

**Fond de Investitii Alternative
DCP INVESTITII**

Raportul administratorilor la 30.06.2022

Performanta anualizata an calendaristic (%)

	S1 2022	2021	2020
FII DCP Investitii	-4.02%	13.94%	-10.76%

*Fond lansat in Noi 2012

Raport de activitate FIA DCP INVESTITII 2022

I. INFORMATII FOND

Fondul de Investitii Alternative DCP Investitii, initiat si administrat de S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A., constituit prin contractul de societate, fara personalitate juridica, in conformitate cu dispozitiile Codului Civil, ale Legii nr. 243/2019, si ale Regulamentului nr. 7/2020, este autorizat de ASF prin Autorizatia nr. 247/22.12.2021 si este inregistrat cu nr. CSC09FIAIR/400015 in Registrul public al A.S.F. Fondul de Investitii Alternative DCP Investitii se adreseaza persoanelor fizice si juridice dispuse sa isi asume un risc ridicat al investitiei. Depozitarul Fondului este BRD - Groupe Societe Generale S.A.

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. CONTEXTUL INTERNATIONAL SEMESTRUL I 2022

Contextul international in primul semestru din 2022 a fost marcat de incertitudine si riscuri considerabile declansate de prelungirea razboiului din Ucraina si extinderea sanctiunilor impuse Rusiei, acestea generand efecte negative asupra perceptiei investitorilor vizavi de mediul economic, cu un impact similar asupra costurilor de finantare. Activitatea economica a fost de asemenea negativ influentata, atat la nivelul puterii de cumparare cat si la nivelul perceptiei consumatorilor asupra evolutiei viitoare a perspectivei economice. Datorita sanctiunilor impuse Rusiei, cotațiile principalelor materii prime au inregistrat cresteri de pret considerabile, majoritatea bancilor centrale, atat din Europa cat si FED-ul, cautand orientare catre o politica monetara restrictiva. Conform Bancii Nationale a Romaniei, din aceasta perspectiva este necesara o serie de masuri, atat la nivel fiscal cat si monetar, astfel incat sa se evite incetinirea cresterii economice, pe fondul efectelor negative majore aduse de socurile ample generate la nivelul ofertei agregate, in principal de criza energetica globala, dar si de evolutia fiscala a tarii noastre. Astfel, pe plan intern, incepand cu luna Aprilie, au existat asteptari cu privire la cresterea dobanzii de politica monetara cu o frecventa si amplitudine diferita fata de parcursul anului 2021 datorita amplificarii crizei globale.



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: 0213.317.821, 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

contact@atlas-am.ro

În aceeași luna, Fitch a confirmat rating-ul suveran al României la „BBB minus” cu perspectiva negativă, aceasta fiind ultima notă din categoria investment-grade, fiind susținut de „apartenența la UE și fluxurile de capital care sprijină mediul investitional, contrabalansate de un deficit bugetar și un deficit de cont mai ridicate în comparație cu deficitele altor țări, cu performanțe scăzute privind consolidarea bugetară, precum și rigidități crescute ale bugetului, dar și o poziție de debitor extern net relativ ridicată”. Conform minutei Bancii Naționale a României din luna Mai, „prelungirea războiului din Ucraina și extinderea sancțiunilor impuse Rusiei generează incertitudini și riscuri considerabile la adresa perspectivei activității economice, implicit a evoluției pe termen mediu a inflației, prin efectele posibil mai mari exercitate, pe multiple căi, asupra puterii de cumpărare și încrederii consumatorilor, precum și asupra activității, profiturilor și planurilor de investiții ale firmelor, dar și prin potențiala afectare mai severă a economiei europene/globale și a percepției de risc asupra economiilor din regiune, cu impact nefavorabil asupra costurilor de finanțare”. Deosebit de relevante au fost, de asemenea, perspectiva conduitei politicilor monetare ale BCE și Fed, precum și nivelul și dinamica majorării ratelor dobânzilor reprezentative de către băncile centrale din Cehia, Polonia și Ungaria. Banca Centrală a Angliei a fost singura bancă centrală care a manifestat o reticență în ceea ce privește creșterea ratelor de dobândă, datorită ratei somajului care s-a menținut pe un trend descendent. Ulterior, inclusiv BoE a semnalat înăsprirea politicii monetare, deoarece ritmul de creștere a ratei inflației a fost mai ridicat decât așteptările. Chiar și în acest context, din punct de vedere al nivelului ratelor de dobândă, acesta a rămas totuși la un nivel favorabil consumului și ajustării economice în perioade de volatilitate ridicată, deși premegător unei perioade de inversare a politicilor băncilor centrale. Odată cu depășirea crizei de coronavirus erau așteptate și măsuri de consolidare fiscală alături de o politică monetară restrictivă pentru combaterea scăderii consumului datorită socurilor ofertei declanșate pe fondul crizei energetice globale. Invasia asupra Ucrainei a determinat, începând cu luna Februarie, o creștere abruptă a pretului titeiului către niveluri de peste 100 USD per baril, aprecierea USD față de EUR și creșterea preturilor activelor considerate a fi fără risc, cum sunt aurul și moneda CHF. Activele riscante au comportat o rentabilitate în creștere pe fondul volatilității cererii survenite din China, având ca istoric și criza producției de semiconductori, care a fost dublată în mod negativ de ascensiunea preturilor marfurilor și materiilor prime, cele mai afectate fiind preturile la gaze. Toate acestea au contribuit negativ asupra socurilor globale pe partea ofertei, determinând principalele bănci centrale să mențină o atitudine fermă vizavi de o politică monetară restrictivă. Preocupările privind percepția FED față de politica monetară în corelație cu creșterea preturilor la energie, au condus la o ușoară depreciere a RON, atât față de euro cât și de principalele monede din regiune. Relativă stabilitate a cursului de schimb leu/euro s-a menținut până la finele lunii iunie. Aprecierea dolarului a fost influențată în primul rând de războiul dintre Rusia și Ucraina, dar și de instabilitatea economică din China menționată anterior, fortând astfel și tendința euro de a ajunge la paritate cu dolarul. Un impact major negativ s-a resimțit și asupra curbei randamentelor obligațiunilor, care a comportat o pantă crescătoare, în special în ceea ce privește scadențele pe termen mediu și lung, ducând la majorarea primelor de risc. Cele mai ample creșteri au fost consemnate de randamentele titlurilor de stat începând cu prima parte a lunii martie, resimțite și la finele lunii mai, motivate de anticipațiile privind o eventuală accelerare a ritmului majorării ratei dobânzii de politica monetară a Fed, precum și a altor bănci centrale din regiune.



