

Fond de Investitii Alternative DCP INVESTITII

**Raport privind activitatea fondului pentru
S1 2018**

Performanta anualizata an calendaristic (%)			
	S1'2018	2017	2016
FII DCP Investitii	-6,50%	30,48%	-8,96%

*Fond lansat in Noi 2012

Raport de activitate FIA DCP INVESTITII S1 2018

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. 297/2004 si ale Regulamentului nr. 15/2004, este autorizat prin Avizul nr. **41/13.11.2012** si este inregistrat cu nr. **CSC08FIIR/400030** in Registrul A.S.F.

Fondul se adreseaza persoanelor fizice si juridice care urmaresc obtinerea unor randamente superioare dobanzilor bancare si care sunt dispuse sa isi asume un risc ridicat al investitiei. Obiectivul urmarit de **Fond** este obtinerea acestor randamente superioare printr-o politica activa investitionala tintind pietele financiare nationale si internationale. Fondul investeste in mod activ pe un spectru larg de instrumente financiare, urmand a folosi inclusiv instrumente financiare derivate. **Fondul de Investitii Alternative DCP Investitii** este un fond cu o politica de investitii permisiva cu un grad de risc ridicat.

II. GENERALITATI SOCIETATEA DE ADMINISTRARE

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. este autorizata prin Decizia nr. 607/14.04.2009 si inregistrata in Registrul Public al A.S.F cu nr. PJRO5SAIR/400030. S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. este inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti sub nr. J40/15700/15.09.2008, Cod Unic de Inregistrare 24467322, avand sediul in Bucuresti, sector 1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti, nr. 7A, etaj 2, 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 face la sediul S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. din Bucuresti, sector 1, Soseaua Bucuresti - Ploiesti, nr. 7A, etaj 2.

IV. SITUATIA VENITURILOR SI A CONTULUI DE CAPITAL

La 30.06.2018 FII DCP INVESTITII a realizat venituri totale de 47.172.036 lei, rezultatul net dupa deducerea cheltuielilor Fondului fiind o pierdere de 5.591.482 lei. Activul net al Fondului la data de 30.06.2018 este de 70.845.316 lei obtinut ca diferenta intre totalitatea activelor Fondului in valoare de 70.968.025 lei si obligatiile acestuia.

V. POLITICA DE INVESTITII A FONDULUI IN S1 2018

Primul semestru al 2018 a fost unul marcat de cresterea dobanzilor de FED, precum si de incertitudini politice cum au fost alegerile din Italia si derapajele politice din Turcia. FED a crescut rata de referinta in doua sedinte , in lunile martie si iunie cu cate 25bp ajungand la 2% si a semnalat ca acest ciclu de crestere al dobanzilor va continua. In Italia coalitia de partied, ajunsa la guvernare in urma alegerilor din martie are e retorica populista si mesaje anti UE. Toate aceste lucruri au determinat o depreciere a EUR in raport cu USD, ajungand la un minimum de 1 an de zile. Tot in aceasta perioada s-au inregistrat primele declaratii si masuri in razboiul comercial declansat de Trump versus principalii parteneri comerciali ai SUA, respective UE si China. Bursele de pe pietele dezvoltate au avut o perioada de volatilitate relative scazuta, ajutate fiind si de rezultatele bune raportate de companii. Criza din Turcia s-a pastrat pentru moment la nivel local, fara a contagia si alte piete emergente.



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

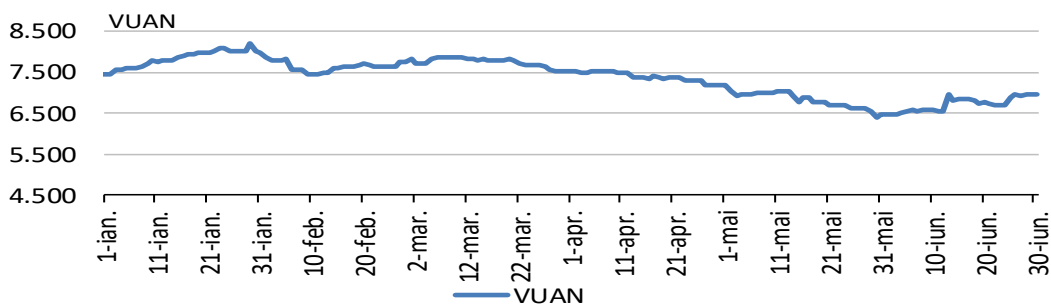
Soseaua Bucuresti – Ploiesti, nr. 7A, Et. 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, Cod postal 013682

