

**Fond de Investitii Alternative
AGRICULTURAL FUND**

Raportul administratorilor la 30.06.2026

manta anualizata an calendaristic (%)

YTD

2025

2024

FIA Agricultural

-2.97%

-17.55%

7.75%

*Fond lansat in April 2023

Raport de activitate

FIA AGRICULTURAL FUND Semestrul I 2026

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

V. CONTEXT INTERNATIONAL 2026

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

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

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

Tel: 0213.617.821, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

contact@atlas-am.ro

VI. CONTEXTUL SI EVOLUTIA MACROECONOMICA LA NIVEL LOCAL

In Romania, incertitudinea privind evolutia politicilor comerciale internationale s-a mentinut, continuind sa afecteze semnificativ consumul gospodariilor, care a inregistrat o dinamica negativa. In trimestrul II, socurile de natura ofertei au alimentat in continuare cresterea anticipatiilor inflationiste. De asemenea, industria a evoluat nefavorabil; dupa ce in trimestrul I a inregistrat o scadere de 0,2%, in contextul unei evolutii constante in intervalul precedent, perspectivele actuale nu indica o revenire a acesteia sau o contributie pozitiva la cresterea economica.

Astfel, in trimestrul II, Produsul Intern Brut (PIB) al Romaniei a scazut cu 1,2% in ritm anual, pe fondul contractiei consumului gospodariilor. Aceasta evolutie, inferioara celei din trimestrul anterior, a fost determinata de procesul de consolidare fiscala — cu efecte vizibile in trimestrul II, in special prin canalul taxarii — precum si de volatilitatea fluxurilor de investitii straine directe (ISD). In paralel, cheltuielile pentru cercetare au inregistrat o scadere.

In luna iunie, inflatia anuala a coborat la 10,42%, mentinandu-se pe un trend descendent. Procesul de consolidare fiscala genereaza, anticipativ, efecte dezinflationiste, chiar daca acestea se manifesta pe o perioada mai extinsa de timp. Cu toate acestea, traiectoria dezinflationista ramane certa, trimestrul IV al acestui an urmand sa fie relevant in confirmarea acestei tendinte.

Majorarea impozitelor indirecte a influentat semnificativ anticipatiile inflationiste pe termen scurt, temperand si decaland in timp efectele procesului de dezinflatie. Cheltuielile pentru consum ale populatiei s-au redus mai accentuat, ca urmare a diminuarii venitului disponibil cu 1,2%. Socurile de natura ofertei — precum eliminarea schemelor de compensare a preturilor la energia electrica, majorarea cotelor de TVA si evolutia accizelor — au ramas factori determinanti ai inflatiei. Totusi, dinamica cererii de consum pare a fi ghidata in principal de nivelul creditarii din economie, in timp ce raportul dintre venituri si costuri va continua sa genereze variatii la nivelul acesteia.

Pentru intregul an 2026, consumul gospodariilor este estimat sa aiba o evolutie modesta sau chiar negativa, pe fondul unor efecte dezinflationiste care, in prezent, se manifesta relativ moderat. Cea mai recenta prognoza economica indica o contractie de 1,8% a consumului, evolutie care va comprima inclusiv importurile. In luna mai, dinamica importurilor a fost negativa, sub influenta declinului industriei globale si a anticipatiilor inflationiste, desi scaderea a fost mai putin pronuntata decat se estimase. In perioada urmatoare, variatia importurilor va depinde direct de evolutia politicilor comerciale globale.

Desi nu se estimeaza o imbunatatire imediata a consumului gospodariilor in trimestrele urmatoare, trecerea spre trimestrul III poate aduce corectii pozitive semnificative, pe masura ce procesul dezinflationist se intensifica. De asemenea, disiparea efectelor indirecte ale consolidarii fiscale ar putea ameliora increderea consumatorilor. Per ansamblu, dinamica consumului gospodariilor a ramas mult sub prognozele initiale.

In trimestrul II, conditiile monetare in sens restrans s-au inasprit semnificativ.

