

Fond Inchis Public de Investitii DCP INVESTITII

**Raport privind activitatea fondului in
semestrul I anul 2016**

Performanta anualizata an calendaristic (%)			
	H1'2016	2015	2014
FII DCP Investitii	-20,76%	-0,09%	2,90%

*Fond lansat in Noi 2012

Raport de activitate FII DCP INVESTITII S1/2016

I. INFORMATII FOND

Fondul Inchis de Investitii 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 Inchis de Investitii 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 data de 30 iunie 2016 Fondul a realizat venituri totale de 1.210.694 lei, rezultatul net dupa deducerea cheltuielilor Fondului fiind o pierdere de 760.034 lei. Activul net al Fondului la data de 30 iunie 2016 a fost de 6.574.617 lei, obtinut ca diferenta intre totalitatea activelor Fondului in valoare de 6.582.405 lei si obligatiile acestuia.

V. POLITICA DE INVESTITII A FONDULUI IN SEMESTRUL I 2016

Primul semestru al anului 2016 poate fi caracterizat drept inceputul unui an cu o volatilitate crescuta a pietelor financiare globale cu provocari la nivelul evolutiilor macroeconomice, pe fondul pesimismului legat de economia Chinei, minimele atinse de pretul petrolului la inceputul anului, speculatiile privind FED si o politica mai agresiva de crestere a dobanzilor si in cele din urma Brexit-ul.

Economia mondiala a continuat sa creasca intr-un ritm destul de lent, cu rate reduse de crestere in Europa si Asia, si sub asteptarile pietei in S.U.A. Pietele de actiuni din tarile dezvoltate au continuat sa inregistreze evolutii oscilante, in contextul suspendarii programului de normalizare a politicii monetare americane ca urmare a incertitudinilor provocate de consecintele Brexit, concomitent cu o extindere/marire a programelor de acomodare derulate de ECB.



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

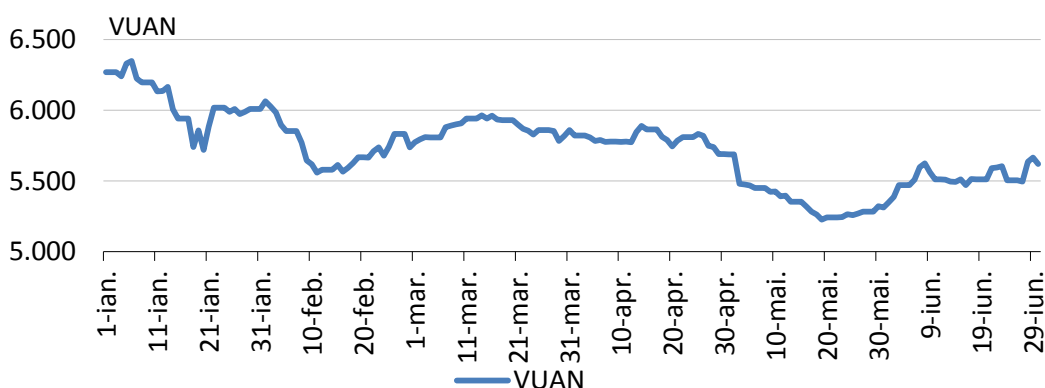
Soseaua Bucuresti – Ploiesti, nr. 7A, Et. 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, Cod postal 013682

Tel: 0213.317.821, 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

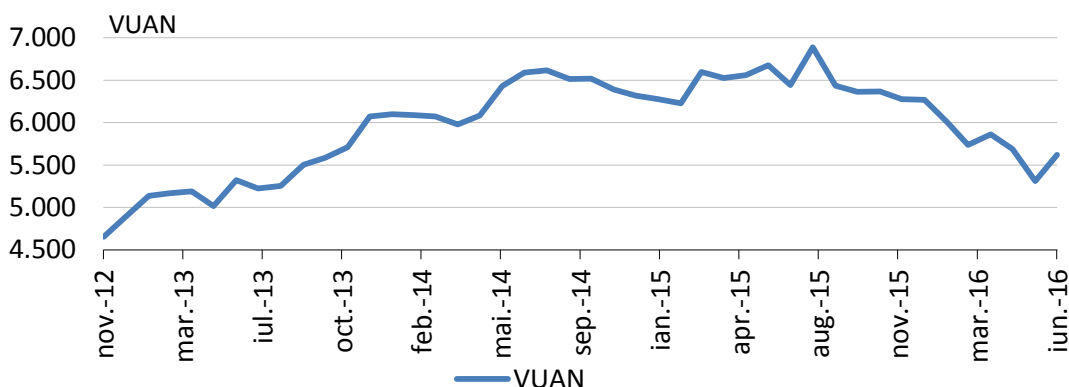
contact@atlas-am.ro

VI. EVOLUTIA UNITATII DE FOND

Evolutie zilnica VUAN 2016



Evolutie lunara VUAN de la lansare



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 6.270,1848 RON la inceputul anului la 5.621,0657 RON la sfarsitul lunii iunie inregistrand astfel un declin de 10,35%.

