

**Fond Deschis de Investitii
MONOLITH**

Raportul administratorilor la 31.12.2025

Performanta anualizata an calendaristic (%)

	2025	2024	2023
FDI Monolith	7.79%	3.92%	11.30%

Fond lansat in Decembrie 2012*Raport de activitate
FDI MONOLITH 2025****I. INFORMATII FOND**

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

**II. GENERALITATI
SOCIETATE DE
ADMINISTRARE**

Societatea de administrare a fost autorizată de C.N.V.M. (A.S.F) prin Decizia nr. 607/14.04.2009 și înregistrată în Registrul Public al A.S.F în secțiunea „ Societati de administrare a investițiilor” cu nr.PJRO5SAIR/400030 și în Registrul public al ASF în secțiunea „Administratori de fonduri de investiții alternative” cu nr. PJR07.1AFIAA/400006, având sediul în București, sector 1, Soseaua București-Ploiești, nr. 7A, etaj 6, tel: 021 361 78 21 ; fax: 021 361 78 22; e-mail contact@atlas-am.ro, adresa web www.atlas-am.ro.

**III. DISTRIBUTIA
UNITATILOR DE FOND**

Subscrierea și răscumpărarea unităților de fond se realizează doar la sediul SAI Atlas Asset Management SA din București, sector 1, Soseaua București - Ploiești, nr. 7A, etaj 6 biroul 1. SAI Atlas Asset Management SA nu are contracte de distribuție cu alți distribuitori nefiind necesar un control ex-post privind monitorizarea „piețelor-țintă” și a canalelor de distribuție ale titlurilor de participare ale Fondului.

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

Situația financiară anuală a **Fondului** este anexată prezentului raport.

**V. CONTEXTUL
INTERNATIONAL
2025**

În 2025, perspectiva evoluției activității economice a fost caracterizată de contextul economic foarte dificil, cauzate de sursele ofertei agregate pe fondul conflictelor geopolitice la nivel global. Evoluția mediului economic la nivel global a fost influențată și de politicile monetare ale principalelor bănci centrale (ECB și FED), în special din cauza riscului de creștere a inflației. Politicile monetare au rămas totuși acomodative inclusiv pe fondul tensiunilor politice. În trimestrul III, diminuarea tensiunilor comerciale a contribuit la rebalansarea parțială a lanțurilor de aprovizionare. Decalajul de percepție a evoluției politicilor comerciale și monetare, a generat o volatilitate crescută a dolarului. Evoluția consumului gospodăriilor din zona euro, suficient de robustă, a menținut așteptări ale unei creșteri a inflației și determinat incertitudini referitoare la potențiale relaxări cantitative ale politicii monetare. Riscurile semnificative generate de tensiunile geopolitice au influențat cotațiile materiilor prime și agroalimentare, ce au crescut în trimestrul III. Dinamica contextului geopolitic a contribuit la evoluția slabă a industriei prelucrătoare, ducând la creșterea prețurilor materiilor prime, cu excepția prețului petrolului, care a traversat o perioadă de consolidare.

In Romania, incertitudinea privind politicile comerciale la nivel international, a influentat semnificativ consumul gospodariilor. Socurile de natura ofertei, au influentat semnificativ evolutia asteptarilor inflationiste.

In trimestrul III, produsul intern brut al Romaniei a crescut cu 1,6% pe an, pe fondul evolutiei pozitive a sectorului de constructii. Acesta a contribuit la cresterea produsului intern brut cu 0,8%, respectiv, contributia la formarea PIB a fost de 7,4%. Evolutia a fost mai buna decat trimestrul anterior, datorita procesului de consolidare fiscala, a majorarii influxurilor de investitii straine directe, desi usor mai temperat spre finalul trimestrului. Cheltuielile de cercetare au scazut. In septembrie inflatia anuala a fost de 9,88%. Consumul gospodariilor a evoluat modest, puterea de cumparare s-a redus din cauza cresterii inflatiei. Cresterea impozitelor indirecte a influentat la randul sau asteptarile pe termen scurt privind evolutia inflatiei. Evolutia socurilor de natura ofertei, anulara schemelor de compensare a pretului electricitatii, majorarea cotelor de tva si a accizelor, au influentat de asemenea inflatia. Asteptarile inflationiste pe termen scurt au sustinut rezilienta cererii de consum. In luna septembrie, dinamica importurilor a fost negativa influentata de dinamica industriei globale.

Banca Nationala a Romaniei a avut o politica monetara acomodativa datorita riscului de inflatie. Cresterea economica a fost totusi peste asteptari chiar si pe fondul evolutiei consumului gospodariilor populatiei, datorita segmentului constructiilor. Inflatia a fost influentata semnificativ de evolutia productiei industriale.