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

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

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

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

VII. POLITICA DE INVESTITII A FONDULUI

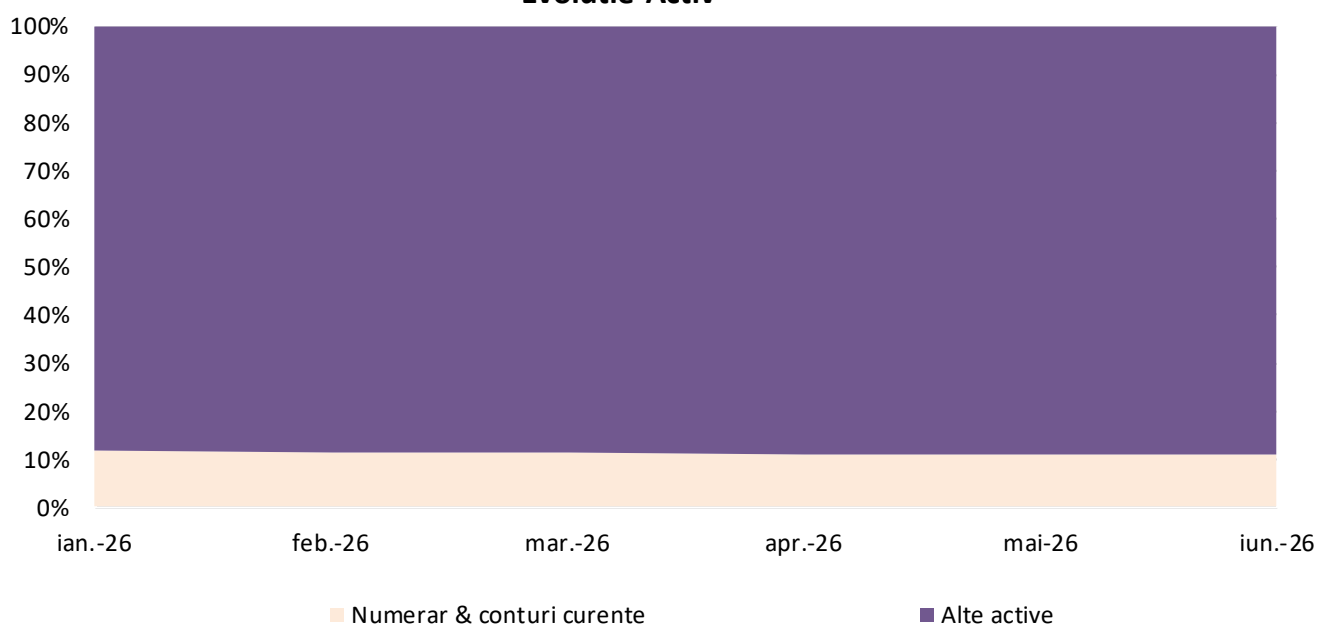
FIA Agricultural Fund este un fond de investitii alternative de tip deschis si se incadreaza in categoria F.I.A de tip contractual cu capital privat specific investitorilor profesionali. Titlurile de participare emise de F.I.A pot fi cumparate si de catre investitori necalificati, tinand cont de prospectul 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, investitii in companii ce detin terenuri agricole in proprietate, vita de vie, ferme zootehnice, legume, fructe, active imobiliare. Fondul poate investi si in alte active, 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, depozite bancare, certificate de trezorerie si titluri de stat. Performanta se calculeaza in moneda EUR. Evolutia pietelor de actiuni a fost determinata semnificativ de riscul din tarile dezvoltate unde fundamentele economice s-au rebalansat in urma politicilor monetare acomodative. Evolutia mediului economic a fost caracterizata de volatilitatea perceptiei de risc datorita socurilor pe partea ofertei agregate influentata de perspectiva relaxarii cantitative. Structura portofoliului a avut o pondere semnificativa in active foarte riscante, respectiv investitii despre societati. Politica monetara a Bancii Nationale a Romaniei a fost acomodativa datorita riscului despre inflatie, respectiv, incertitudinea asteptarilor pe termen scurt despre inflatie ce a determinat o mentinere a perspectivei despre politica monetara. Lichiditatea pietei monetare interbancare a fost in crestere. Mediul economic din Romania a fost caracterizat de o inflatie in crestere, dar si de incertitudinea asteptarilor privind blansarea in timp a efectelor dezinflectioniste generate de scaderea cererii de consum, respectiv, a evolutiei factorilor fundamentali care determina consumul gospodariilor populatiei, reflectati prin scaderea veniturilor datorita impozitarii. Evolutia asteptarilor pe termen scurt despre perspectiva masurilor dezinflectioniste, respectiv, a celor contractioniste au determinat de asemenea evolutia inflatiei, sau a consumului. Pe piata titlurilor de stat, riscul a influentat semnificativ ajustarea de perceptie despre evolutia economica. Randamentele pe termn lung au fost in crestere datorita riscului de lichiditate. Politicile comerciale au influentat semnificativ evolutia economica. Volatilitatea evolutiei economiilor din tarile dezvoltate a mentinut o reconsolidare a perspectivei despre risc, respectiv, o reasezare sau rebalansare a perspectivei inflatiei. Inflatia s-a ajustat crescator inclusiv datorita incertitudinilor despre deficientele structurale, create pe piata muncii datorate comprimarii economiei pe fondul efectelor impozitarii si a restrangerii venitului dupa evolutia ajustarilor de natura fiscala, ale caror efecte inca curg. Dinamica consumului populatiei a evoluat foarte modest, chiar in scadere. Scaderea consumului a restrans dinamica perspectivei despre cresterea economica, datorita riscului de scadere a veniturilor pe durata reasezarii efectelor fiscale. Exporturile de bunuri au mentinut o perspectiva in scadere datorita ajustarilor politicilor comerciale.