Tel: 0213.317.821, 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

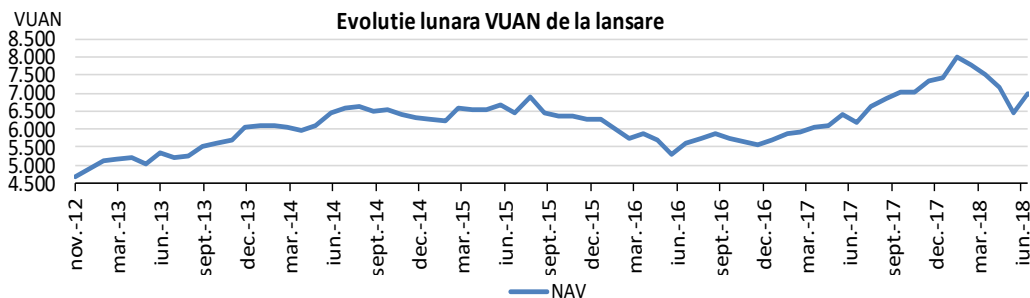
contact@atlas-am.ro

VI. EVOLUTIA UNITATII DE FOND

Evolutie zilnica VUAN 2018



Evolutie lunara VUAN de la lansare



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 7.448,9885 RON la inceputul anului la 6.965,0422 RON la sfarsitul lunii decembrie inregistrand astfel o scadere de -6,5%.

VII. MODIFICARI IN ACTIVITATEA SI DOCUMENTELE FONDULUI

In aprilie 2018 Prospectul de emisiune al Fondului a fost modificat in sensul schimbarii auditorului financiar. Noul auditor financiar al Fondului este Deloitte Audit SRL, cu sediul in Bucuresti, Str. Nicolae Titulescu, nr. 4-8, etaj 2 – zona Deloitte si etaj 3, sector 1, inregistrat la Registrul Comertului cu nr. J40/6775/1995, numar de identificare fiscala RO7756924, reprezentata legal de catre dnul Petr Pruner.

VIII. DETERMINAREA SI REPARTIZAREA VENITURILOR

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

IX. INFORMATII PRIVIND REGULAMENTUL (UE) 2365/2015

In primul semestru al anului 2018 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.

X. ALTE INFORMATII

Raportul semestrial al Fondului a fost publicat in Buletinul A.S.F si pe situl Societatii de administrare www.atlas-am.ro.



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

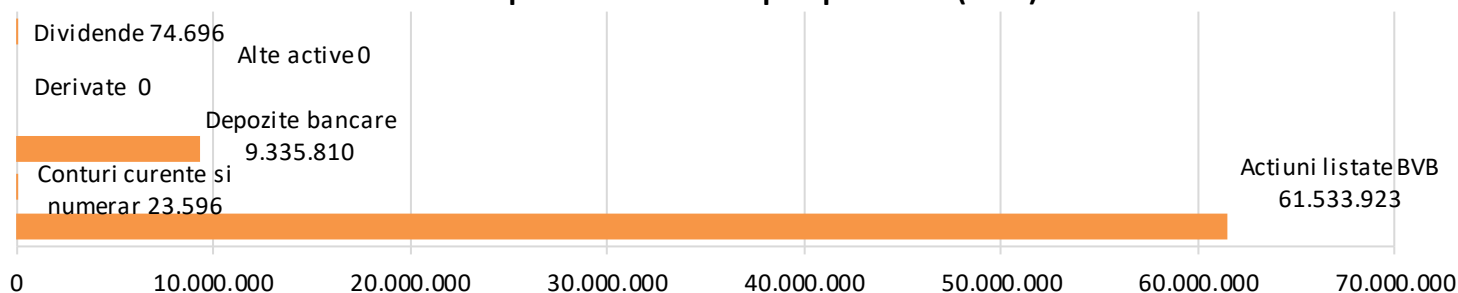
Soseaua Bucuresti – Ploiesti, nr. 7A, Et. 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, Cod postal 013682

Tel: 0213.317.821, 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

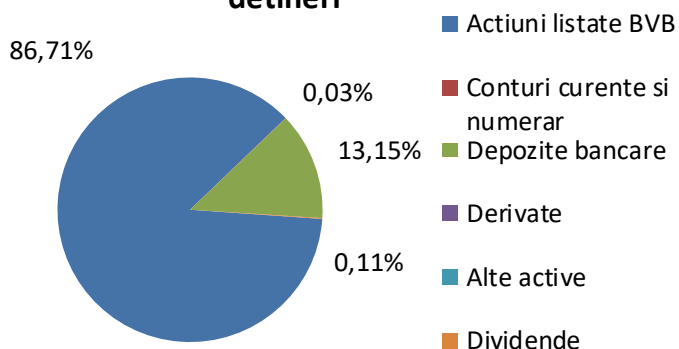
contact@atlas-am.ro

Situatia portofoliului la 30.06.2018

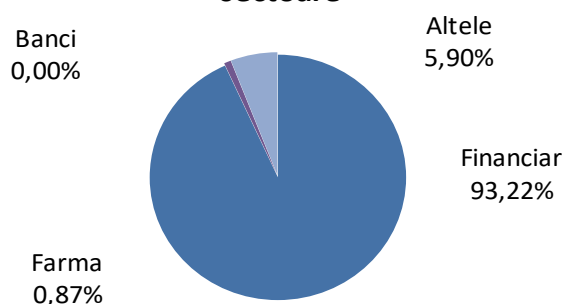
Expunere Activ Total pe tip detineri (RON)