In trimestrul III, plasamentele in moneda nationala au fost suficient de atractive datorita imbunatatirii relative a perceptiei de risc despre evolutia economica din tarile dezvoltate. Rezerva valutara a Romaniei s-a mentinut constanta. Evolutia dinamicii masei monetare a fost datorata masurilor de natura fiscala, a cresterii aversiunii de risc si a inflatiei. Ratele de dobanda au crescut, iar creditele de consum in lei au scazut pe fondul evolutiei negative a consumului gospodariilor. Dinamica depozitelor in lei si-a atenuat semnificativ scaderea, insa cu variatii suficient de ample de reluare a trendului de scadere, iar aversiunea la risc din cauza deprecierei cursului de schimb EUR/RON a fost semnificativa. Standardele de creditare s-au mai inasprit iar evolutia creditelor de consum in lei a fost in scadere. Ratele dobanzilor pe termen scurt s-au mentinut la un nivel ridicat din cauza inflatiei. Tot mediul inflationist ridicat a determinat evolutia randamentelor obligatiunilor.

Asteptarile de reducere a inflatiei, de rebalansare a lanturilor internationale de valoare adaugata si de diminuare a tensiunilor de politica comerciala la nivel global, au influentat pozitiv asteptarile privind evolutia pietelor de capital.

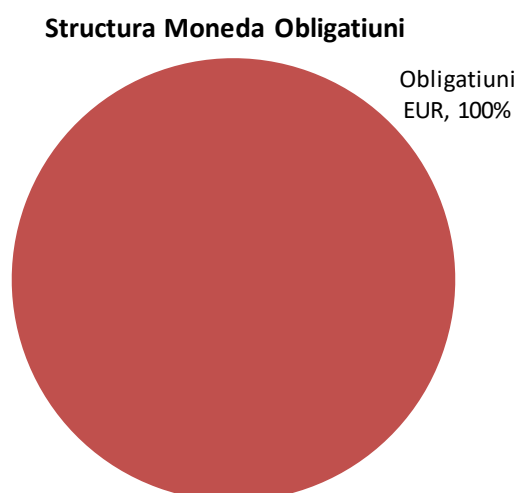
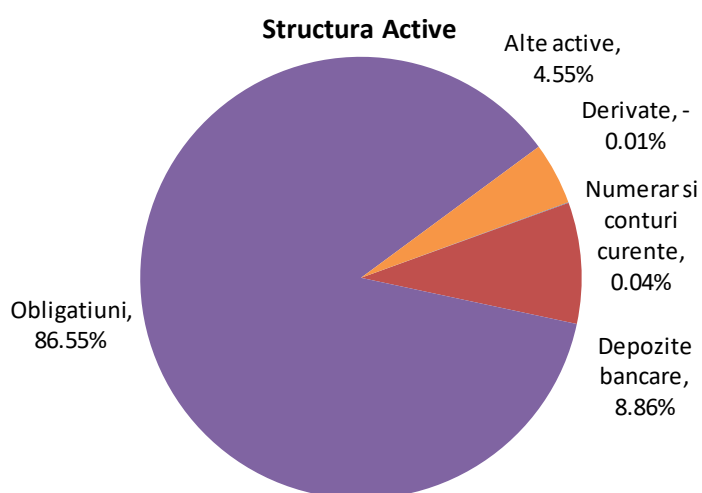
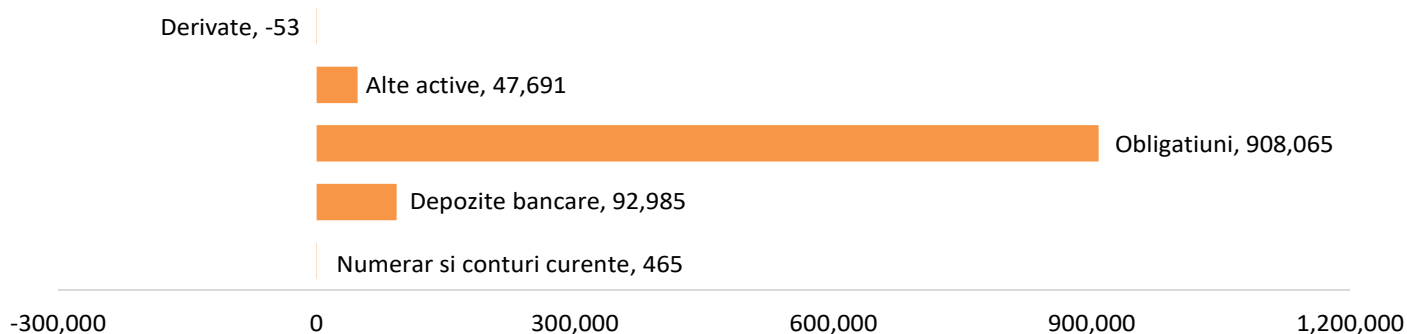
VI. CONTEXTUL SI EVOLUTIA MACROECONOMICA LA NIVEL LOCAL