Situatia portofoliului la 30.06.2026

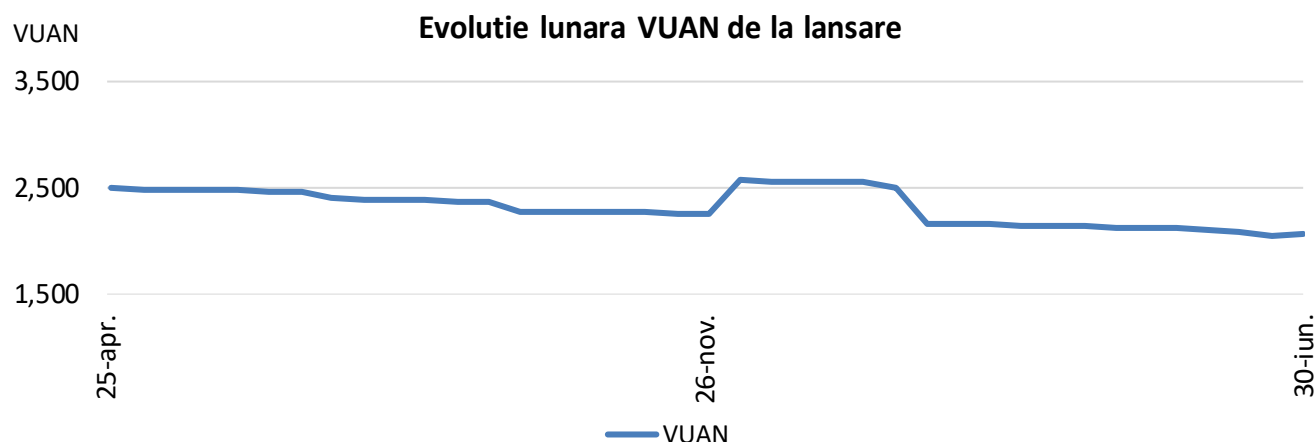
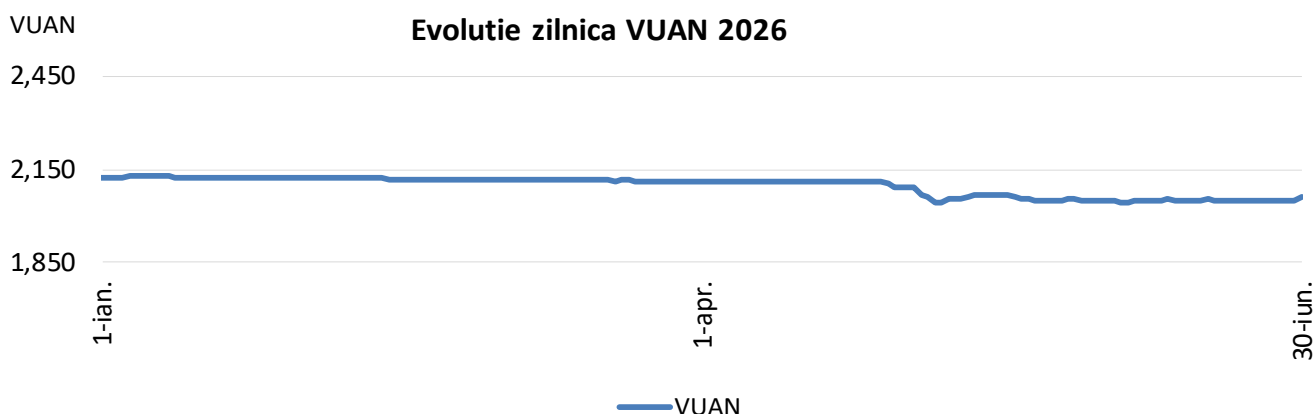
Structura Activ, EUR



Evolutie Activ



VIII. EVOLUTIA UNITATII DE FOND



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 2.124,7000 euro la data emisiunii, la 2.061,5300 euro la sfarsitul lunii iunie, inregistrand astfel o scadere de 2,97%.