VII. MODIFICARI IN ACTIVITATEA SI DOCUMENTELE FONDULUI

In semestrul 1 al anului 2016 nu au fost inregistrate modificari ale Reglementarilor interne ale Fondului precum si a Contractului de societate.

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.



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

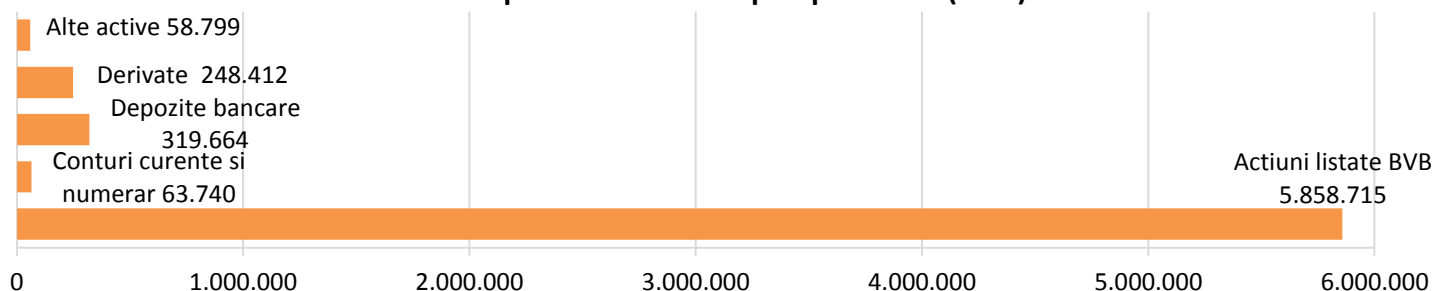
Soseaua Bucuresti – Ploiesti, nr. 7A, Et. 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, Cod postal 013682

Tel: 0213.317.821, 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

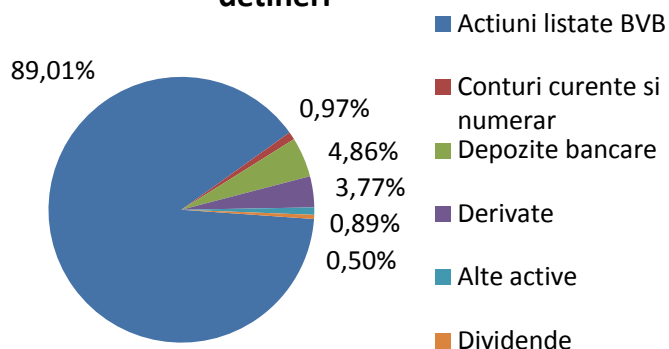
contact@atlas-am.ro

Situatia portofoliului la 30.06.2016

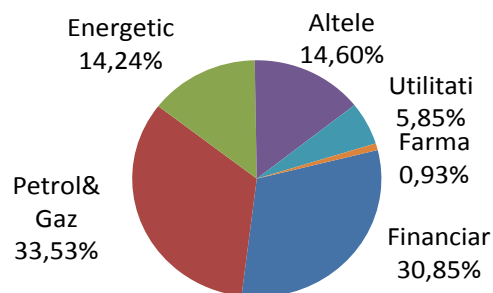
Expunere Activ Total pe tip detineri (RON)



Expunere Activ Total pe tip de detineri



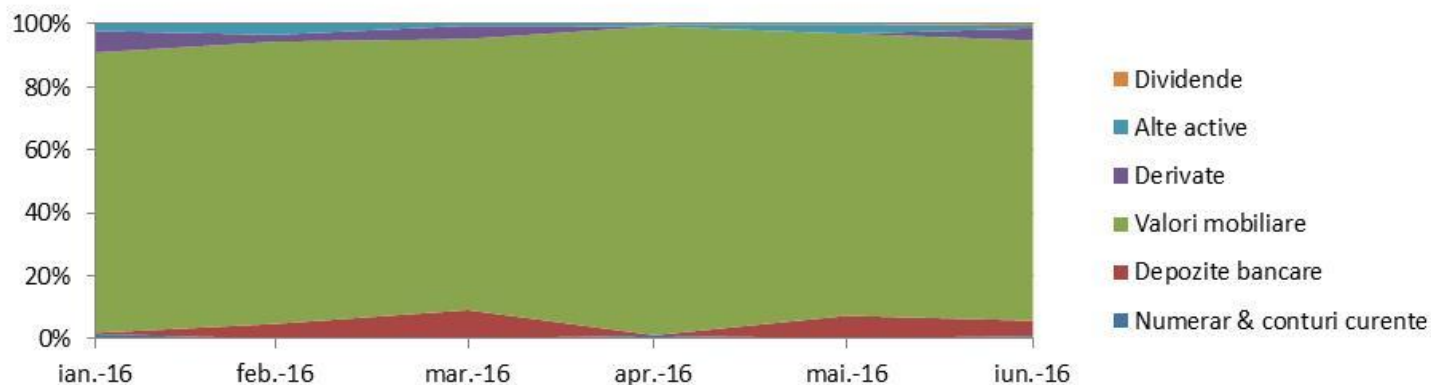
Expunere Actiuni listate BVB pe sectoare



FII DCP Investitii a urmarit o consolidare a portofoliului de actiuni, mentinand pe parcursul primului semestru o expunere de minim 80% din active in actiuni cotate la Bursa din Bucuresti concentrata in special pe sectorul financiar si pe cel energetic.