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 cu venit fix 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, limitele investitionale, si politica de investitii a fondului. Fondul are ca politica de investitii investirea 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. Din punct de vedere al expunerii valutare, politica de investitii a fondului permite asumarea, pe langa investitiile in EUR, si investitii denumite in USD, RON, dar si GBP. In semestrul II 2025, investitiile au fost efectuate in EUR, datorita evolutiei randamentelor. Pietele de capital au fost caracterizate de o perspectiva foarte favorabila, contextul economic fiind caracterizat de rebalansarea asteptarilor despre politica monetara. Evolutia randamentelor EUR a fost influentata de fluctuatiile randamentelor titlurilor de stat din tarile dezvoltate pe fondul evolutiei politicilor monetare. Randamentele din Romania au fluctuat moderat, respectiv, ajustarile de valoare au fost determinate de evolutia perceptiei de risc. Randamentele titlurilor de stat din statele dezvoltate au inregistrat fluctuatii datorita asteptarilor de rebalansare a politicilor monetare acomodative. Perspectiva de relaxare a politicii monetare din zona euro a influentat semnificativ evolutia portofoliului, respectiv evolutia randamentelor. Randamentele titlurilor de stat din Romania, in special cele in EUR, au scazut datorita imbunatatirii perceptiei asupra riscului dupa alegerile prezidentiale din primavara. Volatilitatea a determinat si ajustari de valoare semnificative activelor riscante. Evolutia masurilor despre fiscalitate a mai consolidat perspectiva economiei, si, respectiv, perceptia de risc. Titlurile de stat pe termen mai scurt au fost mult mai lichide. Evolutia portofoliului a fost relativ constanta. Evolutia pozitiva a pietei a influentat semnificativ evolutia portofoliului. Lichiditatea pietei monetare interbancare a fost pozitiva datorita evolutiei masurilor despre atenuarea inflatiei. Structura portofoliului a avut o pondere in crestere in instrumente ale pietei monetare pe fondul evolutiei pietei. Evolutia consumului gospodariilor a determinat o evolutie in scadere a creditelor de consum, in special a celor in RON, respectiv evolutia socurilor de oferta a determinat de asemenea evolutia consumului gospodariilor, si, respectiv, asteptarile pe termen scurt nu au fost reziliente, sau consumul gospodariilor a evoluat modest. Politica monetara a Bancii Nationale a Romaniei a fost acomodativa datorita evolutiei negative a inflatiei, si in acelasi timp incertitudinea privind asteptarile despre inflatie a determinat o mentinere a perspectivei despre politica monetara. Evolutia fundamentelor economice a fost influentata semnificativ de perspectiva presiunilor inflationiste, respectiv, de efectele pe termen scurt a masurilor de consolidare fiscala estimate a imbunatati perspectiva economica. Mediul economic din Romania a ramas caracterizat de o inflatie in crestere, dar si de incertitudinea asteptarilor privind decalajul efectelor dezinflationiste. Evolutia pietei de capital din Romania a fost caracterizata si de consolidarea masurilor de natura fiscala. Incertitudinea evolutiei economice din tarile dezvoltate a determinat de asemenea o reconsolidare a perspectivei despre risc, respectiv, a perspectivei despre inflatie. Activitatea economica a ramas totusi influentata de evolutia socurilor comerciale.