VI. CONTEXTUL SI EVOLUTIA MACROECONOMICA LA NIVEL LOCAL

Conform comunicatelor Bursei de Valori Bucuresti, incertitudinile din plan international s-au resimtit si la nivelul tranzactiilor efectuate in primele sase luni. Volatilitatea din pietele de capital internationale s-a manifestat si in Romania, pe masura ce investitorii au reanalizat riscurile generate de actualul context. Astfel, s-a remarcat un numar de tranzactii in crestere insa volumele realizate au fost mult mai reduse. In luna mai, au fost realizate aproape 118.000 de tranzactii cu 44,6% mai mult fata de aceeași luna a anului trecut. Prin contrast, valoarea lunara de tranzactionare pe segmentul de actiuni a fost cu 2,5% sub nivelul din mai 2021 si a ajuns la 685m RON. Valoarea medie zilnica a tranzactiilor pe segmentul de actiuni a suferit un declin mai accentuat, de 11,3%, si a ajuns la un nivel de 31,2m RON, conform BVB. Totusi, vizibilitatea si notorietatea BVB a ramas pe un trend ascendent, desi fata de anul anterior, in primele sase luni, doar 9 companii au fost listate, fata de 23 in 2021. Conform site-ului BVB, pe ansamblul primelor cinci luni, activitatea investitionala s-a intensificat ceea ce a facut ca valoarea de tranzactionare pentru toate tipurile de instrumente financiare sa creasca cu 35,7% si sa depaseasca 10 mld RON, echivalentul a 2 mld EUR. Lichiditatea medie zilnica pentru toate tipurile de instrumente financiare a ajuns la 96m RON, aproximativ 19,5m EUR, ceea ce a corespuns unei rate de crestere de 36% an la an. Investitorii prezenti la BVB au devenit mult mai activi in perioada ianuarie-mai din acest an si au introdus cu 57,8% mai multe ordine de vanzare-cumparare decat in aceeași perioada a anului trecut. Astfel, la nivelul primelor cinci luni ale anului au fost realizate 697.000 de tranzactii. Intensificarea activitatii investitionale a fost posibila si datorita interesului crescut manifestat de tot mai multi romani, care au ales sa devina investitori si sa tranzactioneze instrumentele financiare listate la BVB. Potrivit datelor Fondului de Compensare a Investitorilor (FCI), la finalul primului trimestru numarul investitorilor ajunsese la 88.000. Comparativ cu finalul lunii martie din 2021, numarul investitorilor directi la BVB a crescut cu 24%. Valoarea de piata a companiilor romanesti listate la BVB a ajuns la final de mai la 141 mld RON, echivalentul a 28,5 mld EUR. Romania a devenit tot mai vizibila pe plan international si este prezenta, incepand cu data de 21 martie, cu 11 companii in indicii FTSE Russell dedicati pietelor emergente. Cele 11 companii sunt: Banca Transilvania, Nuclearelectrica, OMV Petrom, TeraPlast, One United Properties, MedLife, Transport Trade Services, Purcari Wineries, Conpet, IMPACT Developer & Contractor si Sphera Franchise Group. Din 20 iunie, inca o companie romaneasca, Aquila, va fi inclusa in indicii pietelor emergente. Lasand deoparte datele statistice referitoare la dimensiunea pietei, in ton cu miscarile din pietele internationale, majoritatea indicilor BVB au incheiat primele cinci luni in teritoriu negativ. In ultima sedinta de tranzactionare din mai, indicele BET – care include cele mai tranzactionate 20 de companii listate la BVB – a afisat o valoare de 12.509 puncte, cu 4,2% sub nivelul de la finalul anului trecut. Indicele BET-TR, care include si dividendele acordate de companiile din BET, a incheiat luna mai la un nivel de 23.072 puncte, cu 0,2% sub cel de la finalul anului 2021. Contextul macroeconomic intern a continuat sa fie determinat de socurile globale pe partea ofertei, pe fondul declansarii razboiului din Ucraina si de sanctiunile instituite la nivel international de catre Uniunea Europeana asupra Rusiei. Toate acestea au determinat ascensiunea puternica a inflatiei la nivel global, cat si modificarea politicii monetare la nivelul UE. Astfel, in urma contextului international cat si a analizelor Bancii Nationale a Romaniei, rata de dobanda de politica monetara a fost majorata de patru ori in decursul primului semestru al acestui an, ajungand pana la valoarea de 3.75% la finele lunii mai.



În perioada martie-aprilie, au fost evidențiate creșteri semnificative a preturilor de producție în sectoare precum industria prelucrătoare, segmentul bunurilor de consum, și în principal a celor agroalimentare, pe fondul blocajelor ce au persistat în lanțurile de producție și aprovizionare. Toate acestea au fost generate de costurile cu energia și materiile prime, datorită conflictului militar dintre Rusia și Ucraina. În aceste condiții, așteptările privind inflația viitoare rămân la un nivel ridicat, influențând deopotrivă atât nivelul cererii curente, cât și evoluția viitoare, fapt ce contribuie la necesitatea ancorării anticipațiilor inflationiste pe termen mediu prin intermediul majorării ratei de dobândă de politică monetară. În ceea ce privește cererea agregată, în trimestrul patru din 2021, dinamica anuală a PIB a scăzut la 2.4% de la 6.9% în precedentele trei luni, pe fondul reducerii consumului. Exportul net și-a redus aportul negativ asupra evoluției PIB, datorită exporturilor în scădere pe fondul reducerii producției industriale, dar și a consumului intern. Datele aferente lunii aprilie au arătat o decelerare a creșterii anuale a comerțului cu amănuntul și a celui auto-moto, precum și o amplificare a contractiei în termeni anuali a producției industriale, concomitent cu diminuarea considerabilă a dinamicii comenzilor noi în industria prelucrătoare. Astfel, în luna aprilie 2022, comenzile noi din industria prelucrătoare, atât pentru piața internă cât și cea externă, au scăzut, în termeni nominali, față de luna martie 2022 cu 10,7%, înregistrând în schimb o creștere de 13% an la an. În trimestrul I 2022, comparativ cu trimestrul IV 2021, produsul intern brut a fost, în termeni reali, mai mare cu 5.2%. Față de același trimestru din anul 2021, produsul intern brut a înregistrat o creștere cu 6,5% atât pe seria brută cât și pe seria ajustată sezonier. O contribuție pozitivă la această creștere a fost adusă și de formarea brută de capital fix, pe fondul creșterii în termeni anuali a investițiilor nete în utilaje, mijloace de transport, dar și a construcțiilor noi. Conform BNR, este de menționat complexitatea procesului inflationist determinat de sursele globale pe partea ofertei, datorită dinamicii ridicate a preturilor de consum în majoritatea țărilor din Europa. Pe plan local, atât deficitul de cont curent cât și cel bugetar au rămas la un nivel ridicat. Rata anuală a inflației și-a accelerat creșterea în primele două luni din trimestrul II mai mult decât s-a anticipat, în condițiile unui salt amplu consemnat în aprilie, la 13,76%, de la 10,15% în martie, urmat de un avans moderat în luna mai, la 14,49%. Pe piața monetară interbancară, principalele cotații și-au accelerat creșterile sub impactul majorării ratei de dobândă cheie și al controlului ferm exercitat de către BNR asupra lichidității din piață, dar și datorită așteptărilor viitoare cu privire la noi modificări de rată de dobândă, în corelație cu deciziile băncilor centrale din regiune. Randamentele titlurilor de stat au înregistrat creșteri atât pe scadențele scurte și medii, datorită unei perioade scurte de sell-off pe pietele de obligațiuni pe fondul așteptărilor privind normalizarea mai rapidă a politicilor monetare ale Fed și BCE în contextul crizei globale din energie. De menționat și că pietele din regiune nu au fost tocmai preferate de către investitori, pe fondul creșterii aversiunii la risc. În perioada Aprilie-Iunie, emisiunile de pe piața primară au înregistrat un randament în creștere într-un ritm mai alert, iar pentru cele aflate în planul Ministerului Finanelor pentru partea a doua a anului estimăm un randament peste nivelul celor din primele șase luni și peste nivelul ratei de dobândă de politică monetară. Spread-urile față de titlurile SUA cât și față de German Bunds au crescut considerabil, tendința ce este considerată a fi valabilă și pentru jumătatea a doua a anului, majorând prima de risc aferentă investițiilor în țările emergente. Banca Națională a României consideră că rata anuală a inflației va continua să crească până la mijlocul trimestrului III, sub impactul surselor pe partea ofertei, dar într-un ritm vizibil încetinit, urcând astfel moderat peste valorile prognozate în luna mai pe orizontul scurt de timp.