Pentru circa 5% din active s-au utilizat instrumente financiare derivate pentru a atenua volatilitatile pietei bursiere.

Evolutie Activ Total



Situatia activelor si obligatiilor Fondului, situatia detaliata a investitiilor la 30.06.2016 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

FII DCP INVESTITII

EUR	4,5210
USD	4,0624

0,000%

Situația detaliată a investițiilor la data de 30-Jun-16

I. Valori mobiliare admise la tranzactionare pe o piata reglementata din Romania

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

Emitent	Simbol actiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al O.P.C.V.M
				Lei	Lei	Lei	%	%
SIF TRANSIVANIA	SIF3	30-Jun-16	4.554.224	0,10	0,2475	1.127.170,44	0,208%	17,124%
OMV PETROM	SNP	30-Jun-16	4.315.030	0,10	0,2400	1.035.607,20	0,008%	15,733%
ROMGAZ	SNG	30-Jun-16	37.000	1,00	25,1000	928.700,00	0,010%	14,109%
NATURA QUATTUOR ENERCI	SCPS	30-Jun-16	1.363.100	0,10	0,5840	796.050,40	3,780%	12,094%
ELECTRICA	EL	30-Jun-16	43.075	10,00	13,1200	565.144,00	0,012%	8,586%
Fondul Proprietatea	FP	30-Jun-16	597.710	0,90	0,7260	433.937,46	0,005%	6,592%
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	30-Jun-16	1.261	10,00	272,0000	342.992,00	0,011%	5,211%
S.N. Nuclearelectrica S.A.	SNN	30-Jun-16	53.658	10,00	5,0200	269.363,16	0,018%	4,092%
BURSA DE VALORI BUC	BVB	30-Jun-16	2.715	10,00	23,8000	64.617,00	0,035%	0,982%
SIF OLTENIA	SIF5	30-Jun-16	40.000	0,10	1,5220	60.880,00	0,007%	0,925%
REMAT MARAMURES	REMM	17-Jun-16	3.283	3,73	18,0000	59.094,00	1,069%	0,898%
SIF MOLDOVA	SIF2	30-Jun-16	80.000	0,10	0,7100	56.800,00	0,008%	0,863%
ANTIBIOTICE S.A.	ATB	30-Jun-16	118.948	0,10	0,4570	54.359,24	0,018%	0,826%
SIF MUNTENIA	SIF4	30-Jun-16	60.000	0,10	0,5900	35.400,00	0,007%	0,538%
SIF BANAT	SIF1	30-Jun-16	20.000	0,10	1,4300	28.600,00	0,004%	0,434%
TOTAL						5.858.714,90		89,006%

IX Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil în conturi curente si numerar in LEI

Denumire banca	Valoarea curenta	Pondere in activul total al O.P.C.V.M
	Lei	%
BRD colector	0,00	0,000%
BRD-GSG RON	0,00	0,000%
PIRAEUS BANK	5.125,04	0,078%
INTESA SANPAOLO RON	0,00	0,000%
TOTAL	5.125,04	0,078%

2. Disponibil în conturi curente si numerar denuminate in EUR

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoarea actualizata	Pondere in activul total al O.P.C.V.M
	EUR		Lei	%
BRD-GSG EUR	0,00	4,5210	0,00	0,000%
Intesa SanPaolo Bank EUR	0,00	4,5210	0,00	0,000%
PIRAEUS BANK	0,00	4,5210	0,00	0,000%
TOTAL	0,00		0,00	0,000%

3. Disponibil în conturi curente si numerar denuminate in CHF

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoarea actualizata	Pondere in activul total al O.P.C.V.M
	CHF		Lei	
Intesa SanPaolo Bank CHF	6.558,47	4,1572	27.264,8715	0,414%
TOTAL	6.558,47		27.264,87	0,414%

4. Disponibil în conturi curente si numerar denuminate in USD

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoarea actualizata	Pondere in activul total al O.P.C.V.M
	USD		Lei	%
Intesa SanPaolo Bank	35,65	4,0624	144,8246	0,002%
TOTAL	35,65		144,82	0,002%

5. Disponibil în conturi curente si numerar denuminate in JPY

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoarea actualizata	Pondere in activul total al O.P.C.V.M
	JPY		Lei	%
Intesa SanPaolo Bank	789.623,30	3,9519	31.205,1232	0,474%
TOTAL	789.623,30		31.205,12	0,474%

X. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Valoare inițială	Crestere zilnica	Dobânda cumulată	Valoare totala	Pondere in activul total al O.P.C.V.M
			Lei	Lei	Lei	Lei	%
B.C. INTESA SANPAOLO	30.06.2016	01.07.2016	4.646,38	0,03	-	4.646,38	0,071%
BRD-GSG RON	30.06.2016	01.07.2016	315.017,34	0,88	-	315.017,34	4,786%
TOTAL					-	319.663,72	4,856%

XII. Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate

1. Contracte forward

Contraparte	Cantitate	Tip contract	Data achizitie	Data scadentei	Pret de exercitare	Curs valutar BNR	Curs forward	Valoare marja	Profit/ pierdere	Valoare totala	Valoare totala	Pondere in activul total al O.P.C.V.M
						Lei		Eur	Lei	Eur	Lei	%
GBP/USD	-500.000	VANZARE	28.06.2016	07.07.2016	1,3362	1,3449	1,3362	26.440,10	-17.671,44	22.531,35	101.864,24	1,548%
EUR/CHF	-500.000	VANZARE	28.06.2016	07.07.2016	1,0845	1,0875	1,0845	12.483,96	-6.235,80	11.104,67	50.204,20	0,763%
USD/CHF*	500.000	CUMPARARE	23.06.2016	22.07.2016	0,9500	0,9772		11.072,73	0,00	11.072,73	50.059,81	0,761%
EUR/USD	-500.000	VANZARE	28.06.2016	07.07.2016	1,1079	1,1129	1,1079	12.483,96	-10.156,00	10.237,56	46.284,00	0,703%
TOTAL								62.480,75	-34.063,24	54.946,31	248.412,25	3,774%

*Marja aferenta unui ordin limita introdus in data de 23.06.2016

XV. Dividende sau alte drepturi de primit**1. Dividende de incasat in LEI**

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr.actiuni detinute	Dividend brut	Suma de incasat	Pondere în total activ
				LEI	LEI	%
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	21.06.2016	1.261	27,6100	33.075,21	0,502%
TOTAL					33.075,21	0,502%

XVI Alte active

Denumire	Valoare totala	Pondere in activul total al
	Lei	%
Dividende si alte drepturi	-	
Sume in tranzit bancar	29.356,93	0,446%
Sume aflate la SSIF	0,00	0,000%
Sume in curs de rezolvare	0,00	0,000%
Sume blocate pozitii inchise	29.441,66	0,447%
Sume in curs de decontare	0,00	0,000%
TOTAL	58.798,58	0,893%

	RON
Total Active	6.582.404,5166
Cheltuieli	7.787,9885
VUAN	5.621,0657
Nr. de unitati in circulatie	1.169,6388
Nr. de investitori	2

Evolutia activului net si VUAN in ultimii 3 ani

	30-Jun-14	30-Jun-15	30-Jun-2016
Activ net	5.035.650,5111	7.534.104,7494	6.574.616,5281
VUAN	6.589,0509	6.441,3943	5.621,0657

Nr. crt.	Denumire element	Situatia activelor si obligatiilor FII DCP INVESTITII						Diferente (RON)
		Inceputul perioadei de raportare			Sfarsitul perioadei de raportare			
		31.12.2015			30.06.2016			
		% din activul net	% din activul total	RON	% din activul net	% din activul total	RON	
I	TOTAL ACTIVE	100,14%	100,00%	7.345.173,21	100,12%	100,00%	6.582.404,52	-762.768,69
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	88,25%	88,13%	6.472.935,46	89,11%	89,01%	5.858.714,90	-614.220,56
1.1.	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	88,25%	88,13%	6.472.935,46	89,11%	89,01%	5.858.714,90	-614.220,56
	Actiuni	88,25%	88,13%	6.472.935,46	89,11%	89,01%	5.858.714,90	-614.220,56
1.2.	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
	Actiuni	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
1,3	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat nemembru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de CNVM:	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 si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 (1) lit. a) din OUG 32/2012 din care: valori mobiliare (pe categorii si pe tipuri de emitent) si instrumente ale pietei monetare (pe categorii)	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
4	Depozite bancare din care:	4,78%	4,78%	350.736,50	4,86%	4,86%	319.663,72	-31.072,78
4.1.	- depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	4,78%	4,78%	350.736,50	4,86%	4,86%	319.663,72	-31.072,78
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata, din care:	4,40%	4,39%	322.525,91	3,78%	3,77%	248.412,25	-74.113,66
5,4	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente	4,40%	4,39%	322.525,91	3,78%	3,77%	248.412,25	-74.113,66
	Contracte FX	4,40%	4,39%	322.525,91	3,78%	3,77%	248.412,25	-74.113,66
	Contracte CFD	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
6	Conturi curente si numerar	2,61%	2,61%	191.482,28	0,97%	0,97%	63.739,86	-127.742,42
7	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 lit.g) din OUG 32/2012;	0,00%	0,0000%	0,00	0,00%	0,0000%	0,00	0,00
8	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	0,00%	0,0000%	0,00	0,00%	0,0000%	0,00	0,00
9	Dividende si alte drepturi de incasat	0,00%	0,0000%	0,00	0,50%	0,5025%	33.075,21	33.075,21
10	Alte active	0,10%	0,10%	7.493,06	0,89%	0,89%	58.798,58	51.305,52
II	TOTAL OBLIGATII	0,14%	0,14%	10.522,57	0,12%	0,12%	7.787,99	-2.734,58
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0,07%	0,07%	4.912,85	0,07%	0,07%	4.320,90	-591,95
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0,03%	0,03%	2.309,77	0,03%	0,03%	2.090,46	-219,31
3	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate intermediarilor	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
4	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
5	Cheltuieli cu dobanzile	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 ASF	0,01%	0,01%	571,94	0,01%	0,01%	503,03	-68,91
8	Cheltuieli cu auditul financiar	0,04%	0,04%	2.728,00	0,01%	0,01%	873,60	-1.854,40
9	Alte cheltuieli aprobate	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
10	Rascumparari de platit	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
III	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100,00%	99,86%	7.334.650,64	100,00%	99,88%	6.574.616,53	-760.034,12