Expunere Activ Total pe tip de detineri

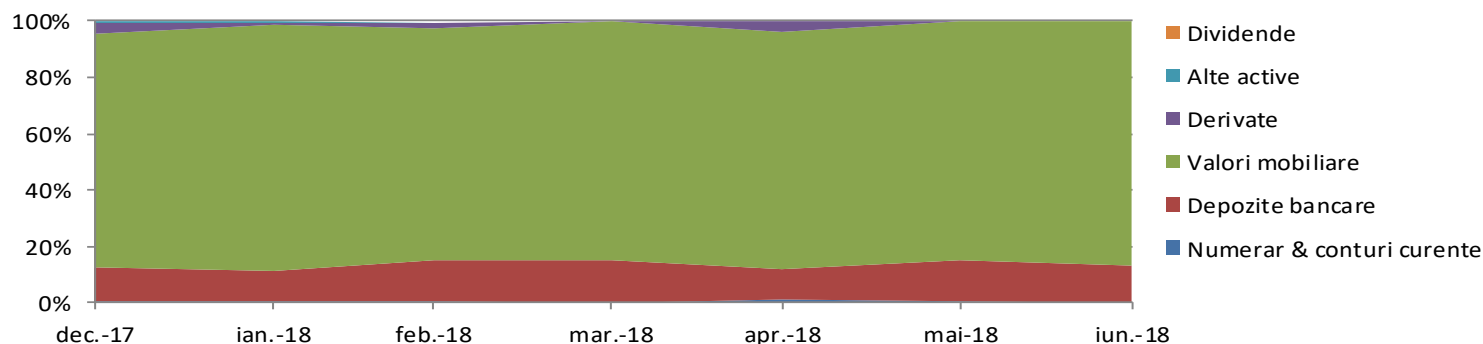


Expunere Actiuni listate BVB pe sectoare



In primul semestru al anului 2018 politica de investitii a FIA DCP Investitii a urmarit consolidarea si mentinerea portofoliului de actiuni construit in special cu accent pe sectorul financiar, si cu expuneri mai reduse pe sectoarele pharma, aeronautic si energetic. VUAN-ul FIA DCP Investitii a inregistrat o scadere de aproximativ 6.5% cauzata de deprecierea actiunilor din portofoliu pe fondul turbulentelor pe piata interna legate de modificarile legislatiei Pilonului 2 al Pensilor Private Obligatorii. Anticipam o revenire a cotațiilor in a doua jumatate a anului.

Evolutie Activ Total



Situatia activelor si obligatiilor Fondului, situatia detaliata a investitiilor la 30.06.2018 sunt prezentate in **Anexa**.



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

Soseaua Bucuresti – Ploiesti, nr. 7A, Et. 2, 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

SITUATIA DETALIATĂ A INVESTITIILOR LA DATA DE 30.06.2018

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. Curs de conversie în moneda fondului RON/RON = 1,00000. Curs de conversie BNR RON/RON = 1,00000.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzactionat	Nr. actiuni deținute	Valoarea nominală	Valoare actiune	Valoare totală	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al O.P.C.
						RON	RON	RON	RON	%	%
ROPHARMA SA	RPH	ROIAFRACNOR4	30.06.2018	1900000	0,1	0,282	535800	535800	535800	0,372	0,755
NATURA QUATTUOR ENERGIA HOLDINGS	SCPS	ROSCPSACNOR6	06.06.2018	1294400	0,1	0,565	731336	731336	731336	2,841	1,031
SIF MUNTENIA S.A.	SIF4	ROSIFDACNOR6	30.06.2018	2305000	0,1	0,766	1765630	1765630	1765630	0,286	2,488
SIF MOLDOVA S.A.	SIF2	ROSIFBACNOR0	30.06.2018	19733176	0,1	1,38	27231782,88	27231782,88	27231782,88	1,948	38,372
SIF OLTENIA S.A.	SIF5	ROSIFEACNOR4	30.06.2018	12865846	0,1	2,09	26889618,14	26889618,14	26889618,14	2,218	37,890
SIF BANAT CRISANA S.A.	SIF1	ROSIFAACNOR2	30.06.2018	584134	0,1	2,53	1477859,02	1477859,02	1477859,02	0,112	2,082
AEROSTAR S.A.	ARS	ROAEROACNOR5	30.06.2018	5500	0,32	4,9	26950	26950	26950	0,004	0,038
IAR SA Brasov	IARV	ROIARVACNOR1	30.06.2018	331980	2,5	8,66	2874946,8	2874946,8	2874946,8	1,758	4,051
TOTAL							61533922,84	61533922,84	61533922,84		86,707