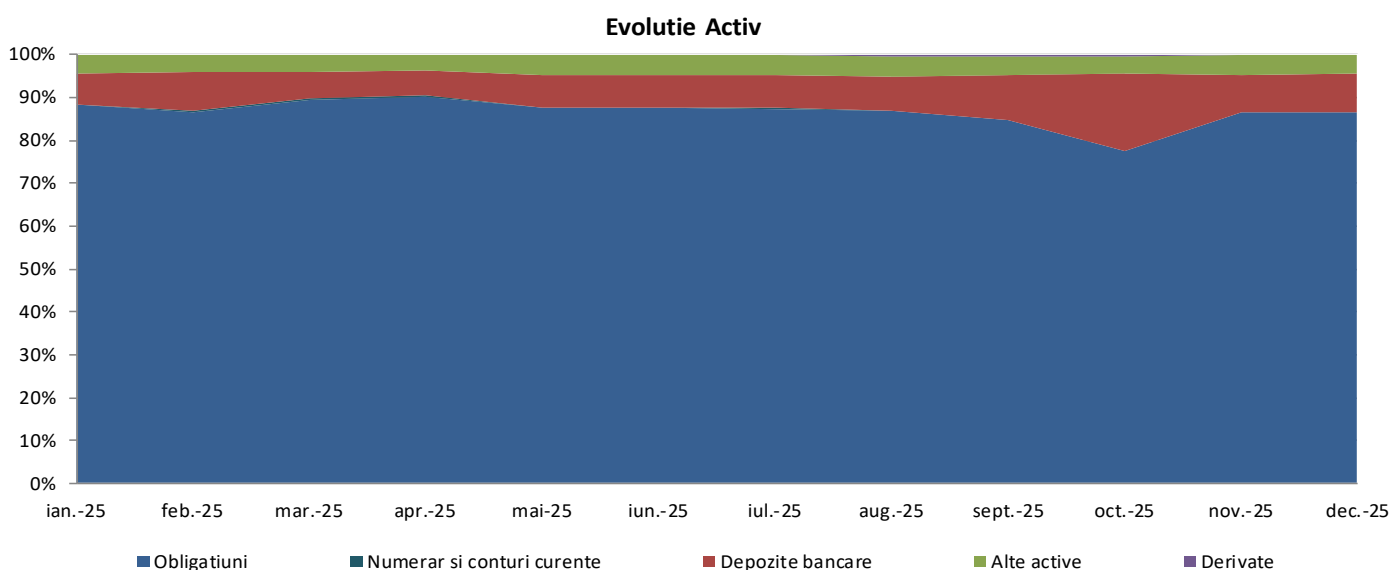
VII. POLITICA DE INVESTITII A FONDULUI

Situatia portofoliului la 31.12.2025

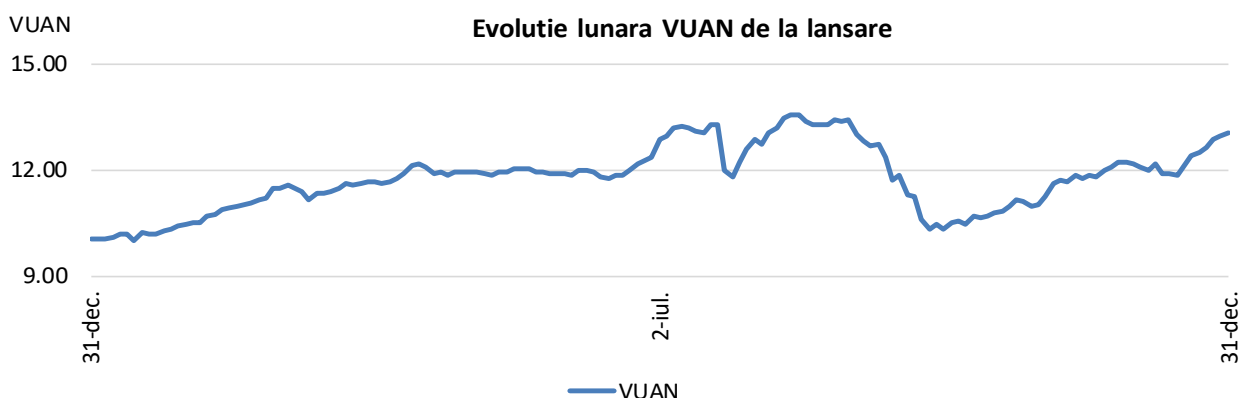
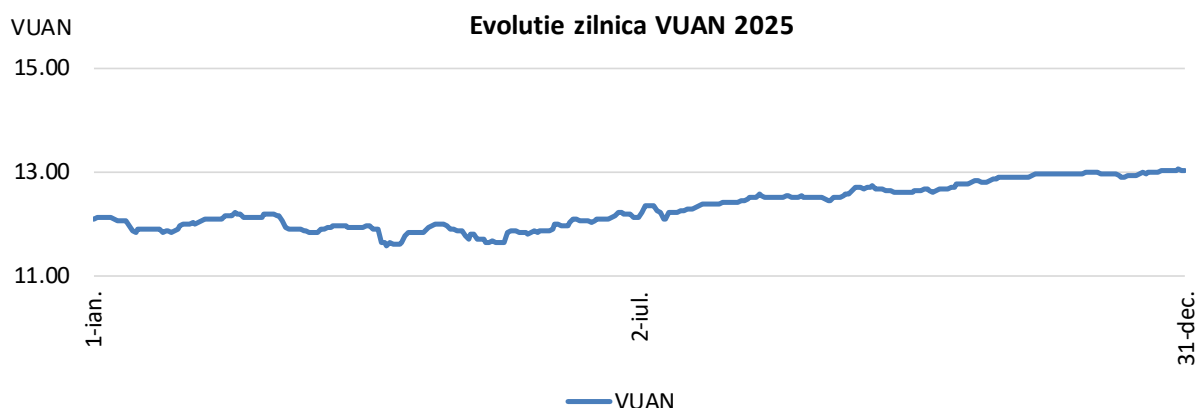
Expunere Activ pe detineri, EUR



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. Ajustarea descrescatoare a raportului euro dolar s-a realizat in functie de perspectiva ajustarii politicii monetare a Federal Reserve. Valoarea VUAN a urmat un trend pozitiv, la finalul lunii decembrie inregistrand o valoare de 13,0425 EUR, o crestere relativ semnificativa.



VIII. EVOLUTIA UNITATII DE FOND



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 12,0996 euro la inceputul anului la 13,0425 euro la sfarsitul lunii decembrie, inregistrand astfel o crestere de 7,79%.