VII. POLITICA DE INVESTITII SI EVOLUTIA PORTOFOLIULUI

Politica de investitii a Fondului a urmarit diversificarea portofoliului in vederea asigurarii unui grad adecvat de lichiditate mentinand in acelasi timp si dispersia riscului, respectand conditiile legale impuse de A.S.F.

Fondul se adreseaza investitorilor de retail si celor profesionali ce urmaresc plasarea resurselor financiare de care dispun intr-un portofoliu diversificat compus din actiuni listate pe BVB sau in cadrul unui loc de tranzactionare dintr-un stat membru din grupul G7 si/sau OCDE, obligatiuni suverane emise de un stat membru OCDE si/sau din G7 precum si in instrumente financiare derivate avand ca active suport actiuni, indici bursieri, rate ale dobanzilor, marfuri sau curs de schimb.

Obiectivul urmarit de F.I.A este cresterea valorii capitalului investit si obtinerea de venituri printr-o politica activa investitionala tintind in principal pietele financiare din Romania si UE, dar si din state terte membre G7 si/sau OCDE, in special pietele reglementate de valori mobiliare.

In primul semestru din 2022, activitatea de investitie a fost orientata catre emitenti cu potential de crestere cat si spre cei cu o politica stabila de acordare de dividende, urmarind o structura tinta orientativa de pana la maxim 90% din portofoliu alocat in actiuni tranzactionate pe Bursa de Valori, precum si pe alte piete reglementate din Romania, dar si in titluri de stat sau depozite bancare.

Portofoliul de instrumente financiare s-a constituit in primul rand pornind de la cadrul macroeconomic previzionat si de la caracteristicile fiecarui emitent in parte. S-a avut in vedere analiza fundamentala si analiza tehnica. Cadrul macroeconomic previzionat a avut de asemenea o importanta majora si in ceea ce priveste tranzactiile ce au putut fi desfasurate pe pietele valutare.

In primul semestru din 2022, Fondul a investit si in instrumente financiare derivate avand ca suport contracte forward pe cursul de schimb si Contracte Financiare pentru Diferenta (CFD).

Alocarea activelor Fondului s-a realizat in functie de previzionarea evolutiei pietelor financiare si a respectat politica de investitii si limitele investitionale ale Fondului.

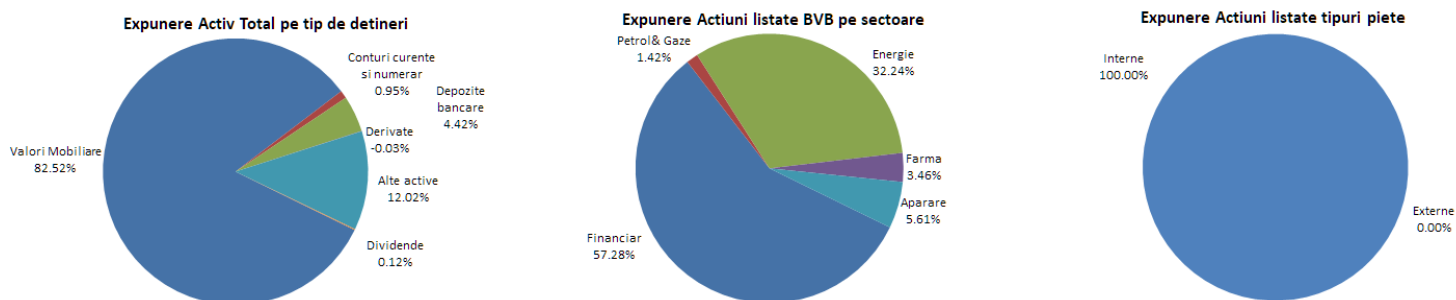
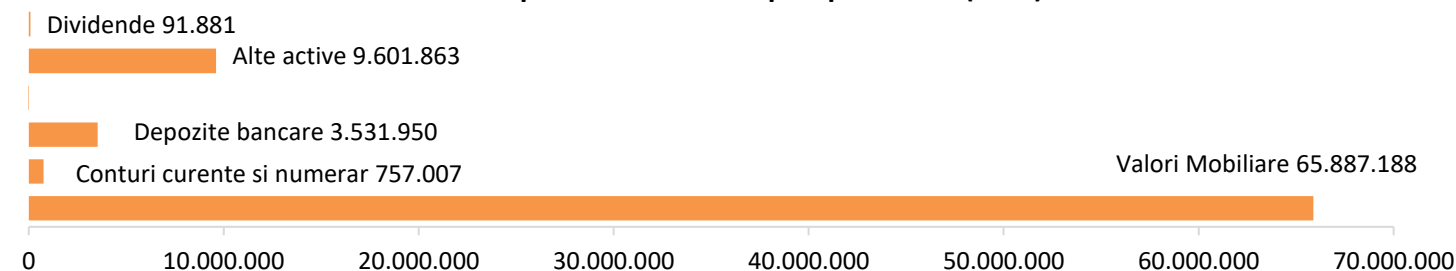
Performanta s-a calculat in moneda RON. In general, Fondul poate sa foloseasca tehnici si instrumente menite sa asigure protectia impotriva riscului valutar si a riscului de portofoliu in contextul administrarii activelor. Aceste instrumente pot fi, fara a se limita la acestea, contracte forward, optiuni, swaps, futures, etc. avand diferite active drept suport, investitiile in aceste tipuri de instrumente fiind efectuate cu scopul precis de acoperire a riscului si de gestiune prudenta a portofoliului respectand limitele investitionale si politica de investitii din documentele de constituire.

Fondul nu investe in instrumente financiare de tipul total return swap, in sensul prevederilor Regulamentului UE nr.2365/2015 privind transparenta operatiunilor de finantare prin instrumente financiare si transparenta reutilizarii.