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	30.06.2016	31.12.2015	Diferente
Valoare activ net	6.574.616,53	7.334.650,64	- 760.034,12
Numar de unitati de fond in circulatie	1.169,64	1.169,64	-
Valoarea unitara a activului net	5.621,07	6.270,87	- 649,80

SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
 la data de 30 iunie 2016

(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	7.345.173	6.582.405
I. CREANTE (ct.409+411+413+446+452+461+473+5187)	04	322.526	277.854
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	05	6.472.935	5.853.715
III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314)	06	549.712	445.836
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	10.523	7.788
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 3+8-10-15)	11	7.334.651	6.574.617
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	7.334.651	6.574.617
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	7.342.324	7.334.651
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)	21	-	-
Sold C	22	-	-
Sold D	22	-	-
V. REZULTATUL LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)	23	-	-
Sold C	24	7.673	760.034
Sold D	24	-	-
Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18+19+20+21-22+23-24-25)	26	7.334.651	6.574.617

*) 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

[Handwritten signature]



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 2016

(Cod 20)

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
A	B	Precedenta	Curenta
VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 07)	01	1.867.978	1.210.694
1. Venituri din imobilizari financiare si investitii financiare pe termen scurt (ct. 761)	02	1.841.713	1.206.609
2. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	03	-	-
3. Venituri din dobanzi (ct. 766)	04	1.814	180
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765, 767, 768)	05	24.451	3.905
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	06	-	-
6. Alte venituri (ct. 754, 758)	07	-	-
CHELTUIELI - TOTAL (rd. 09 la 16)	08	1.676.197	1.970.728
7. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)	09	1.587.131	1.893.207
8. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	10	-	-
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	17.770	19.070
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	12	60.565	54.512
11. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	13	7.176	826
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 623, 628)	14	-	-
13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	15	3.556	3.113
14. Alte cheltuieli (ct. 654, 658)	16	-	-
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE			
- castig (rd. 01-08)	17	191.781	-
- pierdere (rd. 08-01)	18		760.034

ADMINISTRATOR,

Balaci Dragos

Semnatura



INTOCMIT,

FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING
 S.R.L.

Carmen Buneci

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 41907

[Signature]