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 alinieria 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 2026, Fondul nu a utilizat astfel de instrumente.

X.MODIFICARI IN ACTIVITATEA SI DOCUMENTELE FONDULUI

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

XI.DETERMINAREA SI REPARTIZAREA VENITURILOR

Veniturile Fondului provin din evolutia 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 calcul beneficii fiind mentionate in Capitolul 7 „*Distribuirea castigului realizat*” din Documentul de oferta.

XII.REMUNERATII IN SEMESTRUL I 2026

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

- (1) 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 2026, in urma evaluarii politicii de remunerare, s-a constatat ca remuneratiile fixe au fost acordate cu respectarea principiilor de remunerare, asa cum au fost stabilite de catre Consiliul de Administratie al SAI Atlas Asset Management SA si in conformitate cu prevederile legale si procedurile interne. Nu au fost constatate deficiente/nereguli.

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

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

XIII.GUVERNANTA CORPORATIVA

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

In primul semestru din 2026 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 inherent in activitatile SAI Atlas Asset Management SA, dar acesta este gestionat intern printr-un proces continuu de identificare, masurare si monitorizare.

XIV. INFORMATII PRIVIND REGULAMENTUL (UE) 2365/2015

In primul semestru din 2026, 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 30.06.2026 sunt prezentate in **Anexa 1 si Anexa 2**.

SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR FONDULUI FIA CU CAPITAL PRIVAT AGRICULTURAL FUND IN DATA DE 30.06.2026

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2025				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2026				Diferente (RON)
	% din activul net	% din activul total	Valoare (moneda fondului)	Valoare (RON)	% din activul net	% din activul total	Valoare (moneda fondului)	Valoare (RON)	
1. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1. valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem multilateral de tranzacționare din România (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.1 Actiuni (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.2. Alte valori asimilate (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3. Obligatiuni (RO), din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3.3. Obligatiuni corporative (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.4. Alte titluri de creanta (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
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:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.3.3. Obligatiuni corporative (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.4. Alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si categorii de emitent) (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3. Valorile mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat tert. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat tert, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobate de A.S.F (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.1 Actiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.2. Alte valori asimilate (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3. Obligatiuni (ST), din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3.3. Obligatiuni corporative (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.4. Alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si categorii de emitent) (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2. Valori mobiliare nou emise, din care	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.1. Actiuni	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.2. Obligatiuni	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.3. Drepturi de preferință (ulterior înregistrării la un depozitar central, anterior admiterii la tranzacționare)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3. Alte valori mobiliare 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 tranzacționare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.2. Actiuni tranzacționate în cadrul altor sisteme decât pietele reglementate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.3. Actiuni neadmise la tranzacționare evaluate la valoare zero (lipsă situații financiare actualizate depuse la Registrul Comerțului)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.4. Obligatiuni neadmise la tranzacționare emise de administratia publica centrala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000