IX. Evaluarea instrumentelor financiare derivate detinute de Fond

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

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

X. MODIFICARI IN ACTIVITATEA SI DOCUMENTELE FONDULUI

In semestrul 1 al anului 2025, in documentele fondurilor, au intervenit cateva modificari de forma si reformulari minore ale unor elemente pentru o exprimare cat mai clara dar si modificari ca urmare a schimbarii 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. Avand in vedere ca, prin decizia ASF 1489/27.10.2022 s-a aprobat de catre ASF prelungirea cu doi ani a perioadei maxime de auditare de 5 ani consecutivi pentru situatiile financiare aferente anilor 2023 si 2024 ale S.A.I. Atlas Asset Management S.A. de catre actualul auditor financiar Deloitte Audit SRL, reprezentantii societatii au considerat necesara schimbarea auditorului financiar după 7 ani de activitate.

Astfel, noul auditor financiar incepand cu data de 01.01.2025 este **KPMG AUDIT SRL**, cu sediul in Bucuresti, sector 1, Sos. Bucuresti-Ploiesti nr. 89 A, Cod poștal 13685, inregistrat la Registrul Comertului cu nr. J40/4439/2000, cod unic de inregistrare 12997279. Situațiile financiare ale fondurilor administrate de catre SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. aferente exercițiilor financiare 2025 si 2026, vor fi auditate de catre societatea KPMG Audit SRL

XI. DETERMINAREA SI REPARTIZAREA VENITURILOR

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

Societatea aplica o politica de remunerare compatibila cu administrarea solida si eficaa 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;

Quantumul total al remunerațiilor plătite de SAI Atlas Asset Management in anul 2025 este prezentat in **Anexa 3** la prezentul raport.

Politica de remunerare este aprobata de catre Consiliul de Administratie al Societatii, care adopta si evalueaza cel puțin anual principiile generale ale politicii de remunerare si supravegheaza punerea in aplicare a acesteia. In anul 2025, 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.

XIII. INFORMATII PRIVIND REGULAMENTUL (UE) 2365/2015

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.

In anul 2025, 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.

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.

XIV.GUVERNANTA CORPORATIVA

In anul 2025 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.

XV.ALTE INFORMATII

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

Raportul anual 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 31.12.2025 sunt prezentate in **Anexa 1 si Anexa 2**.

SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR FONDULUI FDI MONOLITH IN DATA DE 31.12.2025