Balanta de verificare

01.01.2016 -- 30.06.2016

Cont	Denumirea contului	Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
1017	CAPITAL PRIVIND UNITATILE DE FOND	0.00	7 342 323.57	7 672.92	0.00	7 672.92	7 342 323.57	0.00	7 334 650.65
1171	REZULTATUL REPORTAT - PROFITUL NEREP./PIREDERE	0.00	0.00	7 672.92	7 672.92	7 672.92	7 672.92	0.00	0.00
121	PROFIT SAU PIERDERE	7 672.92	0.00	1 970 728.42	1 218 367.21	1 978 401.34	1 218 367.21	760 034.13	0.00
Total sume clasa 1		7 672.92	7 342 323.57	1 986 074.26	1 226 040.13	1 993 747.18	8 568 363.70	760 034.13	7 334 650.65
401	FURNIZORI	0.00	0.00	45 890.69	45 890.69	45 890.69	45 890.69	0.00	0.00
401.01	SAI	0.00	0.00	27 511.95	27 511.95	27 511.95	27 511.95	0.00	0.00
401.02	DEPOZITAR	0.00	0.00	15 738.74	15 738.74	15 738.74	15 738.74	0.00	0.00
401.03	AUDITOR	0.00	0.00	2 640.00	2 640.00	2 640.00	2 640.00	0.00	0.00
408	FURNIZORI-FACTURI NESOSITE	0.00	9 950.62	47 426.75	44 761.09	47 426.75	54 711.71	0.00	7 284.96
408.01	ADMINISTRATOR - SAI	0.00	4 912.85	27 511.95	26 920.00	27 511.95	31 832.85	0.00	4 320.90
408.02	DEPOZITAR	0.00	1 833.15	12 392.11	12 171.24	12 392.11	14 004.39	0.00	1 612.28
408.03	BROKER	0.00	0.00	1 536.06	1 536.06	1 536.06	1 536.06	0.00	0.00
408.04	CUSTODE	0.00	476.62	3 346.63	3 348.19	3 346.63	3 824.81	0.00	478.18
408.05	AUDITOR	0.00	2 728.00	2 640.00	785.60	2 640.00	3 513.60	0.00	873.60
447	FONDURI SPECIALE TAXE SI VARS.	0.00	571.94	3 182.00	3 113.09	3 182.00	3 685.03	0.00	503.03
447.01	ASF	0.00	571.94	3 182.00	3 113.09	3 182.00	3 685.03	0.00	503.03
4615	DEBITORI DIN TRANZ CU INSTR DERIV NUME PROPRIU	322 525.91	0.00	7 912 555.25	7 957 227.25	8 235 081.16	7 957 227.25	277 853.91	0.00
4615.1	MARJA TRANZACTII CU INSTR DERIVATE	293 195.02	0.00	7 816 655.13	7 797 933.00	8 109 850.15	7 797 933.00	311 917.15	0.00
4615.2	REZULTAT ESTIM TRANZ CU INSTR DERIVATE	29 330.89	0.00	95 900.12	159 294.25	125 231.01	159 294.25	-34 063.24	0.00
Total sume clasa 4		322 525.91	10 522.56	8 009 054.69	8 050 992.12	8 331 580.60	8 061 514.68	277 853.91	7 787.99
5031	ACTIUNI COTATE	6 472 935.46	0.00	1 329 882.47	1 944 103.03	7 802 817.93	1 944 103.03	5 858 714.90	0.00
5031.1	ACTIUNI COTATE DETINUTE PT TRANZACTIONARE	6 472 935.46	0.00	1 329 882.47	1 944 103.03	7 802 817.93	1 944 103.03	5 858 714.90	0.00
5031.1.002	BVB	81 000.00	0.00	4 344.00	20 727.00	85 344.00	20 727.00	64 617.00	0.00
5031.1.003	FONDUL PROPRIETATEA	484 145.10	0.00	24 506.11	74 713.75	508 651.21	74 713.75	433 937.46	0.00
5031.1.004	REMAT MARAMURES	34 471.50	0.00	24 622.50	0.00	59 094.00	0.00	59 094.00	0.00
5031.1.005	SIF BANAT CRISANA	50 640.00	0.00	880.00	22 920.00	51 520.00	22 920.00	28 600.00	0.00
5031.1.006	SIF MOLDOVA	62 880.00	0.00	6 720.00	12 800.00	69 600.00	12 800.00	56 800.00	0.00
5031.1.007	SIF TRANSILVANIA	1 272 930.26	0.00	81 976.04	227 735.86	1 354 906.30	227 735.86	1 127 170.44	0.00