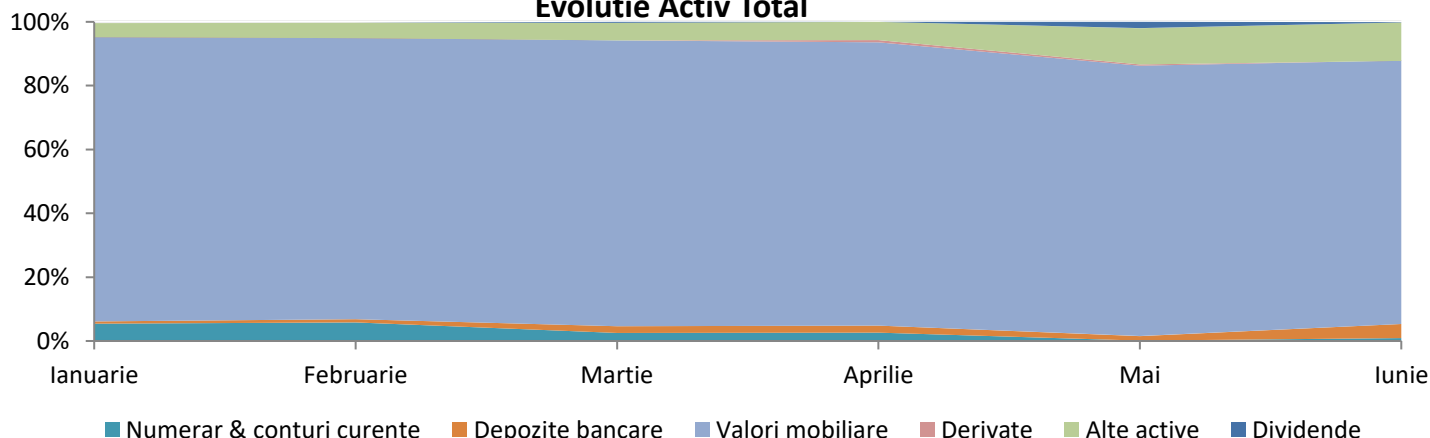
Situatia portofoliului la 30.06.2022

Expunere Activ Total pe tip detineri (RON)



La finele semestrului I, structura activului total a fost de 82.52% valori mobiliare, ponderea depozitelor bancare ajungand la 4.42%. Sub-componenta „Alte Active” a inregistrat o pondere de 12.02% in structura activului total, reprezentand sume in curs de decontare BVB precum si sumele existente in conturile de marja aferente brokerilor externi, conform profilului de risc ridicat al fondului, ce are in componenta si instrumente financiare derivate. In primele sase luni ale anului, indicele BET a inregistrat o scadere de 5.87%, in timp ce valoarea unitara a activului net a inregistrat o scadere de 4.02%, datorita efectului de levier mixt al tranzactiilor cu instrumente financiare derivate efectuate in perioada de raportare. In general, in primele sase luni, structura portofoliului a fost foarte stabila, activitatea investitionala a fondului tinand cont si de lichiditatea emitentilor respectivi astfel incat procesul de dezinvestire sa se desfasoare in conditii optime. In acest sens, au fost considerate actiunile din sectorul bancar care nu au mai inregistrat un randament pozitiv sau si-au pierdut potentialul de crestere pe un orizont de timp scurt si mediu, sub impactul mediului investitional aferent semestrului I. La nivel de sector, expunerea pe valori mobiliare de tipul actiunilor listate pe piata reglementata a Bursei de Valori Bucuresti, a fost reprezentata in proportie de 57.28% de sectorul financiar, 32.24% energie, si 5.61% in aparare. Performanta sub-portofoliului BVB a fost negativa incepand cu luna aprilie, in principal datorita procesului de dezinvestire asociat volatilitatii cat si a variatiei negative a componentelor acestuia, desi structura portofoliului a fost considerata a fi una optima, tinand cont de profilul investitional al fondului. Din total valori mobiliare, expunerea pe piata locala de actiuni a fost de 100%.

Evolutie Activ Total



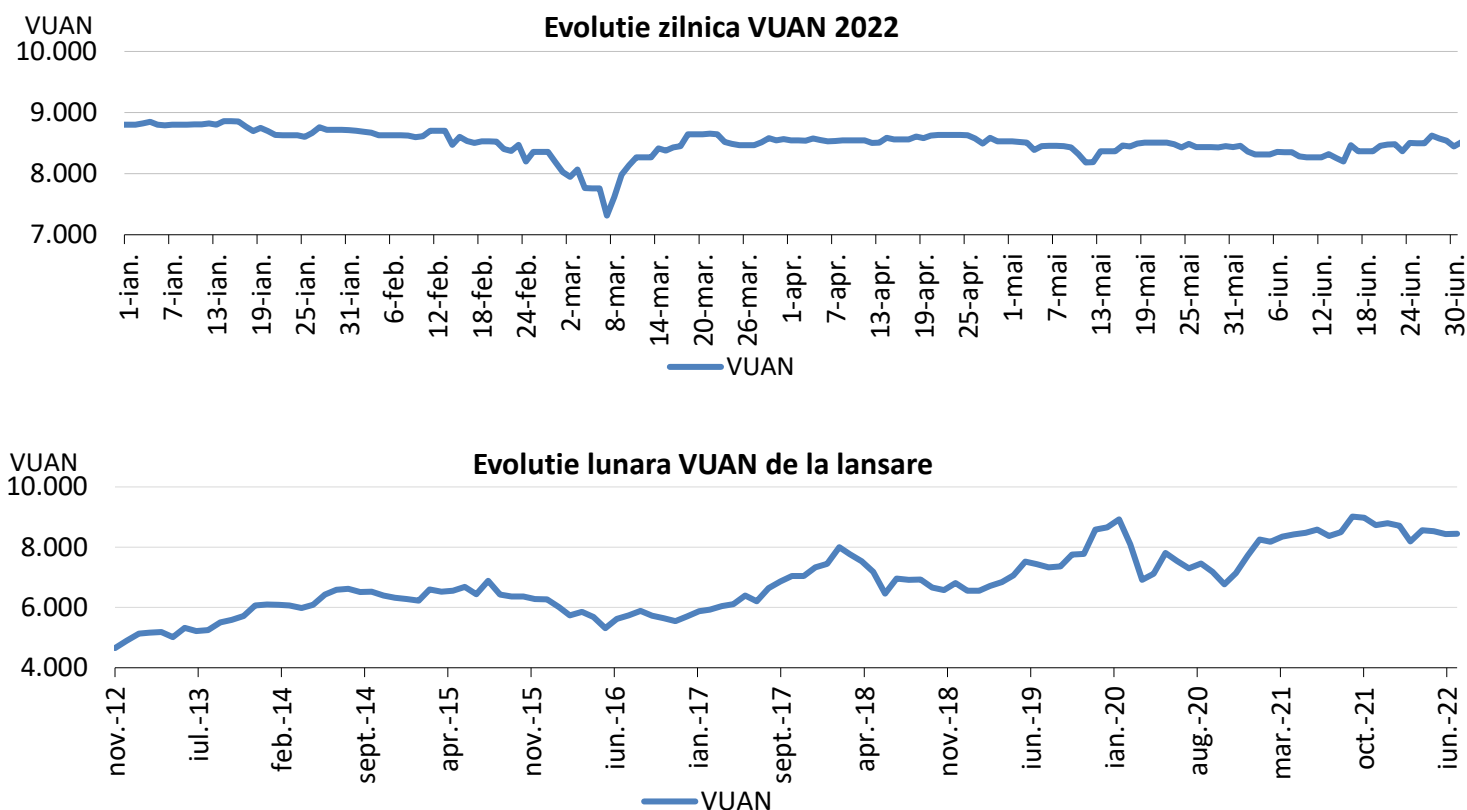
S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.

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

Tel: 0213.317.821, 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

contact@atlas-am.ro

VIII. EVOLUTIA UNITATII DE FOND



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 8.801,1260 RON la inceputul anului la 8.447,2386 RON la sfarsitul lunii iunie inregistrand astfel o scadere de 4.02%.

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 tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare aflate în portofoliul Fondului, se pot extrage din date observabile care pot fi: (1) Cotatiile furnizate direct de catre contrapartea (brokerul) tranzactiei si/sau (2) Cotatiile determinate in baza profitului/pierderii furnizate de catre contrapartea (brokerul) tranzactiei, respectiv raportul dintre profit/pierdere si numarul de contracte/notional.

