	DEPO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,3	Chelt privind comis dat. depozitarului-decontare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,3	Chelt privind comis dat. depozitarului-decontare	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,3	Chelt privind comis dat. depozitarului-decontare	DECO	0,00	0,00	758,22	758,22	0,00	0,00	758,22	758,22	0,00	0,00
6226	Cheltuieli privind onorariile de audit		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6226	Cheltuieli privind onorariile de audit	AUD	0,00	0,00	1.721,36	1.721,36	345,61	345,61	2.066,97	2.066,97	0,00	0,00
6229,1	Cheltuieli privind comisioanele datorate SAI-administrare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6229,1	Cheltuieli privind comisioanele datorate SAI-administrare	ADM	0,00	0,00	11.833,69	11.833,69	2.008,96	2.008,96	13.842,65	13.842,65	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	AUD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	BRD	0,00	0,00	39,06	39,06	12,96	12,96	52,02	52,02	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	FIRST	0,00	0,00	199,97	199,97	40,04	40,04	240,01	240,01	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	INTESA	0,00	0,00	308,09	308,09	59,98	59,98	368,07	368,07	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
628	Alte Cheltuieli cu serv. exec. de Terti	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
628	Alte Cheltuieli cu serv. exec. de Terti	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6352	Cheltuieli ASF		0,00	0,00	2.307,54	2.307,54	391,74	391,74	2.699,28	2.699,28	0,00	0,00
6612,1	Pierderi din evaluare active și datorii financ evaluate la va		0,00	0,00	1.206.040,76	1.206.040,76	97.289,25	97.289,25	1.303.330,01	1.303.330,01	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de	CITI	0,00	0,00	360.247,50	360.247,50	32.896,36	32.896,36	393.143,86	393.143,86	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
665	Cheltuieli din diferențe de curs valutar	DEPO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6651	Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de element		0,00	0,00	1.084.452,47	1.084.452,47	162.874,00	162.874,00	1.247.326,47	1.247.326,47	0,00	0,00
6651	Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de element	ADM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

6651	Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de element	AUD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6651	Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de element	CUST	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
666	Cheltuieli privind Dobinzile	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7048,08	VENIT COMIS ADMIN MONOLITH		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7621,1	Câștiguri din evaluare instrumente deținute în vederea tr		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7622,1	Câștiguri din evaluare active și datorii financ evaluate la v		0,00	0,00	923.552,11	923.552,11	177.760,73	177.760,73	1.101.312,84	1.101.312,84	0,00	0,00
7622,2	Câștiguri din dobanzi pt active și datorii financ evaluate la		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7622,3	Câștiguri din dividende pt active financ evaluate la val jus		0,00	0,00	109.368,93	109.368,93	18.498,30	18.498,30	127.867,23	127.867,23	0,00	0,00
7631	Câștiguri privind operațiunile cu instrumente derivate de	CITI	0,00	0,00	448.555,00	448.555,00	74.980,55	74.980,55	523.535,55	523.535,55	0,00	0,00
7631	Câștiguri privind operațiunile cu instrumente derivate de	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
765	Venituri din diferențe de curs valutar		0,00	0,00	1.060.313,60	1.060.313,60	134.762,97	134.762,97	1.195.076,57	1.195.076,57	0,00	0,00
765	Venituri din diferențe de curs valutar	ADM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
765	Venituri din diferențe de curs valutar	DEPO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7651	Diferențe favorabile de curs valutar		0,00	0,00	305,51	305,51	0,00	0,00	305,51	305,51	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	BRD	0,00	0,00	4.644,48	4.644,48	738,53	738,53	5.383,01	5.383,01	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	CITI	0,00	0,00	4.525,32	4.525,32	855,53	855,53	5.380,85	5.380,85	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	CUST	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	INTESA	0,00	0,00	960,00	960,00	216,16	216,16	1.176,16	1.176,16	0,00	0,00
TOTAL			6.013.848,31	6.013.848,31	153.510.166,23	153.510.166,23	101.905.003,95	101.905.003,95	261.429.018,49	261.429.018,49	7.643.561,70	7.643.561,70