Balanta de verificare

01.01.2016 -- 30.06.2016

Cont	Denumirea contului	Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
5031.1.008	SIF MUNTENIA	44 640.00	0.00	3 480.00	12 720.00	48 120.00	12 720.00	35 400.00	0.00
5031.1.009	SIF OLTENIA	67 600.00	0.00	7 760.00	14 480.00	75 360.00	14 480.00	60 880.00	0.00
5031.1.010	OMV PETROM	1 004 858.70	0.00	302 081.15	271 332.65	1 306 939.85	271 332.65	1 035 607.20	0.00
5031.1.012	TRANSGAZ	543 197.00	0.00	154 420.00	354 625.00	697 617.00	354 625.00	342 992.00	0.00
5031.1.013	BANCA TRANSILVANIA	0.00	0.00	47 200.00	47 200.00	47 200.00	47 200.00	0.00	0.00
5031.1.014	NUCLEARELECTRICA	344 484.36	0.00	2 682.90	77 804.10	347 167.26	77 804.10	269 363.16	0.00
5031.1.015	ROMGAZ	625 600.00	0.00	530 850.00	227 750.00	1 156 450.00	227 750.00	928 700.00	0.00
5031.1.017	ELECTRICA	1 013 515.00	0.00	106 230.50	554 601.50	1 119 745.50	554 601.50	565 144.00	0.00
5031.1.018	NATURA QUATTUOR ENERGIA HOLDINGS SCPS	779 693.20	0.00	29 988.20	13 631.00	809 681.40	13 631.00	796 050.40	0.00
5031.1.019	ANTIBIOTICE SA	63 280.34	0.00	2 141.07	11 062.17	65 421.41	11 062.17	54 359.24	0.00
5121	CONTURI LA BANCII IN LEI	171 225.96	0.00	85 565 486.72	85 411 923.92	85 736 712.68	85 411 923.92	324 788.76	0.00
5121.01	CONT IN LEI BRD	0.00	0.00	4 217 488.02	4 217 488.02	4 217 488.02	4 217 488.02	0.00	0.00
5121.03	CONT IN LEI PIRAEUS	5 123.76	0.00	0.42	5 124.18	5 124.18	5 124.18	0.00	0.00
5121.04	CONT IN LEI INTESA	0.00	0.00	560 499.88	560 499.88	560 499.88	560 499.88	0.00	0.00
5121.09	DEPOZITE LEI TERMEN SCURT	166 102.20	0.00	3 899 065.30	4 065 167.50	4 065 167.50	4 065 167.50	0.00	0.00
5121.1	CONTURI LA BANCII DISPONIB PROPRII IN LEI	0.00	0.00	76 888 433.10	76 563 644.34	76 888 433.10	76 563 644.34	324 788.76	0.00
5121.1.01	CONT CURENT LEI BRD	0.00	0.00	23 408 744.78	23 408 744.78	23 408 744.78	23 408 744.78	0.00	0.00
5121.1.03	CONT CURENT LEI PIRAEUS	0.00	0.00	5 125.04	0.00	5 125.04	0.00	5 125.04	0.00
5121.1.04	CONT CURENT LEI INTESA	0.00	0.00	16 175 013.47	16 175 013.47	16 175 013.47	16 175 013.47	0.00	0.00
5121.1.09	DEPOZITE LEI TERMEN SCURT	0.00	0.00	37 299 549.81	36 979 886.09	37 299 549.81	36 979 886.09	319 663.72	0.00
5124	CONTURI LA BANCII IN VALUTA	370 992.82	0.00	22 766 994.56	23 079 372.57	23 137 987.38	23 079 372.57	58 614.81	0.00
5124.1	CONTURI LA BANCII DISPONIB PROPRII IN VALUTA	235 203.95	0.00	21 695 291.34	21 871 880.48	21 930 495.29	21 871 880.48	58 614.81	0.00
5124.1.01	CONT CURENT INTESA EUR	0.00	0.01	6 398 051.59	6 398 051.58	6 398 051.59	6 398 051.59	0.00	0.00
5124.1.03	CONT CURENT BRD EUR	50 569.66	0.00	0.00	50 569.66	50 569.66	50 569.66	0.00	0.00
5124.1.09	DEPOZITE TS EUR	184 634.30	0.00	3 781 925.38	3 966 559.68	3 966 559.68	3 966 559.68	0.00	0.00
5124.1.1	CONTURI IN EUR	0.00	0.00	9 945 490.30	9 945 490.30	9 945 490.30	9 945 490.30	0.00	0.00
5124.1.1.1	CONT CURENT INTESA EUR	0.00	0.00	5 970 750.32	5 970 750.32	5 970 750.32	5 970 750.32	0.00	0.00
5124.1.1.9	DEPOZITE TERMEN SCURT EUR	0.00	0.00	3 974 739.98	3 974 739.98	3 974 739.98	3 974 739.98	0.00	0.00
5124.1.2	CONTURI IN USD	0.00	0.00	1 135 816.90	1 135 672.08	1 135 816.90	1 135 672.08	144.82	0.00