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar în lei

Moneda RON. Curs de conversie în moneda fondului RON/RON = 1,00000. Curs de conversie BNR RON/RON = 1,00000.

Denumire bancă	Valoare curentă	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	RON	RON	RON	%
BRD	935,85	935,85	935,85	0,001
PIRAEUS BANK	5125,37	5125,37	5125,37	0,007
TOTAL	6061,22	6061,22	6061,22	0,009

2. Disponibil în conturi curente și numerar denominate în valută

Moneda EUR. Curs de conversie în moneda fondului EUR/RON = 4,66110. Curs de conversie BNR RON/RON = 1,00000.

Denumire bancă	Valoare curentă	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	EUR	RON	RON	%
BRD	171,46	799,1922	799,19	0,001
TOTAL	171,46	799,1922	799,19	0,001

Moneda GBP. Curs de conversie în moneda fondului GBP/RON = 5,26260. Curs de conversie BNR RON/RON = 1,00000.

Denumire bancă	Valoare curentă	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	GBP	RON	RON	%
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	3180,14	16735,8048	16735,8	0,024
TOTAL	3180,14	16735,8048	16735,8	0,024

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate in lei

Moneda RON. Curs de conversie in moneda fondului RON/RON = 1,00000. Curs de conversie BNR RON/RON = 1,00000.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Valoare totală în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
			%	RON	RON	RON	RON	RON	RON	%
BRD	29.06.2018	02.07.2018	2	6376000	354,2222	354,2222	6376354,222	6376354,222	6376354,22	8,985
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	29.06.2018	02.07.2018	0,75	2514221,2	52,3796	52,3796	2514273,58	2514273,58	2514273,58	3,543
TOTAL							8890627,802	8890627,802	8890627,8	12,528

2. Depozite bancare denuminate în valută în România

Moneda EUR. Curs de conversie în moneda fondului EUR/RON = 4,66110. Curs de conversie BNR RON/RON = 1,00000.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Valoare totală în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
			%	EUR	EUR	EUR	EUR	RON	RON	%
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	29.06.2018	02.07.2018	0	95510,15	0	0	95510,15	445182,3602	445182,36	0,627
TOTAL							95510,15	445182,3602	445182,36	0,627

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de încasat

Moneda RON. Curs de conversie în moneda fondului RON/RON = 1,00000. Curs de conversie BNR RON/RON = 1,00000.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ex-dividend	Nr. acțiuni	Dividend brut	Valoare totală	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
					RON	RON	RON	RON	%
IAR SA Brasov	IARV	ROIARVACNOR1	14.06.2018	331980	0,225	74695,5	74695,5	74695,5	0,105
TOTAL						74695,5	74695,5	74695,5	0,105