3.5. Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica locala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.6. Obligatiuni corporative neadmise la tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.7. Efecte de comert	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.8. Alte instrumente monetare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem multilateral de tranzactionare din Romania (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1.1. Certificate index (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1.2. Certificate turbo (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1.3. Alte tipuri de produse structurate (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem multilateral de tranzactionare dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.1. Certificate index (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.2. Certificate turbo (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.3. Alte tipuri de produse structurate (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem multilateral de tranzactionare dintr-un stat tert (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3.1. Certificate index (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3.2. Certificate turbo (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3.3. Alte tipuri de produse structurate (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5. Depozite bancare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
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	0,00	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 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
6.4.10. Opțiuni	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	11,78	11,75	85.131,1156	434.040,9900	10,87	10,84	76.180,8239	399.477,0000	-34.563,9900
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 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 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. Partii sociale	88,50	88,25	639.356,7891	3.259.760,5892	89,37	89,16	626.408,5205	3.284.760,9998	25.000,4106
15. Alte active	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.1. Sume în tranzit bancar	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.2. Sume în 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 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	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
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 poziții 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	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 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			724.487,9047	3.693.801,5800			702.589,3444	3.684.238,0000	-9.563,5800
TOTAL CHELTUIELI			2.089,2350	10.651,9600			1.670,5691	8.760,1300	-1.891,8300
1. Comisioane SAI	0,15	0,15	1.087,3981	5.544,1000	0,15	0,15	1.045,3815	5.481,7700	-62,3300
2. Comisioane depozitar	0,03	0,03	219,2922	1.118,0600	0,03	0,03	210,8188	1.105,4900	-12,5700
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	56,5447	288,2900	0,01	0,01	54,3598	285,0500	-3,2400
5. Comision audit	0,10	0,10	726,0000	3.701,5100	0,05	0,05	360,0090	1.887,8200	-1.813,6900
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	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10. Răscumpărări de platit	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
ACTIV NET			722.398,6697	3.683.149,6200			700.918,7753	3.675.477,8700	-7.671,7500

Situația valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curentă	Perioada corespunzătoare a anului precedent	Diferențe
Valoare activ net	700.918,7753	736.405,0971	-35.486,3218
Număr de unități de fond în circulație	340,0000	340,0000	0,0000
Valoarea unitară a activului net	2.061,5300	2.165,9000	-104,3700

FIA CU CAPITAL PRIVAT AGRICULTURAL FUND SITUATIA DETALIATĂ A INVESTITIILOR LA DATA DE 30.06.2026

Curs de conversie BNR din moneda fondului EUR/RON = 5.2438

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 în activul total al F.I.A.
	RON		EUR	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	52.116,8900	0,19070	9.938,7639	52.116,89	1,415
TOTAL	52.116,8900		9.938,7639	52.116,89	1,415

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 în activul total al F.I.A.
	EUR	EUR	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	0,0000	0,00	0,000
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	66.242,0600	66.242,0600	347.360,11	9,428
TOTAL	66.242,0600	66.242,0600	347.360,11	9,428

XV. Parti 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 actualizata curs BNR	Pondere în activul net al F.I.A.
				RON		EUR		RON	%
EXPLOATAREA AGRICOLA BABAITA S.R.L.	10.000	11.12.2025	8,7761	87.761,00	0,19070	16.736,1455	31.12.2025	87.761,00	2,388
ALEX OVI SRL	132.981	06.12.2023	24,0410	3.197.000,00	0,19070	609.672,3750	31.03.2026	3.197.000,00	86,982
TOTAL				3.284.761,00		626.408,5205		3.284.761,00	89,37

XVII. Cheltuieli

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	EUR	EUR	RON
COMISION ADMINISTRARE	1.045,3815	1.045,3815	5.481,77
COMISION ASF	54,3598	54,3598	285,05
COMISION DEPOZITARE	210,8188	210,8188	1.105,49
Comision audit	360,0090	360,0090	1.887,82
TOTAL	1.670,5691	1.670,5691	8.760,13

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani

	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2026
Activ net	774.087,5844	736.405,0971	700.918,7753
VUAN	2.276,7300	2.165,9000	2.061,5300

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 2026

(Cod 10)

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Sold	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd.02)	01	2.807.000	3.284.761
I. IMOBILIZARI FINANCIARE (ct.265+267)	02	3.259.761	3.284.761
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd.04+05+06)	03	434.041	399.477
I. CREANTE (ct.409+411+413+446+452+461+473+5187)	04	-	-
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	05	-	-
III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314)	06	434.041	399.477
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	10.652	8.760
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 3+8-10-15)	11	423.389	390.717
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	3.230.389	3.675.478
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	4.466.876	3.788.114
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	783.726	112.636
Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18+19+20+21-22+23-24-25)	26	3.683.150	3.675.478

*) solduri debitoare

**) solduri creditoare

ADMINISTRATOR,

Liviu Stefan Arnautu
 Semnatura

Liviu-Stefan Arnautu
 Semnat digital de Liviu-Stefan Arnautu
 Data: 2026.08.27 19:51:41 +03'00'

INTOCMIT,

SC SAI FINANCIAL S.R.L
 IOAN BARJOVEANU
 Expert Contabil
 Nr. Inreg. in organismul profesional: 38234