Balanta de verificare

01.01.2016 -- 30.06.2016

Cont	Denumirea contului	Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
5124.1.2.1	CONT CURENT INTESA USD	0.00	0.00	1 135 816.90	1 135 672.08	1 135 816.90	1 135 672.08	144.82	0.00
5124.1.3	CONTURI IN CHF	0.00	0.00	278 552.57	251 287.70	278 552.57	251 287.70	27 264.87	0.00
5124.1.3.1	CONT CURENT INTESA CHF	0.00	0.00	278 552.57	251 287.70	278 552.57	251 287.70	27 264.87	0.00
5124.1.4	CONTURI IN JPY	0.00	0.00	155 454.60	124 249.48	155 454.60	124 249.48	31 205.12	0.00
5124.1.4.1	CONT CURENT INTESA JPY	0.00	0.00	155 454.60	124 249.48	155 454.60	124 249.48	31 205.12	0.00
5124.2	CONTURI LA BANCA IN USD	51 003.40	0.00	711 039.34	762 042.74	762 042.74	762 042.74	0.00	0.00
5124.2.01	CONT CURENT INTESA USD	51 003.40	0.00	711 039.34	762 042.74	762 042.74	762 042.74	0.00	0.00
5124.3	CONTURI LA BANCA IN CHF	84 785.47	0.00	360 663.88	445 449.35	445 449.35	445 449.35	0.00	0.00
5124.3.01	CONT CURENT INTESA CHF	84 785.47	0.00	360 663.88	445 449.35	445 449.35	445 449.35	0.00	0.00
5125	SUME IN CURS DE DECONTARE	7 493.06	0.00	1 975 555.99	1 920 616.92	1 983 049.05	1 920 616.92	62 432.13	0.00
5125.1	SUME IN CURS DE DECONTARE PRIV OP BANCARE	7 493.06	0.00	272 362.49	217 423.42	279 855.55	217 423.42	62 432.13	0.00
5125.2	SUME IN CURS DE DECONTARE CU SSIF-URILE	0.00	0.00	1 703 193.50	1 703 193.50	1 703 193.50	1 703 193.50	0.00	0.00
5187	DOBANZI DE INCASAT	0.00	0.00	1.20	1.20	1.20	1.20	0.00	0.00
5187.1	DOBANZI DE INCASAT LEI	0.00	0.00	1.20	1.20	1.20	1.20	0.00	0.00
581	VIRAMENTE INTERNE	0.00	0.00	1 066 896.19	1 066 896.19	1 066 896.19	1 066 896.19	0.00	0.00
Total sume clasa 5		7 022 647.30	0.00	112 704 817.13	113 422 913.83	119 727 464.43	113 422 913.83	6 304 550.60	0.00
6223	CHELT PRIV COMIS DAT PT TRANZACTII INSTR DERIVAT	0.00	0.00	6 605.46	6 605.46	6 605.46	6 605.46	0.00	0.00
6224	CHELT PRIV COMISIOANE DAT DEPOZITAR	0.00	0.00	15 519.43	15 519.43	15 519.43	15 519.43	0.00	0.00
6225	CHELT PRIV COMIS DAT SSIF	0.00	0.00	4 681.71	4 681.71	4 681.71	4 681.71	0.00	0.00
6226	CHELT PRIV ONORARII DE AUDIT	0.00	0.00	785.60	785.60	785.60	785.60	0.00	0.00
6229	ALTE CHELT PRIV COMIS, ONORARII SI COTIZ	0.00	0.00	26 920.00	26 920.00	26 920.00	26 920.00	0.00	0.00
6229.01	CHELT PRIV COMIS ADMIN SAI	0.00	0.00	26 920.00	26 920.00	26 920.00	26 920.00	0.00	0.00
627	CHELT. CU SERV.BANCARE	0.00	0.00	825.99	825.99	825.99	825.99	0.00	0.00
6352	CHELT PRIV TAXE DAT ENTITATI PIATA DE CAPITAL	0.00	0.00	3 113.09	3 113.09	3 113.09	3 113.09	0.00	0.00
6352.1	CHELT PRIV TAXE DAT ASF	0.00	0.00	3 113.09	3 113.09	3 113.09	3 113.09	0.00	0.00
6611	PIERDERI AF ACTIVE SI DAT FIN DETINUTE PT TRANZ	0.00	0.00	985 760.03	985 760.03	985 760.03	985 760.03	0.00	0.00

Balanta de verificare

01.01.2016 -- 30.06.2016

Cont	Denumirea contului	Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
6611.1	PIERDERI AF TRANZACTION ACTIUNI	0.00	0.00	985 760.03	985 760.03	985 760.03	985 760.03	0.00	0.00
6643	PIERDERI AF INSTRUMENTELOR DERIVATE	0.00	0.00	907 446.77	907 446.77	907 446.77	907 446.77	0.00	0.00
6643.1	PIERDERI PRIV OP INSTR DERIV DETINUTE PT TRANZ	0.00	0.00	907 446.77	907 446.77	907 446.77	907 446.77	0.00	0.00
665	CHELT. DIN DIF. DE CURS VALUT.	0.00	0.00	19 070.34	19 070.34	19 070.34	19 070.34	0.00	0.00
Total sume clasa 6		0.00	0.00	1 970 728.42	1 970 728.42	1 970 728.42	1 970 728.42	0.00	0.00
7612	VEN. TIT. PART.FIRME DIN AFARA GR.	0.00	0.00	55 557.87	55 557.87	55 557.87	55 557.87	0.00	0.00
7612.1	VENITURI DIN DIVIDENDE	0.00	0.00	55 557.87	55 557.87	55 557.87	55 557.87	0.00	0.00
7621	CASTIGURI AF ACTIVE SI DAT FIN DETINUTE PT TRANZ	0.00	0.00	598 117.47	598 117.47	598 117.47	598 117.47	0.00	0.00
7621.1	CASTIGURI AF TRANZACTION ACTIUNI	0.00	0.00	598 117.47	598 117.47	598 117.47	598 117.47	0.00	0.00
7631	CASTIGURI PRIV OP INSTR DERIV DETINUTE PT TRANZ	0.00	0.00	552 933.95	552 933.95	552 933.95	552 933.95	0.00	0.00
765	VEN. DIN DIF.DE CURS VALUTAR	0.00	0.00	3 905.29	3 905.29	3 905.29	3 905.29	0.00	0.00
766	VEN. DIN DOBINZI	0.00	0.00	179.71	179.71	179.71	179.71	0.00	0.00
766.01	DOBANZI BANCARE	0.00	0.00	179.71	179.71	179.71	179.71	0.00	0.00
Total sume clasa 7		0.00	0.00	1 210 694.29	1 210 694.29	1 210 694.29	1 210 694.29	0.00	0.00
Totaluri:		7 352 846.13	7 352 846.13	125 881 368.79	125 881 368.79	133 234 214.92	133 234 214.92	7 342 438.64	7 342 438.64

Intocmit,

Conducatorul compartimentului financiar-contabil,