Nr. crt.	Denumire element	Anexa 2. Situatia activelor si obligatiilor FIA DCP INVESTITII						Diferente (RON)
		Inceputul perioadei de raportare			Sfarsitul perioadei de raportare			
		31.12.2017			30.06.2018			
		% din activul net	% din activul total	RON	% din activul net	% din activul total	RON	
I	TOTAL ACTIVE	100,18%	100,00%	54.428.244,26	100,17%	100,00%	70.968.024,72	-16.539.780,46
1.	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare din care:	83,27%	83,13%	45.243.854,69	86,86%	86,71%	61.533.922,84	-16.290.068,15
1.1.	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare din România, din care:	83,27%	83,13%	45.243.854,69	86,86%	86,71%	61.533.922,84	-16.290.068,15
1.1.1.	Acțiuni,	83,27%	83,13%	45.243.854,69	86,86%	86,71%	61.533.922,84	-16.290.068,15
1.1.2.	Alte valori mobiliare asimilate acestora (cu menționarea fiecărei categorii),	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
1.1.2.1.	Titluri de stat	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
1.1.3.	Obligațiuni (pe categorii de emitent),	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
1.1.4.	Alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitent),	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
1.1.5.	Alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (pe categorii);	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
1.2.	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat membru, din care:	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
1.2.1.	Acțiuni,	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
1.2.2.	Alte valori mobiliare asimilate acestora (cu menționarea fiecărei categorii),	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
1.2.3.	Obligațiuni (pe categorii de emitent),	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
1.2.4.	Alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitent),	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
1.2.5.	Alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (pe categorii);	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
1.3.	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat terț sau negociate pe o altă piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, aprobată de A.S.F., din care:	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
1.3.1.	Acțiuni,	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
1.3.2.	Alte valori mobiliare asimilate acestora (cu menționarea fiecărei categorii),	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
1.3.3.	Obligațiuni (pe categorii de emitent),	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
1.3.4.	Alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitent),	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
1.3.5.	Alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (pe categorii);	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
2.	Valori mobiliare nou-emise;	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
3.	Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art. 83 alin. (1) lit. a) din O.U.G. nr. 32/2012, din care: valori mobiliare (pe categorii și pe tipuri de emitent) și instrumente ale pieței monetare (pe categorii).	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
4.	Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare, din care:	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
4.1.	Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare din România	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
4.2.	Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat membru	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
4.3.	Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
5.	Depozite bancare, din care:	11,88%	11,86%	6.452.941,00	13,18%	13,15%	9.335.810,16	-2.882.869,17
5.1.	Depozite bancare constituite la instituții de credit din România;	11,88%	11,86%	6.452.941,00	13,18%	13,15%	9.335.810,16	-2.882.869,17
5.2.	Depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat membru;	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
5.3.	Depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat terț	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
6.	Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată:	4,18%	4,17%	2.269.545,25	0,00%	0,00%	0,00	2.269.545,25
6.1.	Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată din România, pe categorii;	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
6.2.	Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru, pe categorii;	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
6.3.	Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat terț, pe categorii;	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
6.4.	Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate, pe categorii de instrumente	4,18%	4,17%	2.269.545,25	0,00%	0,00%	0,00	2.269.545,25
7.	Conturi curente și numerar	0,43%	0,42%	230.981,33	0,03%	0,03%	23.596,22	207.385,11
8.	Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 82 lit. g) din O.U.G. nr. 32/2012 - Contracte de tip repo pe titluri de valoare	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
9.	Titluri de participare ale A.O.P.C./O.P.C.V.M.	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
10.	Dividende sau alte drepturi de incasat	0,00%	0,00%	0,00	0,11%	0,11%	74.695,50	-74.695,50
11.	Titluri-suport pentru operațiuni de report	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
12.	Alte active (sume în tranzit, sume la distribuitori, sume la S.S.I.F. etc.).	0,43%	0,42%	230.922,00	0,00%	0,00%	0,00	230.922,00

II	TOTAL OBLIGATII	0,18%	0,18%	97.029,85	0,17%	0,17%	122.708,77	-25.678,92
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate S.A.I.	0,14%	0,14%	77.578,63	0,14%	0,14%	102.306,13	-24.727,50
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0,02%	0,02%	12.651,35	0,02%	0,02%	15.082,72	-2.431,37
3	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0,00%	0,00%	4,70	0,00%	0,00%	0,00	4,70
4	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj și alte servicii bancare	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
5	Cheltuieli cu dobânzile	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
6	Cheltuieli de emisiune	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
7	Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate A.S.F.	0,01%	0,01%	4.022,65	0,01%	0,01%	5.319,92	-1.297,27
8	Cheltuielile cu auditul financiar	0,01%	0,01%	2.772,52	0,00%	0,00%	0,00	2.772,52
9	Alte cheltuieli aprobate	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
10	Răscumpărări de plătit	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
III	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100,00%	99,82%	54.331.214,41	100,00%	99,83%	70.845.315,95	-16.514.101,54

Denumire element	30.06.2018	31.12.2017	Diferente
Situatia valorii unitare a activului net	70.845.315,9455	54.331.214,4079	16.514.101,5376
Numar de unitati de fond in circulatie	10.171,5559	7.293,7707	2.877,7852
Valoarea unitara a activului net	6.965,0422	7.448,9885	- 483,9464

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 30 iunie 2018

(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	54.428.244	70.968.025
I. CREANTE (ct.409+411+413+446+452+4582+461+473+5187)	04		75.102
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	05	45.243.855	61.533.923
III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314)	06	9.184.389	9.359.000
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	97.030	122.709
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 3+8-10-15)	11	54.331.214	70.845.316
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	54.331.214	70.845.316
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	50.877.109	76.436.798
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	3.454.105	-
Sold D	24	-	5.591.482
Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18+19+20+21-22+23-24-25)	26	54.331.214	70.845.316

*) solduri debitoare

**) solduri creditoare

ADMINISTRATOR,

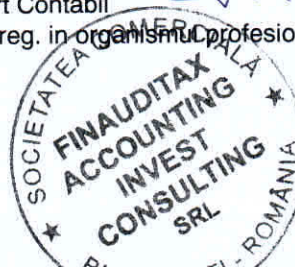
Balaci Dragos

Semnatura

INTOCMIT,
 FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING
 S.R.L.