Ioan Barjoveanu

Semnat digital de Ioan Barjoveanu
 Data: 2026.08.27 19:51:17 +03'00'

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 VENITURILOR SI CHELTUIELILOR
PENTRU ORGANISMELE DE PLASAMENT COLECTIV CARE NU SUNT CONSTITUITE PRIN ACT CONSTITUTIV
la data de 30 iunie 2026

(Cod 20)

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
A	B	Precedenta	Curenta
VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 09)	01	1.093.373	1.200.427
1. Venituri din imobilizari financiare si investitii financiare pe termen scurt (ct. 761)	02	814.372	26.000
2. Venituri din operatiunile cu titluri ai alte instrumente financiare (ct. 762)	03	-	-
3. Venituri din operatiunile cu instrumente derivate (ct. 763)	04	890	-
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	05	278.111	1.174.427
5. Venituri din dobanzi (ct. 766)	06	-	-
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765, 767, 768)	07	-	-
7. Venituri din comisioane (ct.7047)	08	-	-
8. Alte venituri (ct. 754,758)	09	-	-
CHELTUIELI - TOTAL (rd. 11 la 18)	10	1.802.782	1.313.062
9. Cheltuieli privind operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 661)	11	1.376.940	1.000
10. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)		-	-
11. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	12	1.344	-
12. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	13	360.737	1.268.525
13. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	14	61.422	41.484
14. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	15	120	66
15. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 623, 628)	16	250	273
16. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	17	1.970	1.715
17. Alte cheltuieli (ct. 654, 658)	18	-	-
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE			
- castig (rd. 01-10)	19	-	-
- pierdere (rd. 10-01)	20	709.409	112.636

ADMINISTRATOR,

Liviu Stefan Arnautu

Semnatura

Liviu-Stefan Arnautu

Semnat digital de
Liviu-Stefan Arnautu
Data: 2026.08.27
19:48:17 +03'00'

INTOCMIT,

SC SAI FINANCIAL SRL

Ioan Barjoveanu

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 38234

Ioan

Barjoveanu

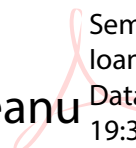
Semnat digital de
Ioan Barjoveanu
Data: 2026.08.27
19:47:54 +03'00'

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

Balanta analitica FIA CU CAPITAL PRIVAT AGRICULTURAL FUND 01.06.2026 - 30.06.2026