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2024				Sfarsitul perioadei de raportare 31.12.2025				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	86,69	86,55	908.065,0731	4.629.769,7753	348.297,4779
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)	71,24	71,19	860.753,1609	4.281.472,2974	86,69	86,55	908.065,0731	4.629.769,7753	348.297,4779
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	86,69	86,55	908.065,0731	4.629.769,7753	348.297,4779
1.2.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (SM)	71,24	71,19	860.753,1609	4.281.472,2974	86,69	86,55	908.065,0731	4.629.769,7753	348.297,4779
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 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	8,88	8,86	92.984,5473	474.081,7100	-990.812,3200
5.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	24,38	24,36	294.504,3396	1.464.894,0300	8,88	8,86	92.984,5473	474.081,7100	-990.812,3200
5.2. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.3. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.1. Contracte futures pe actiuni (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.2. Contracte futures pe indici (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.3. Contracte futures pe curs de schimb (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.4. Contracte futures pe rata dobanzii (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.5. Alte tipuri de contracte futures (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.6. Optiuni pe curs de schimb (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.7. Optiuni pe rata dobanzii (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.8. Alte tipuri de optiuni (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.1. Contracte futures pe actiuni (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.2. Contracte futures pe indici (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.3. Contracte futures pe curs de schimb (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.4. Contracte futures pe rata dobanzii (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.5. Alte tipuri de contracte futures (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.6. Optiuni pe curs de schimb (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.7. Optiuni pe rata dobanzii (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.8. Alte tipuri de optiuni (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat tert (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.1. Contracte futures pe actiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.2. Contracte futures pe indici (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.3. Contracte futures pe curs de schimb (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.4. Contracte futures pe rata dobanzii (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.5. Alte tipuri de contracte futures (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.6. Optiuni pe curs de schimb (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.7. Optiuni pe rata dobanzii (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.8. Alte tipuri de optiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4. Instrumente financiare derivate negociate în afara pietelor reglementate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-0,01	-0,01	-52,5154	-267,7498	-267,7498
6.4.1. Contracte forward pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-0,01	-0,01	-52,5154	-267,7498	-267,7498
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 in conturi curente si numerar	0,19	0,19	2.245,7170	11.170,4200	0,04	0,04	465,1695	2.371,6700	-8.798,7500
8. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzactionate pe o piață reglementată, conform art. 82 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
8.1. Titluri emise de de administratia publica centrala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.2. Certificate de depozit	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.3. Contracte de report pe titluri emise de de administratia publica centrala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.4. Titluri-suport pentru operatiuni de report	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.5. Alte tipuri de instrumente ale 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 tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.2. Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./F.I.A. neadmise la tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10. Dividende sau alte drepturi de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.1. Dividende de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.2. Actiuni distribuite fără contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.3. Actiuni distribuite cu contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.4. Suma de plata pentru actiuni distribuite cu contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.5. Suma de incasat pentru actiunile unor societati caroa li s-a redus capitalul social prin diminuarea valorii nominale	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.6. Drepturi de preferință (anterior aditerii la tranzactionare si ulterior perioadei de tranzactionare)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.7. Principal si cupoane de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.8. Alte drepturi de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
11. Parti sociale	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	4,55	4,55	47.691,0908	243.153,0200	-13.158,5500
15.1. Sume in tranzit bancar	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,01	0,01	152,4960	777,5000	777,5000
15.2. Sume in curs de decontare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.2.1. Sume in curs de decontare - cumparari	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.2.2. Sume in curs de decontare - vanzari	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.3. Sume in curs de rezolvare (subscrieri)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.4. Sume in curs de rezolvare (rascumparari)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.5. Sume blocate pozitii inchise	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.6. Sume aflate la terti	4,26	4,26	51.529,2354	256.311,5700	4,54	4,53	47.538,5948	242.375,5200	-13.936,0500
15.6.1. Sume aflate la SSIF	4,26	4,26	51.529,2354	256.311,5700	4,54	4,53	47.538,5948	242.375,5200	-13.936,0500
15.6.2. Sume aflate la distribuitori	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.7. Sume aferente titlurilor de participare nealocate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.8. Sume aferente detinerilor subunitate de titluri de participare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
TOTAL ACTIVE			1.209.032,4529	6.013.848,3200			1.049.153,3653	5.349.108,4300	-664.739,8900
TOTAL CHELTUIELI			834,9419	4.153,0800			1.624,8916	8.284,5100	4.131,4300
1. Comisioane SAI	0,03	0,03	385,5486	1.917,7600	0,04	0,04	417,0083	2.126,1200	208,3600
2. Comisioane depozitar	0,02	0,02	229,4015	1.141,0700	0,02	0,02	252,2900	1.286,3000	145,2300
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	81,3166	414,5900	40,6300
5. Comision audit	0,01	0,01	119,0000	591,9200	0,08	0,08	847,0000	4.318,4300	3.726,5100
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	27,2767	139,0700	10,6900
10. Rascumparari 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			1.047.528,4737	5.340.823,9200	-668.871,3200

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	1.047.528,4737	1.208.197,5110	-160.669,0373
Numar de unitati de fond in circulatie	80.316,4132	99.854,5871	-19.538,1739
Valoarea unitara a activului net	13,0425	12,0996	0,9429