Carmen Buneci
 Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 41907



Fondul Inchis de Investitii: **FII DCP INVESTITII**
 Administrat de: **S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.**
 Autorizat prin Avizul nr. **41/13.11.2012**
 Nr. Reg.: **CSC08FIIR/400030** din **13.11.2012**

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR
PENTRU ORGANISMELE DE PLASAMENT COLECTIV CARE NU SUNT CONSTITUITE PRIN ACT CONSTITUTIV
 la data de 30 iunie 2018

(Cod 20)

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
A	B	Precedenta	Curenta
VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 09)	01	1.930.674	47.172.036
1. Venituri din imobilizari financiare si investitii financiare pe termen scurt (ct. 761)	02	123.655	-
2. Venituri din operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 762)	03	1.214.687	40.199.453
3. Venituri din operatiunile cu instrumente derivate (ct. 763)	04	586.942	6.755.494
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	05	-	-
5. Venituri din dobanzi (ct. 766)	06	703	39.849
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765, 767, 768)	07	4.687	177.240
7. Venituri din comisioane (ct. 7047)	08	-	-
8. Alte venituri (ct. 754, 758)	09	-	-
CHELTUIELI - TOTAL (rd. 11 la 18)	10	1.335.835	52.763.518
9. Cheltuieli privind operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 661)	11	350.624	43.313.565
10. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)		892.790	8.316.639
11. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	12	-	-
12. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	13	10.336	215.066
13. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	14	77.968	882.081
14. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	15	800	743
15. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 623, 628)	16	-	-
16. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	17	3.317	35.425
17. Alte cheltuieli (ct. 654, 658)	18	-	-
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE			
- castig (rd. 01-10)	19	594.839	-
- pierdere (rd. 10-01)	20	-	5.591.482

ADMINISTRATOR,

Balaci Dragos

Semnatura



INTOCMIT,

FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING
S.R.L.