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

Indicatorul efectului de levier la data de 30.06.2022 a fost de 1,58 conform abordarii prin metoda bruta si 1,18 conform abordarii prin metoda angajamentelor.



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: 0213.317.821, 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

contact@atlas-am.ro

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

În primul semestru din 2022, nu au intervenit modificări în documentele Fondului.

**XI. DETERMINAREA SI
REPARTIZAREA
VENITURILOR**

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

**XII.REMUNERATII IN
SEMESTRUL I 2022**

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

- (1) membrilor Consiliului de Administrație;
- (2) directorilor;
- (3) funcțiilor cu atribuții de control: funcția de conformitate, persoana responsabilă cu administrarea riscului, director financiar, audit intern, comitet de audit;
- (4) alte categorii de personal ale cărui acțiuni au un impact semnificativ asupra profilului de risc al Societății sau asupra fondurilor administrate: reprezentanți back-office, analiză, departament IT;

Politica de remunerare este aprobată de către Consiliul de Administrație al Societății, care adoptă și evaluează cel puțin anual principiile generale ale politicii de remunerare și supraveghează punerea în aplicare a acesteia. În primul semestru din 2022, în urma evaluării politicii de remunerare, s-a constatat că remunerațiile fixe au fost acordate cu respectarea principiilor de remunerare, așa cum au fost stabilite de către Consiliul de Administrație al SAI Atlas Asset Management SA și în conformitate cu prevederile legale și procedurile interne. Nu au fost constatate deficiențe/nereguli.

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

**XIII.GUVERNANTA
CORPORATIVA**

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



În primul semestru din 2022 au fost respectate principiile guvernantei corporative prin:

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

Riscul este inerent în activitățile SAI Atlas Asset Management SA, dar acesta este gestionat intern printr-un proces continuu de identificare, măsurare și monitorizare

XIV. INFORMATII PRIVIND REGULAMENTUL (UE) 2365/2015

În primul semestru din 2022, Fondul nu a efectuat tranzacții cu instrumente financiare de tipul contractelor repo și nu a efectuat operațiuni de finanțare a Fondului prin instrumente financiare în sensul prevederilor Regulamentului UE nr.2365/2015 privind transparența operațiunilor de finanțare prin instrumente financiare și transparența reutilizării și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

XV.ALTE INFORMATII

Raportul semestrial al **Fondului** a fost publicat în Buletinul A.S.F și pe site-ul Societății de administrare www.atlas-am.ro.

Situația activelor și obligațiilor **Fondului**, situația detaliată a investițiilor la 30.06.2022 sunt prezentate în **Anexa 1**.



SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR FONDULUI FIA DCP INVESTITII IN DATA DE 30.06.2022

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2021				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2022				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	88,17	88,00	75.555.539,0670	75.555.539,0670	82,70	82,52	65.887.187,8875	65.887.187,8875	-9.668.351,1795
1.1. valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată sau un sistem multilateral de tranzactionare din România (RO)	88,17	88,00	75.555.539,0670	75.555.539,0670	82,70	82,52	65.887.187,8875	65.887.187,8875	-9.668.351,1795
1.1.1 Actiuni (RO)	88,17	88,00	75.555.539,0670	75.555.539,0670	82,70	82,52	65.887.187,8875	65.887.187,8875	-9.668.351,1795
1.1.2. Alte valori asimilate (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3. Obligatiuni (RO), din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3.3. Obligatiuni corporative (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.4. Alte titluri de creanta (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată dintr-un stat membru (SM)	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. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată dintr-un stat tert. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat tert, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobate de A.S.F (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.1 Actiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.2. Alte valori asimilate (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3. Obligatiuni (ST), din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3.3. Obligatiuni corporative (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.4. Alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si categorii de emitent) (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2. Valori mobiliare nou emise, din care	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.1. Actiuni	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.2. Obligatiuni	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.3. Drepturi de preferință (ulterior înregistrării la un depozitar central, anterior admiterii la tranzactionare)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.1. Actiuni neadmise la tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.2. Actiuni tranzactionate în cadrul altor sisteme decât pietele reglementate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.3. Actiuni neadmise la tranzactionare evaluate la valoare zero (lipsă situatii financiare actualizate depuse la Registrul Comertului)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.4. Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica centrala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000

3.5. Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica locala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.6. Obligatiuni corporative neadmise la tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.7. Efecte de comert	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.8. Alte instrumente monetare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem multilateral de tranzactionare din Romania (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1.1. Certificate index (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1.2. Certificate turbo (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1.3. Alte tipuri de produse structurate (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem multilateral de tranzactionare dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.1. Certificate index (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.2. Certificate turbo (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.3. Alte tipuri de produse structurate (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem multilateral de tranzactionare dintr-un stat tert (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3.1. Certificate index (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3.2. Certificate turbo (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3.3. Alte tipuri de produse structurate (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5. Depozite bancare	1,72	1,72	1.477.480,7883	1.477.480,7900	4,43	4,42	3.531.950,4833	3.531.950,4800	2.054.469,6900
5.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	1,72	1,72	1.477.480,7883	1.477.480,7900	4,43	4,42	3.531.950,4833	3.531.950,4800	2.054.469,6900
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	-0,03	-0,03	-25.608,0752	-25.608,0752	-25.608,0752
6.4.1. Contracte forward pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-0,60	-0,60	-480.065,1136	-480.065,1136	-480.065,1136
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		0,57	0,57	454.457,0384	454.457,0384
7. Disponibil în conturi curente și numerar	5,88	5,87	5.039.969,2152	5.039.969,2200	0,95	0,95	757.007,4989	757.007,4900	-4.282.961,7300
8. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate 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 pietei monetare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9. Titluri de participare la 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	0,12	0,12	91.881,0000	91.881,0000	91.881,0000
10.1. Dividende de încasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,12	0,12	91.881,0000	91.881,0000	91.881,0000
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 încasat 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 adimterii 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
12. Alte active	4,42	4,41	3.789.742,3735	3.789.742,3700	12,05	12,03	9.601.862,5573	9.601.862,5600	5.812.120,1900
12.1. Sume in tranzit bancar	0,00	0,00	-461,5093	-461,5100	0,00	0,00	-1.170,9535	-1.170,9500	-709,4400
12.2. Sume in curs de decontare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.2.1. Sume in curs de decontare - cumparari	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.2.2. Sume in curs de decontare - vanzari	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.3. Sume in curs de rezolvare (subscrieri)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.4. Sume in curs de rezolvare (rascumparari)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.5. Sume blocate pozitii inchise	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.6. Sume aflate la terti	4,42	4,41	3.790.203,8828	3.790.203,8800	12,05	12,03	9.603.033,5108	9.603.033,5100	5.812.829,6300
12.6.1. Sume aflate la SSIF	4,42	4,41	3.790.203,8828	3.790.203,8800	12,05	12,03	9.603.033,5108	9.603.033,5100	5.812.829,6300
12.6.2. Sume aflate la distribuitori	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.7. Sume aferente titlurilor de participare nealocate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.8. 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			85.862.731,4440	85.862.731,4400			79.844.281,3518	79.844.281,3500	-6.018.450,0900
TOTAL CHELTUIELI			166.420,1749	166.420,1700			172.534,3840	172.534,3800	6.114,2100
1. Comisioane SAI	0,15	0,15	126.644,9270	126.644,9300	0,15	0,15	118.694,1152	118.694,1200	-7.950,8100
2. Comisioane depozitar	0,02	0,02	15.070,7465	15.070,7500	0,02	0,02	14.124,5998	14.124,6000	-946,1500
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	6.585,5365	6.585,5400	0,01	0,01	6.172,0942	6.172,0900	-413,4500
5. Comision audit	0,01	0,01	11.540,9484	11.540,9500	0,04	0,04	28.015,9215	28.015,9200	16.474,9700
6. Comision decontare	0,00	0,00	394,6900	394,6900	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-394,6900
7. Comision dividende	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	35,7000	35,7000	35,7000
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	0,01	0,01	6.183,3265	6.183,3300	0,01	0,01	5.491,9533	5.491,9500	-691,3800
10. Rascumparari de platit	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
ACTIV NET			85.696.311,2691	85.696.311,2700			79.671.746,9678	79.671.746,9700	-6.024.564,3000