Cont	Denumire cont	Contraparte	Sold initial (D)	Sold initial (C)	Rulaj precedent (D)	Rulaj precedent (C)	Rulaj curent (D)	Rulaj curent (C)	Total sume (D)	Total sume (C)	Sold final (D)	Sold final (C)
1017	Capital fond		0,00	4.319.801,23	783.726,43	0,00	0,00	0,00	783.726,43	4.319.801,23	0,00	3.536.074,80
1072	Diferente de curs val. din conv. sit. fin. anuale indiv. intr-c		0,00	147.074,82	857.459,45	966.108,21	292.132,47	288.448,24	1.149.591,92	1.401.631,27	0,00	252.039,35
117	Rezultatul reportat		0,00	0,00	783.726,43	783.726,43	0,00	0,00	783.726,43	783.726,43	0,00	0,00
121	Profit si Pierdere		783.726,43	0,00	1.013.787,34	1.662.859,12	299.275,49	321.293,86	2.096.789,26	1.984.152,98	112.636,28	0,00
2611	Titluri contabilizate la cost		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2612	Titluri evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere		0,00	0,00	0,00	0,00	26.000,00	0,00	26.000,00	0,00	26.000,00	0,00
2612	Titluri evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	BAB	88.760,59	0,00	0,00	999,59	0,00	0,00	88.760,59	999,59	87.761,00	0,00
2612	Titluri evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	OVI	3.171.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.171.000,00	0,00	3.171.000,00	0,00
2691	Varsaminte de efectuat pentru actiunile detinute la filiale		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 filiale	BAB	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 filiale	OVI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2961	AJUSTARI - pierderea de valoare a actiunilor la entitati afi		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2962	AJUSTARI - pierderea de valoare a intereselor de participa		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	27.606,00	27.606,00	5.514,81	5.514,81	33.120,81	33.120,81	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	DEPO	0,00	0,00	5.567,21	5.567,21	1.112,15	1.112,15	6.679,36	6.679,36	0,00	0,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite	ADM	0,00	5.544,10	27.665,63	27.639,99	5.542,48	5.505,79	33.208,11	38.689,88	0,00	5.481,77
408	Furnizori - Facturi Nesosite	AUD	0,00	3.701,51	7.499,07	5.374,01	19,26	330,63	7.518,33	9.406,15	0,00	1.887,82
408	Furnizori - Facturi Nesosite	CUST	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	1.118,06	5.579,20	5.573,85	1.117,59	1.110,37	6.696,79	7.802,28	0,00	1.105,49
447,1	Fonduri Spec.,Taxe si Varsaminte Asim.		0,00	288,29	1.441,82	1.440,49	289,28	287,37	1.731,10	2.016,15	0,00	285,05
447,2	Fonduri Spec.,Taxe si Varsaminte Asim.- luni precedente		0,00	0,00	1.431,00	1.431,00	285,00	285,00	1.716,00	1.716,00	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 valoare justă prin contul		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50612	Obligațiuni cotate cumpărate - în curs de decontare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50613	Obligațiuni cotate vândute - în curs de decontare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
508811	Dobânzi la obligațiuni cotate desemnate la valoare justă p		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	45.320,85	0,00	9.744,39	48.374,88	52.345,00	6.918,47	107.410,24	55.293,35	52.116,89	0,00
51211,2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	388.720,14	0,00	21.485,02	10.018,21	3.103,74	55.930,58	413.308,90	65.948,79	347.360,11	0,00
51241,2	Conturi de depozite la bănci-disp proprii-în valută	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51241,3	Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută - COLECTO		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 - COLECTO	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-tra		0,00	0,00	9.744,39	9.744,39	0,00	0,00	9.744,39	9.744,39	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.2	Sume in curs decontare cu SSIF- vanzare	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5186	Dobanzi de platit	BRD	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
581	Viramente Interne		0,00	0,00	21.009,61	21.009,61	52.344,00	52.344,00	73.353,61	73.353,61	0,00	0,00
622	Cheltuieli privind comisioane si onorariile	BRD	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	5.546,29	5.546,29	1.105,03	1.105,03	6.651,32	6.651,32	0,00	0,00
6224,2	Chelt privind comis dat. depozitarului-custodie	CUST	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	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	1.538,13	1.538,13	312,75	312,75	1.850,88	1.850,88	0,00	0,00
6229,1	Cheltuieli privind comisioanele datorate SAI-administrare	ADM	0,00	0,00	27.502,27	27.502,27	5.479,49	5.479,49	32.981,76	32.981,76	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	BCR	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	59,85	59,85	6,51	6,51	66,36	66,36	0,00	0,00
628	Alte Cheltuieli cu serv. exec. de Terti	BRD	0,00	0,00	273,00	273,00	0,00	0,00	273,00	273,00	0,00	0,00
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	1.430,15	1.430,15	284,92	284,92	1.715,07	1.715,07	0,00	0,00
661	Cheltuieli privind operațiunile cu titluri și alte instrumente		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6611,1	Pierderi din evaluare instrumente financiare deținute în v		0,00	0,00	999,59	999,59	0,00	0,00	999,59	999,59	0,00	0,00
6612,1	Pierderi din evaluare active și datorii financ evaluate la va		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 elemente		0,00	0,00	976.438,06	976.438,06	292.086,79	292.086,79	1.268.524,85	1.268.524,85	0,00	0,00
666	Cheltuieli privind Dobinzile	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6863	Cheltuieli financiare privind ajustarile		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
762	Venituri din operațiunile cu titluri și alte instrumente fina		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 detinute în vederea tr		0,00	0,00	0,00	0,00	26.000,00	26.000,00	26.000,00	26.000,00	0,00	0,00
7622,1	Câștiguri din evaluare active și datorii financ evaluate la v		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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7651	Diferente favorabile de curs valutar		0,00	0,00	879.132,69	879.132,69	295.293,86	295.293,86	1.174.426,55	1.174.426,55	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
786	V. FIN.DIN PROVIZIOANE		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7863	Venituri din ajustari pentru pierderea de valoarea a imob		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL			4.477.528,01	4.477.528,01	5.470.393,02	5.470.393,02	1.359.650,62	1.359.650,62	11.307.571,65	11.307.571,65	3.796.874,28	3.796.874,28

Ioan
 Barjoveanu
 
 Semnat digital de
 Ioan Barjoveanu
 Data: 2026.08.27
 19:32:39 +03'00'