FDI MONOLITH SITUATIA DETALIATĂ A INVESTITIILOR LA DATA DE 31.12.2025

Anexa 2

Curs de conversie BNR din moneda fondului EUR/RON = 5.0985

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

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

Moneda EUR.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitie	Data cupon	Rata cupon	Data scadenta cupon	Valoare initială	Creștere zilnică	Dobanda cumulată	Discount/Prima cumulată	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	30.12.2025	25	27.06.2023	11.03.2025	4,125	11.03.2026	19.727,5000	2,8253	833,4760		83,8750	21.802,2260	CITIBANK	21.802,2260	111.158,65	0,004	2,078
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	XS2178857954	30.12.2025	52	04.01.2023	26.05.2025	3,624	26.05.2026	43.670,8400	5,1630	1.130,6880		98,5050	52.353,2880	BRD	52.353,2880	266.923,24	0,003	4,990
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	XS2178857954	30.12.2025	68	14.03.2023	26.05.2025	3,624	26.05.2026	57.596,0000	6,7516	1.478,5920		98,5050	68.461,9920	CITIBANK	68.461,9920	349.053,47	0,003	6,525
Ministerul Finantelor Publice	XS2364199757	XS2364199757	30.12.2025	66	13.12.2022	13.07.2025	1,75	13.07.2026	49.005,0000	3,1644	541,1096		90,3200	60.152,3096	CITIBANK	60.152,3096	306.686,55	0,003	5,733
Ministerul Finantelor Publice	XS2364199757	XS2364199757	30.12.2025	40	28.12.2022	13.07.2025	1,75	13.07.2026	28.100,0000	1,9178	327,9452		90,3200	36.455,9452	CITIBANK	36.455,9452	185.870,64	0,002	3,475
Ministerul Finantelor Publice	XS2364199757	XS2364199757	30.12.2025	26	22.03.2023	13.07.2025	1,75	13.07.2026	19.188,0000	1,2466	213,1644		90,3200	23.696,3644	BRD	23.696,3644	120.815,91	0,001	2,259
Ministerul Finantelor Publice	XS2538441598	XS2538441598	30.12.2025	50	21.12.2022	27.09.2025	6,625	27.09.2026	50.827,1900	9,0753	862,1575		109,3150	55.519,6575	BRD	55.519,6575	283.066,97	0,002	5,292
Ministerul Finantelor Publice	XS2538441598	XS2538441598	30.12.2025	35	07.03.2023	27.09.2025	6,625	27.09.2026	35.910,0000	6,3527	603,5103		109,3150	38.863,7603	BRD	38.863,7603	198.146,88	0,001	3,704
Ministerul Finantelor Publice	XS2538441598	XS2538441598	30.12.2025	20	22.03.2023	27.09.2025	6,625	27.09.2026	20.480,0000	3,6301	344,8630		109,3150	22.207,8630	BRD	22.207,8630	113.226,79	0,001	2,117
Ministerul Finantelor Publice	XS2538440780	XS2538440780	30.12.2025	7	30.01.2023	27.09.2025	5,00	27.09.2026	7.050,5400	0,9589	91,0959		101,8200	7.218,4959	CITIBANK	7.218,4959	36.803,50	0,000	0,688
Ministerul Finantelor Publice	XS2689948078	XS2689948078	30.12.2025	20	12.09.2023	18.09.2025	6,375	18.09.2026	20.120,0000	3,4932	363,2877		107,2900	21.821,2877	BRD	21.821,2877	111.255,84	0,001	2,080
Ministerul Finantelor Publice	XS2689948078	XS2689948078	30.12.2025	30	11.10.2023	18.09.2025	6,375	18.09.2026	29.512,5000	5,2397	544,9315		107,2900	32.731,9315	CITIBANK	32.731,9315	166.883,75	0,002	3,120
Ministerul Finantelor Publice	XS2689948078	XS2689948078	30.12.2025	70	26.01.2024	18.09.2025	6,375	18.09.2026	73.325,0000	12,2260	1.271,5068		107,2900	76.374,5068	CITIBANK	76.374,5068	389.395,42	0,004	7,280
Ministerul Finantelor Publice	XS2770921315	XS2770921315	30.12.2025	100	19.05.2025	22.02.2025	5,625	22.02.2026	94.000,0000	15,4110	4.808,2192		99,0400	103.848,2192	BRD	103.848,2192	529.470,15	0,005	9,898
Ministerul Finantelor Publice	XS2829811731	XS2829811731	31.12.2025	50	12.07.2024	30.05.2025	5,625	30.05.2026	49.175,0000	7,7055	1.656,6781		97,8070	50.560,1781	CITIBANK	50.560,1781	257.781,07	0,016	4,819
Ministerul Finantelor Publice	XS2908645265	XS2908645265	30.12.2025	35	20.09.2024	24.09.2025	6,00	24.09.2026	35.052,5000	5,7534	563,8356		96,5900	34.370,3356	CITIBANK	34.370,3356	175.237,16	0,005	3,276
Ministerul Finantelor Publice	XS2829810923	XS2829810923	30.12.2025	200	19.05.2025	30.05.2025	5,625	30.05.2026	185.700,0000	30,8219	6.626,7123		97,5000	201.626,7123	BRD	201.626,7123	1.027.993,79	0,014	19,218
TOTAL														908.065,0731		908.065,0731	4.629.769,78		86,552

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar în 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.	0,0000	0,19614	0,0000	0,00	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	0,19614	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	0,0000		0,0000	0,00	0,000

2. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în valuta

Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în 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.	0,0000	0,0000	0,00	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	0,0000	0,0000	0,00	0,000

Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în USD.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR USD/EUR	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	USD		EUR	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	546,2300	0,85160	465,1695	2,371,67	0,044
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	0,85160	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	546,2300		465,1695	2,371,67	0,044

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate în lei

Moneda RON.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadenței	Rata dobânzii	Valoare inițială	Creștere 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 SOCIETE GENERALE S.A.	31.12.2025	05.01.2026	4,41	222,281,70	27,2295	0,0000	222,281,70	0,19614	43,597,4698	222,281,70	4,155
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	31.12.2025	05.01.2026	3,7	59,245,89	6,0892	0,0000	59,245,89	0,19614	11,620,2589	59,245,89	1,108
TOTAL							281,527,59		55,217,7287	281,527,59	5,263

2. Depozite bancare denuminate în valută în România

Moneda EUR.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadenței	Rata dobânzii	Valoare inițială	Creștere 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 SOCIETE GENERALE S.A.	31.12.2025	05.01.2026	1,6	36,934,26	1,6415	0,0000	36,934,26	36,934,2600	188,309,32	3,520
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	31.12.2025	05.01.2026	0	13,66	0,0000	0,0000	13,66	13,6600	69,65	0,001
TOTAL							36,947,92	36,947,9200	188,378,97	3,522