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	79.671.746,9678	83.631.908,4167	-3.960.161,4489
Numar de unitati de fond in circulatie	9.431,6913	9.736,9713	-305,2800
Valoarea unitara a activului net	8.447,2386	8.589,1091	-141,8705

FIA DCP INVESTITII SITUATIA DETALIATĂ A INVESTITIILOR LA DATA DE 30.06.2022

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din România

1.Actiuni tranzactionate în ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucrătoare)

Moneda RON.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoarea nominală	Valoare actiune	Valoare totală	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în capitalul social ale emitentului	Pondere în activul total al O.P.C.
						RON	RON	RON	RON	%	%
ROPHARMA SA	RPH	ROIAFRACNOR4	30.06.2022	11.393.874	0,1000	0,2000	2.278.774,8000	2.278.774,8000	2.278.774,80	2,229	2,854
TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.	TRANSI	ROSIFCACNOR8	30.06.2022	45.604.645	0,1000	0,2400	10.945.114,8000	10.945.114,8000	10.945.114,80	2,109	13,708
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	30.06.2022	1.916.737	0,1000	0,4875	934.409,2875	934.409,2875	934.409,29	0,003	1,170
EVERGENT INVESTMENTS S.A.	EVER	ROSIFBACNOR0	30.06.2022	23.100.000	0,1000	1,1600	26.796.000,0000	26.796.000,0000	26.796.000,00	2,354	33,560
AEROSTAR S.A.	ARS	ROAEROACNOR5	30.06.2022	87.099	0,3200	7,8000	679.372,2000	679.372,2000	679.372,20	0,057	0,851
IAR SA Brasov	IARV	ROIARVACNOR1	30.06.2022	306.270	2,5000	9,8400	3.013.696,8000	3.013.696,8000	3.013.696,80	1,622	3,774
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	ROSNNEACNOR8	30.06.2022	471.996	10,0000	45,0000	21.239.820,0000	21.239.820,0000	21.239.820,00	0,156	26,602
TOTAL							65.887.187,8875	65.887.187,8875	65.887.187,89		82,520

VIII.1 Alte valori mobiliare mentionate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012

1. Actiuni neadmise la tranzactionare

Moneda RON.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Nr. actiuni detinute	Valoarea nominală	Valoarea unitară	Valoare totală	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în capitalul social ale emitentului/tota l obligatiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al O.P.C.
					RON	RON	RON	RON	%	%
NATURA QUATTUOR ENERGIA HOLDINGS	SCPS	ROSCPSACNOR6	1.295.400	0,1000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	2,843	0,000
TOTAL						0,0000	0,0000	0,00		0,000

IX. Disponibil în conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Moneda RON.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	RON	RON	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	0,0000	0,00	0,000
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	0,0000	0,00	0,000
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	272,7700	272,7700	272,77	0,000
FIRST BANK	2.068,4100	2.068,4100	2.068,41	0,003
VISTA BANK	12.527,5100	12.527,5100	12.527,51	0,016
TOTAL	14.868,6900	14.868,6900	14.868,69	0,019

2. Disponibil în conturi curente si numerar denominate in valuta

Disponibil in conturi curente si numerar denominate in CHF.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR CHF/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	CHF		RON	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	12.487,0200	4,94660	61.768,2931	61.768,29	0,077
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	4,94660	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	12.487,0200		61.768,2931	61.768,29	0,077

Disponibil in conturi curente si numerar denominate in EUR.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	EUR		RON	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	4,94540	0,0000	0,00	0,000
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,4600	4,94540	2,2749	2,27	0,000
FIRST BANK	23,2000	4,94540	114,7333	114,73	0,000
TOTAL	23,6600		117,0082	117,00	0,000

Disponibil in conturi curente si numerar denominate in GBP.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR GBP/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	GBP		RON	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	5,75250	0,0000	0,00	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	5,75250	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	0,0000		0,0000	0,00	0,000

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in JPY.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR JPY/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	JPY		RON	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	0,03480	0,0000	0,00	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	0,03480	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	0,0000		0,0000	0,00	0,000

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in USD.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	USD		RON	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	143.422,6700	4,74240	680.167,6702	680.167,67	0,852
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	18,1000	4,74240	85,8374	85,84	0,000
TOTAL	143.440,7700		680.253,5076	680.253,51	0,852

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate in lei

Moneda RON.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare inițială	Crestere zilnica	Dobânda cumulată	Valoare totala	Valoare totala in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
			%	RON	RON	RON	RON	RON	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	30.06.2022	01.07.2022	4,55	973.516,78	123,0417	0,0000	973.516,78	973.516,7800	973.516,78	1,219
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	30.06.2022	01.07.2022	4	2.454.957,39	272,7730	0,0000	2.454.957,39	2.454.957,3900	2.454.957,39	3,075
TOTAL							3.428.474,17	3.428.474,1700	3.428.474,17	4,294

2. Depozite bancare denuminate în valută in Romania

Moneda EUR.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare inițială	Crestere zilnica	Dobânda cumulată	Valoare totala	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
			%	EUR	EUR	EUR	EUR		RON	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	30.06.2022	01.07.2022	0	20.923,75	0,0000	0,0000	20.923,75	4,94540	103.476,3133	103.476,31	0,130
TOTAL							20.923,75		103.476,3133	103.476,31	0,130

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara pietelor reglementate

1. Contracte forward

Contract EUR/RON- CITI 18.07.2022-221650003182.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totala	Valoare	Curs valutar BNR RON/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
						RON	RON	RON	RON	RON		RON	RON	%
CITI BANK	221650003182	Vanzare	14.06.2022	18.07.2022	15000000	4,969682	4,962738		104.159,9400	104.159,9400	1,00000	104.159,9400	104.159,94	0,130
TOTAL										104.159,9400		104.159,9400	104.159,94	0,130

Contract EUR/USD- CITI 05.07.2022-221790003878.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totala	Valoare	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
						USD	USD	USD	USD	USD		RON	RON	%
CITI BANK	221790003878	Cumparare	28.06.2022	05.07.2022	8000000	1,05907	1,045842		-105.827,1683	-105.827,1683	4,74240	-501.874,7629	-501.874,76	-0,629
TOTAL										-105.827,1683		-501.874,7629	-501.874,76	-0,629