Carmen Buneci
 Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 41907





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

Balanta analitica FIA DCP INVESTITII 01.01.2018 - 30.06.2018

Cont	Nume	Contraparte	Sold initial (D)	Sold initial (C)	Ruaj current (D)	Ruaj current (C)	Total sume (D)	Total sume (C)	Sold final (D)	Sold final (C)
1017	Capital fond		0,00	50.877.109,46	0,00	25.559.688,50	0,00	76.436.797,96	0,00	76.436.797,96
117	Rezultatul reportat		0,00	0,00	3.454.104,95	3.454.104,95	3.454.104,95	3.454.104,95	0,00	0,00
121	Profit si Pierdere		0,00	3.454.104,95	56.217.622,91	47.172.622,91	56.217.622,91	50.626.140,89	5.591.482,02	0,00
	Total sume clasa 1		0,00	54.331.214,41	59.671.727,86	76.185.829,39	59.671.727,86	130.517.043,80	5.591.482,02	76.436.797,96
401	Furnizori	ADM	0,00	0,00	544.639,16	544.639,16	544.639,16	544.639,16	0,00	0,00
401	Furnizori	BCR	0,00	0,00	1.895,25	1.895,25	1.895,25	1.895,25	0,00	0,00
401	Furnizori	BRD	0,00	0,00	192.209,60	192.209,60	192.209,60	192.209,60	0,00	0,00
401	Furnizori	CUST	0,00	0,00	26.158,61	26.158,61	26.158,61	26.158,61	0,00	0,00
401	Furnizori	DECO	0,00	0,00	2.039,83	2.039,83	2.039,83	2.039,83	0,00	0,00
401	Furnizori	DEPO	0,00	0,00	9.297,43	9.297,43	9.297,43	9.297,43	0,00	0,00
401	Furnizori	IEBA	0,00	0,00	95.755,62	95.755,62	95.755,62	95.755,62	0,00	0,00
401	Furnizori	IEBA	0,00	71.578,63	655.698,54	680.426,04	655.698,54	758.004,67	0,00	102.306,13
408	Furnizori - Facturi Nesosite	ADM	0,00	2.772,52	5.557,71	2.785,19	5.557,71	5.557,71	0,00	0,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite	AUD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite	CUST	0,00	4.915,48	25.593,29	24.833,13	25.593,29	29.748,61	0,00	4.155,32
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DECO	0,00	4,70	8.912,57	9.604,66	8.912,57	9.609,36	0,00	696,79
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DEPO	0,00	7.735,87	64.029,12	66.523,86	64.029,12	74.259,73	0,00	10.230,61
447.1	Fonduri Spec. Taxe si Varsaminte Asim.		0,00	4.022,65	33.295,15	34.592,42	33.295,15	38.615,07	0,00	5.319,92
447.2	Fonduri Spec. Taxe si Varsaminte Asim. - luni precedente		0,00	0,00	33.551,00	33.551,00	33.551,00	33.551,00	0,00	0,00
456	Decont cu actionarii/asociatii priv capitalul		0,00	0,00	22.120.000,00	22.120.000,00	22.120.000,00	22.120.000,00	74.695,50	0,00
4582	Decontari din op in curs de clarificare - activ		0,00	0,00	76.436,31	1.740,81	76.436,31	1.740,81	74.695,50	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
	Total sume clasa 4		0,00	97.029,85	23.895.069,19	23.846.052,61	23.895.069,19	23.943.082,46	74.695,50	122.708,77
50311	Actiuni cotate detinute pt tranzactionare		45.243.854,69	0,00	74.922.783,63	58.630.340,53	120.166.638,32	61.536.297,79	0,00	0,00
50312	Actiuni cotate cumparate - in curs de decontare	BRD	0,00	0,00	35.447.564,68	35.449.939,63	35.447.564,68	35.449.939,63	0,00	2.374,95
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
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
50313	Actiuni cotate vandute - in curs de decontare	BCR	0,00	0,00	15.676.016,59	15.676.016,59	15.676.016,59	15.676.016,59	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
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
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
51211.1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	BRD	858,21	0,00	960.919.373,14	960.919.295,50	960.920.231,35	960.919.295,50	935,85	0,00
51211.1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	INTESA	0,00	0,00	281.468.686,96	281.468.686,96	281.468.686,96	281.468.686,96	0,00	0,00
51211.1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	PIR	5.125,37	0,00	0,00	0,00	5.125,37	0,00	5.125,37	0,00
51211.2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei	BRD	4.560.000,00	0,00	925.089.800,00	923.273.800,00	929.649.800,00	923.273.800,00	6.376.000,00	0,00
51211.2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei	INTESA	1.892.619,90	0,00	244.978.328,41	244.356.727,11	246.870.948,31	244.356.727,11	2.514.221,20	0,00
51211.2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei	INTESA	0,00	0,00	22.120.000,00	22.120.000,00	22.120.000,00	22.120.000,00	0,00	0,00
51211.3	Conturi curente la bănci-disp. proprii în valută	BRD	798,95	0,00	46,03	45,79	844,98	45,79	799,19	0,00
51241.1	Conturi curente la bănci-disp. proprii în valută	INTESA	224.139,80	0,00	44.004.099,16	44.211.562,16	44.228.297,96	44.211.562,16	16.735,80	0,00
51241.2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii în valută	INTESA	167,19	0,00	30.344.451,60	29.899.436,43	30.344.618,79	29.899.436,43	445.182,36	0,00
51251.1	Sume în curs de decontare privind operațiuni bancare - tranzit bancar	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1	Sume în curs de decontare cu SSIF - trz spot	BCR	0,00	0,00	997.500,00	997.500,00	997.500,00	997.500,00	0,00	0,00
51252.1	Sume în curs de decontare cu SSIF - trz spot	BRD	0,00	0,00	1.588.186,57	1.588.186,57	1.588.186,57	1.588.186,57	0,00	0,00
51252.1	Sume în curs de decontare cu SSIF - trz spot	IEBA	0,00	2.350,00	47.996.169,26	47.996.169,26	47.996.169,26	47.996.169,26	0,00	0,00
51253.1	Sume în curs de decontare cu SSIF - trz spot	INTESA	2.490.897,75	0,00	40.282.426,76	42.773.324,51	42.773.324,51	42.773.324,51	0,00	0,00
51253.2	Sume în curs de decontare privind alte op-evaluare pozitii deschise	INTESA	11.919,50	0,00	12.907.820,91	12.919.740,41	12.919.740,41	12.919.740,41	0,00	0,00
51253.3	Sume în curs de decontare privind op bancare - sume blocaje pozitii inchise	INTESA	0,00	0,00	300,72	300,72	300,72	300,72	0,00	0,00
5187	Dobânzi de primit	BRD	101,33	0,00	34.000,45	33.747,56	34.101,78	33.747,56	354,22	0,00
5187	Dobânzi de primit	INTESA	52,57	0,00	5.848,54	5.848,73	5.901,11	5.848,73	52,38	0,00
581	Viramente interne		0,00	2.350,00	4.055.506,56	4.055.506,56	4.055.506,56	4.055.506,56	0,00	0,00
	Total sume clasa 5		54.430.594,26	2.350,00	2.742.838.909,97	2.726.373.825,02	2.797.269.504,23	2.726.376.115,02	70.895.704,16	2.374,95