Moneda USD.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadenței	Rata dobânzii	Valoare inițială	Creștere 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	31.12.2025	05.01.2026	0	961,60	0,0000	0,0000	961,60	0,85160	818,8986	4,175,15	0,078
TOTAL							961,60		818,8986	4,175,15	0,078

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate

1. Contracte forward

Contract EUR/RON- CITI 08.01.2026-253650005412.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	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	253650005412	Vanzare	31.12.2025	08.01.2026	1000000	5,0962	5,096468		-267,7500	-267,7500	0,19614	-52,5154	-267,75	-0,005
TOTAL										-267,7500		-52,5154	-267,75	-0,005

XVI. Alte active

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curenta	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	EUR		EUR	RON
Sume virate la SAXOBANK	15,4400	15,4400	78,72	0,001
TOTAL	15,4400	15,4400	78,72	0,001

Moneda USD.

Denumire	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	%
Sume în tranzit-dobânzi CITIBANK	179,07	0,85160	152,496	777,5	0,015
Sume virate la CITIBANK	55,804,5500	0,85160	47,523,1548	242,296,80	4,530
TOTAL	55,983,6200		47,675,6508	243,074,30	4,544

XVII. Cheltuieli

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	EUR	EUR	RON
Comision audit	847,0000	847,0000	4.318,43
COMISION ADMINISTRARE	417,0083	417,0083	2.126,12
COMISION ASF	81,3166	81,3166	414,59
COMISION DEPOZITARE	252,2900	252,2900	1.286,30
TOTAL	1.597,6149	1.597,6149	8.145,44

Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Curs valutar BNR RON/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	RON		EUR	RON
COMISION CUSTODIE	139,0704	0,19614	27,2767	139,07
TOTAL	139,0704		27,2767	139,07

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani

	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Activ net	563.463.6582	1.208.197.5110	1.047.528.4737
VUAN	11,6437	12,0996	13,0425

Indicatori /sume brute	Sume aferente activitatii desfasurate in anul supus raportarii (lei)	Sume platite efectiv in cursul anului supus raportarii (lei)	Sume de platit in cursul anului de transmitere a raportarii (n+1) sau amanate (lei)	Numar beneficiari
1. Remuneratii acordate intregului personal SAI/AFIA (inclusiv functiile externalizate):	3.825.241,19	3.828.245,30	0,00	22
<i>Remuneratii fixe</i>	3.825.241,19	3.828.245,30	0,00	22
<i>Remuneratii variabile exceptand comisioanele de performanta, din care:</i>	0,00	0,00	0,00	-
- <i>numerar</i>	0,00	0,00	0,00	-
- <i>alte forme(cu indicarea separata a fiecarei categorii)</i>	0,00	0,00	0,00	-
2. Remuneratii acordate personalului identificat al SAI/AFIA (inclusiv functiile externalizate):	3.825.241,19	3.828.245,30	0,00	22
A. Membrii CA/CS, din care:	1.057.648,00	1.057.648,00	0,00	3
<i>Remuneratii fixe</i>	1.057.648,00	1.057.648,00	0,00	-
<i>Remuneratii variabile exceptand comisioanele de performanta, din care:</i>	0,00	0,00	0,00	-
- <i>numerar</i>	0,00	0,00	0,00	-
- <i>alte forme(cu indicarea separata a fiecarei categorii)</i>	0,00	0,00	0,00	-
B. Directori /membrii Directorat din care:	451.284,00	451.284,00	0,00	1
<i>Remuneratii fixe</i>	451.284,00	451.284,00	0,00	-
<i>Remuneratii variabile exceptand comisioanele de performanta, din care:</i>	0,00	0,00	0,00	-
- <i>numerar</i>	0,00	0,00	0,00	-
- <i>alte forme</i>	0,00	0,00	0,00	-
C. Functii cu atributii de control - functia de conformitate, persoana responsabila cu adminstrarea riscului, director financiar, audit intern, comitet de audit :	1.192.363,24	1.195.532,76	0,00	6
<i>Remuneratii fixe</i>	1.192.363,24	1.195.532,76	0,00	-
<i>Remuneratii variabile exceptand comisioanele de performanta, din care:</i>	0,00	0,00	0,00	-
- <i>numerar</i>	0,00	0,00	0,00	-
- <i>alte forme</i>	0,00	0,00	0,00	-
D. Alte functii decat cele indicate la lit. A-C de mai sus,incluse in categoria personalului identificat - reprezentant Back-office, analiza, departament IT	1.123.945,95	1.123.780,54	0,00	11
<i>Remuneratii fixe</i>	1.123.945,95	1.123.780,54	0,00	-
<i>Remuneratii variabile exceptand comisioanele de performanta, din care:</i>	0,00	0,00	0,00	-
- <i>numerar</i>	0,00	0,00	0,00	-
- <i>alte forme</i>	0,00	0,00	0,00	-