Contract EUR/USD- CITI 05.07.2022-221810003106.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totala	Valoare	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
						USD	USD	USD	USD	USD		RON	RON	%
CITI BANK	221810003106	Cumparare	30.06.2022	05.07.2022	4000000	1,044282	1,045838		6.226,6036	6.226,6036	4,74240	29.529,0449	29.529,04	0,037
TOTAL										6.226,6036		29.529,0449	29.529,04	0,037

Contract EUR/USD- CITI 05.07.2022-221810011219.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totala	Valoare	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
						USD	USD	USD	USD	USD		RON	RON	%
CITI BANK	221810011219	Vanzare	30.06.2022	05.07.2022	2000000	1,04715	1,045839		2.622,0363	2.622,0363	4,74240	12.434,7449	12.434,74	0,016
TOTAL										2.622,0363		12.434,7449	12.434,74	0,016

Contract EUR/USD- CITI 05.07.2022-221810004039.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totala	Valoare	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
						USD	USD	USD	USD	USD		RON	RON	%
CITI BANK	221810004039	Vanzare	30.06.2022	05.07.2022	16000000	1,0442	1,045838		-26.213,3267	-26.213,3267	4,74240	-124.314,0805	-124.314,08	-0,156
TOTAL										-26.213,3267		-124.314,0805	-124.314,08	-0,156

3. Contracte pe diferență

Contract	Nr. contracte	Tip contract	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Profit pozitii deschise	Curs conversie	Profit pozitii deschise	Marja	Valoare	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
			USD	USD			EUR	EUR	EUR		EUR	RON	%
US500.I.	1000	Vanzare	3.834,0000	3.785,3800	48.620,0000	0,95387	46.377,2800	0,000000	46.377,2800	4,94540	229.354,2005	229.354,20	0,287
US500.I.	1000	Vanzare	3.833,0990	3.785,3800	47.719,0000	0,95387	45.517,6200	0,000000	45.517,6200	4,94540	225.102,8379	225.102,84	0,282
TOTAL					96.339,0000		91.894,9000	0,000000	91.894,9000		454.457,0384	454.457,04	0,569

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de încasat

Moneda RON.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ex-dividend	Nr. actiuni	Dividend brut	Valoare totală	Curs valutar BNR RON/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
					RON	RON		RON	RON	%
IAR SA Brasov	IARV	ROIARVACNOR1	27.06.2022	306.270	0,3	91.881,0000	1,00000	91.881,0000	91.881,00	0,115
TOTAL						91.881,0000		91.881,0000	91.881,00	0,115

XVI. Alte active

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curenta	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	EUR		RON	RON	%
Sume virate la SAXOBANK	529853,29	4,94540	2620336,46	2620336,46	3,282
Sume in tranzit-dobanzi de platit SAXOBANK	-181,6200	4,94540	-898,1835	-898,18	-0,001
TOTAL	529.671,6700		2.619.438,2769	2.619.438,28	3,281

Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
	RON	RON	RON	%
Sume in tranzit bancar (FII DCP, RON)	-272,7700	-272,7700	-272,77	0,000
TOTAL	-272,7700	-272,7700	-272,77	0,000

Moneda USD.

Denumire	Valoare curenta	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	USD		RON	RON	%
Sume virate la CITIBANK	1.472.397,3200	4,74240	6.982.697,0504	6.982.697,05	8,745
TOTAL	1.472.397,3200		6.982.697,0504	6.982.697,05	8,745

XVII. Cheltuieli

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curenta	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	EUR		RON	RON
Comision audit	5.665,0466	4,94540	28.015,9215	28.015,92
TOTAL	5.665,0466		28.015,9215	28.015,92

Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	RON	RON	RON
COMISION ADMINISTRARE	118.694,1152	118.694,1152	118.694,12
COMISION ASF	6.172,0942	6.172,0942	6.172,09
COMISION CUSTODIE	5.491,9533	5.491,9533	5.491,95
COMISION DECONTARE BVB	14.124,5998	14.124,5998	14.124,60
COMISION DEPOZITARE	35,7000	35,7000	35,70
TOTAL	144.518,4625	144.518,4625	144.518,46

Fondul de Investitii Alternative: **FIA DCP INVESTITII**
 Administrat de: **S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.**
 Autorizat prin Autorizatia ASF nr. 247/22.12.2021
 Nr. Reg.: **CSC09/400015** din **22.12.2021**

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
 la data de 30 iunie 2022

(Cod 10)

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Sold	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd.02)	01	-	-
I. IMOBILIZARI FINANCIARE (ct.265+267)	02	-	-
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd.04+05+06)	03	85.862.731	79.845.180
I. CREANTE (ct.409+411+413+446+452+461+473+5187)	04	3.789.742	9.669.306
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	05	75.555.539	65.887.188
III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314)	06	6.517.450	4.288.685
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:	07	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct.471)	08	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct.471)	09	-	-
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN (ct.419+401+408+403+452+167+168+269+446+462+473+509+5191+5192+5198+5186)	10	166.420	173.433
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 3+8-10-15)	11	85.696.311	79.671.747
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	85.696.311	79.671.747
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.419+401+408+403+452+167+168+269+446+462+473+509+5186+5191+5192+5198)	13	-	-
H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) din care:	14	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct.472)	15	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct.472)	16	-	-
I. CAPITAL SI REZERVE	17		
I. CAPITAL - capital privind unitatile de fond (ct. 1017)	18	74.846.719	83.196.311
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	10.849.593	-
Sold D	24	-	3.524.564
Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18+19+20+21-22+23-24-25)	26	85.696.311	79.671.747

*) solduri debitoare

**) solduri creditoare

ADMINISTRATOR,

Liviu Stefan Arnautu

Semnatura



INTOCMIT,

SC SAI FINANCIAL S.R.L

Ioan Barjoveanu

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 38234



Fondul de Investitii Alternative: **FIA DCP INVESTITII**
 Administrat de: **S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.**
 Autorizat prin Autorizatia ASF nr. 247/22.12.2021
 Nr. Reg.: **CSC09/400015 din 22.12.2021**

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR
PENTRU ORGANISMELE DE PLASAMENT COLECTIV CARE NU SUNT CONSTITUITE PRIN ACT CONSTITUTIV
 la data de 30 iunie 2022

(Cod 20)

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		Precedenta	Curenta
A	B		
VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 09)	01	67.081.900	83.076.471
1. Venituri din imobilizari financiare si investitii financiare pe termen scurt (ct. 761)	02	-	
2. Venituri din operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 762)	03	37.076.596	57.391.674
3. Venituri din operatiunile cu instrumente derivate (ct. 763)	04	26.085.251	23.882.827
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	05	-	-
5. Venituri din dobanzi (ct. 766)	06	38.441	29.120
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765, 767, 768)	07	3.881.612	1.772.850
7. Venituri din comisioane (ct. 7047)	08	-	-
8. Alte venituri (ct. 754, 758)	09	-	-
CHELTUIELI - TOTAL (rd. 11 la 18)	10	58.296.710	86.601.035
9. Cheltuieli privind operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 661)	11	27.805.606	62.712.937
10. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)		26.299.337	21.541.797
11. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	12	574	41.083
12. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	13	3.209.268	1.369.459
13. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	14	933.403	891.889
14. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	15	9.279	5.955
15. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 623, 628)	16	-	-
16. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	17	39.243	37.915
17. Alte cheltuieli (ct. 654, 658)	18	-	-
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE			
- castig (rd. 01-10)	19	8.785.190	-
- pierdere (rd. 10-01)	20	-	3.524.564