6224.1	Chelt privind comis dat. depozitarului-depozitare		0,00	0,00	66.523,86	66.523,86	66.523,86	66.523,86	0,00	0,00
6224.1	Chelt privind comis dat. depozitarului-depozitare	DEPO	0,00	0,00	3.809,98	3.809,98	3.809,98	3.809,98	0,00	0,00
6224.2	Chelt privind comis dat. depozitarului-custodie		0,00	0,00	27.163,12	27.163,12	27.163,12	27.163,12	0,00	0,00
6224.2	Chelt privind comis dat. depozitarului-custodie	BRD	0,00	0,00	-2.329,99	-2.329,99	-2.329,99	-2.329,99	0,00	0,00
6224.2	Chelt privind comis dat. depozitarului-custodie	CUST	0,00	0,00	791,32	791,32	791,32	791,32	0,00	0,00
6224.3	Chelt privind comis dat. depozitarului-decontare	BRD	0,00	0,00	9.560,46	9.560,46	9.560,46	9.560,46	0,00	0,00
6224.3	Chelt privind comis dat. depozitarului-decontare	INTESA	0,00	0,00	34,20	34,20	34,20	34,20	0,00	0,00
6224.4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	BRD	0,00	0,00	10,00	10,00	10,00	10,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisiunile datorate societăților de servicii de investiții financiare	BCR	0,00	0,00	1.895,25	1.895,25	1.895,25	1.895,25	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisiunile datorate societăților de servicii de investiții financiare	BRD	0,00	0,00	3.176,43	3.176,43	3.176,43	3.176,43	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisiunile datorate societăților de servicii de investiții financiare	IEBA	0,00	0,00	95.755,62	95.755,62	95.755,62	95.755,62	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisiunile datorate societăților de servicii de investiții financiare	INTESA	0,00	0,00	8.373,85	8.373,85	8.373,85	8.373,85	0,00	0,00
6229.1	Cheltuieli privind comisiunile datorate SA - administrare	ADM	0,00	0,00	667.316,59	667.316,59	667.316,59	667.316,59	0,00	0,00
6229.2	Cheltuieli privind comisiunile datorate SA - subscrier/rascumparari	ADM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisiunile banca	BRD	0,00	0,00	84,37	84,37	84,37	84,37	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisiunile banca	INTESA	0,00	0,00	658,77	658,77	658,77	658,77	0,00	0,00
6352	Cheltuieli ASF		0,00	0,00	35.424,86	35.424,86	35.424,86	35.424,86	0,00	0,00
6611.1	Pierderi din evaluare instrumente financiare deținute în vederea tranzacționării		0,00	0,00	43.313.564,67	43.313.564,67	43.313.564,67	43.313.564,67	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunile cu instrumente derivate deținute în vederea tranzacționării	INTESA	0,00	0,00	8.316.638,93	8.316.638,93	8.316.638,93	8.316.638,93	0,00	0,00
6651	Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de elementele monetare exprimate în valută		0,00	0,00	215.065,67	215.065,67	215.065,67	215.065,67	0,00	0,00
Total sume clasa 6										
7621.1	Căștișuri din evaluare instrumente deținute în vederea tranzacționării		0,00	0,00	40.123.016,53	40.123.016,53	40.123.016,53	40.123.016,53	0,00	0,00
7621.3	Căștișuri din dividend pt instrumente deținute în vederea tranzacționării		0,00	0,00	76.436,31	76.436,31	76.436,31	76.436,31	0,00	0,00
7631	Căștișuri privind operațiunile cu instrumente derivate deținute în vederea tranzacționării	INTESA	0,00	0,00	6.755.494,38	6.755.494,38	6.755.494,38	6.755.494,38	0,00	0,00
765	Venturi din diferențe de curs valutar		0,00	0,00	177.239,73	177.239,73	177.239,73	177.239,73	0,00	0,00
766	Venturi din Dobanzi	BRD	0,00	0,00	34.000,45	34.000,45	34.000,45	34.000,45	0,00	0,00
766	Venturi din Dobanzi	INTESA	0,00	0,00	5.848,54	5.848,54	5.848,54	5.848,54	0,00	0,00
Total sume clasa 7			0,00	0,00	99.935.553,90	99.935.553,90	99.935.553,90	99.935.553,90	0,00	0,00
Totaluri			54.430.594,26	54.430.594,26	2.926.341.260,92	2.926.341.260,92	2.980.771.855,18	2.980.771.855,18	76.561.881,68	76.561.881,68

Intocmit,
Carmen Buncel