ADMINISTRATOR,

Liviu Stefan Arnautu

Semnatura



INTOCMIT,

SC SAI FINANCIAL S.R.L

Ioan Barjoveanu

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 38234



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	74.846.718,69	0,00	0,00	2.500.000,00	10.849.592,58	2.500.000,00	85.696.311,27	0,00	83.196.311,27
117	Rezultatul reportat		0,00	0,00	0,00	0,00	10.849.592,58	10.849.592,58	10.849.592,58	10.849.592,58	0,00	0,00
121	Profit si Pierdere		0,00	10.849.592,58	0,00	0,00	97.450.627,78	83.076.470,90	97.450.627,78	93.926.063,48	3.524.564,30	0,00
401	Furnizori		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	ADM	0,00	0,00	0,00	0,00	736.793,49	736.793,49	736.793,49	736.793,49	0,00	0,00
401	Furnizori	AUD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	88.664,20	88.664,20	88.664,20	88.664,20	0,00	0,00
401	Furnizori	BRK	0,00	0,00	0,00	0,00	682,46	682,46	682,46	682,46	0,00	0,00
401	Furnizori	BT CAPITAL	0,00	0,00	0,00	0,00	4.170,10	4.170,10	4.170,10	4.170,10	0,00	0,00
401	Furnizori	CUST	0,00	0,00	0,00	0,00	36.251,45	36.251,45	36.251,45	36.251,45	0,00	0,00
401	Furnizori	DECO	0,00	0,00	0,00	0,00	23,80	23,80	23,80	23,80	0,00	0,00
401	Furnizori	DEPO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	SWISS	0,00	0,00	0,00	0,00	2.365,00	2.365,00	2.365,00	2.365,00	0,00	0,00
401	Furnizori	WOOD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite	ADM	0,00	126.644,93	0,00	0,00	737.084,69	737.084,69	737.084,69	855.778,81	0,00	118.694,12
408	Furnizori - Facturi Nesosite	AUD	0,00	11.540,95	0,00	0,00	23.451,16	39.926,13	23.451,16	51.467,08	0,00	28.015,92
408	Furnizori - Facturi Nesosite	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite	CUST	0,00	6.183,33	0,00	0,00	36.251,46	35.560,08	36.251,46	41.743,41	0,00	5.491,95
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DECO	0,00	394,69	0,00	0,00	1.003,59	644,60	1.003,59	1.039,29	0,00	35,70
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DEPO	0,00	15.070,74	0,00	0,00	87.713,08	86.766,94	38.328,41	101.837,68	0,00	14.124,60
447,1	Fonduri Spec., Taxe si Varsaminte Asim.		0,00	6.585,54	0,00	0,00	38.328,41	37.914,96	38.328,41	44.500,50	0,00	6.172,09
447,2	Fonduri Spec., Taxe si Varsaminte Asim.- luni precedente		0,00	0,00	0,00	0,00	38.301,00	38.301,00	38.301,00	38.301,00	0,00	0,00
456	Decont cu actionarii/asociatii priv capitalul		0,00	0,00	0,00	0,00	2.500.000,00	2.500.000,00	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	0,00
4582	Decontari din op participatie		0,00	0,00	0,00	0,00	2.811.435,42	2.719.554,42	2.811.435,42	2.719.554,42	91.881,00	0,00
4615,1	Debitori din tranz derivate - Marja		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4615,1	Debitori din tranz derivate - Marja	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	11.367.043,51	4.391.281,37	11.367.043,51	4.391.281,37	6.975.762,14	0,00
4615,1	Debitori din tranz derivate - Marja	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	3.886.044,18	1.265.707,72	3.886.044,18	1.265.707,72	2.620.336,46	0,00
4615,4	Debitori din tranz derivate- Pozitii Deschise	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	24.074.281,40	24.554.346,51	24.074.281,40	24.554.346,51	-480.065,11	0,00
4615,4	Debitori din tranz derivate- Pozitii Deschise	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	7.901.462,89	7.447.005,85	7.901.462,89	7.447.005,85	454.457,04	0,00
4615,5	Debitori din tranz derivate- Pozitii Inchise	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
473	Decont din op in curs de clarificare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
473	Decont din op in curs de clarificare	BRD	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		75.555.539,07	0,00	0,00	0,00	55.678.943,33	65.347.294,51	131.234.482,40	65.347.294,51	65.887.187,89	0,00
50312	Actiuni cotate cumparate - in curs de decontare		0,00	0,00	0,00	0,00	1.252.625,00	1.252.625,00	1.252.625,00	1.252.625,00	0,00	0,00
50312	Actiuni cotate cumparate - in curs de decontare	BRD	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	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50313	Actiuni cotate vandute - in curs de decontare		0,00	0,00	0,00	0,00	2.723.852,82	2.723.852,82	2.723.852,82	2.723.852,82	0,00	0,00
50313	Actiuni cotate vandute - in curs de decontare	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50313	Actiuni cotate vandute - in curs de decontare	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50611	Obligatiuni cotate deținute		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
506111	Obligatiuni 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

627	Cheltuieli privind comisioane banca	MARFIN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	294,29	294,29	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	160,02	160,02	0,00	0,00	0,00
628	Alte Cheltuieli cu serv. exec. de Terti	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
628	Alte Cheltuieli cu serv. exec. de Terti	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6352	Cheltuieli ASF		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	37.914,96	37.914,96	0,00	0,00	0,00
6611.1	Pierderi din evaluare instrumente financiare deținute în v		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	62.712.936,84	62.712.936,84	0,00	0,00	0,00
6612.1	Pierderi 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	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	16.351.964,54	16.351.964,54	0,00	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.189.832,53	5.189.832,53	0,00	0,00	0,00
665	Cheltuieli din diferențe de curs valutar		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6651	Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de element		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.363.903,89	1.363.903,89	0,00	0,00	0,00
6651	Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de element	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.555,58	5.555,58	0,00	0,00	0,00
666	Cheltuieli privind Dobinzile		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
666	Cheltuieli privind Dobinzile	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	41.082,80	41.082,80	0,00	0,00	0,00
7621.1	Căștiguri din evaluare instrumente deținute în vederea tr		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	54.580.238,48	54.580.238,48	0,00	0,00	0,00
7621.3	Căștiguri din dividend pt instrumente deținute în vedere		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.811.435,42	2.811.435,42	0,00	0,00	0,00
7622.1	Căștiguri 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	0,00	0,00
7622.3	Căștiguri 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	0,00	0,00
7631	Căștiguri privind operațiunile cu instrumente derivate de		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7631	Căștiguri privind operațiunile cu instrumente derivate de	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	17.136.304,75	17.136.304,75	0,00	0,00	0,00
7631	Căștiguri privind operațiunile cu instrumente derivate de	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7631	Căștiguri privind operațiunile cu instrumente derivate de	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.746.522,26	6.746.522,26	0,00	0,00	0,00
765	Venituri din diferențe de curs valutar		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.772.782,81	1.772.782,81	0,00	0,00	0,00
765	Venituri din diferențe de curs valutar	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	67,67	67,67	0,00	0,00	0,00
7651	Diferențe favorabile de curs valutar		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.687,42	11.687,42	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.199,96	11.199,96	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.232,13	6.232,13	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	MARFIN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL			85.863.192,96	85.863.192,96	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	832.456.823,84	918.320.016,80	832.456.823,84	83.369.743,83	83.369.743,83

