

**Fond Inchis Public de Investitii
DCP INVESTITII**

Raport privind activitatea fondului in 2016

Performanta anualizata an calendaristic (%)

	2016	2015	2014
FII DCP Investitii	-8,95%	-0,09%	2,90%

*Fond lansat in Noi 2012

Raport de activitate FII DCP INVESTITII 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 finalul anului 2016 Fondul a realizat venituri totale de 1.612.164,46 lei, rezultatul net dupa deducerea cheltuielilor Fondului fiind un profit de 354.440,82 lei. Activul net al Fondului la data de 31 decembrie 2016 este de 2.627.752,94 lei, obtinut ca diferenta intre totalitatea activelor Fondului in valoare de 2.634.892,72 lei si obligatiile acestuia.

V. POLITICA DE INVESTITII A FONDULUI 2016

Anul 2016 poate fi caracterizat drept un an cu o volatilitate crescuta a pietelor financiare globale cu provocari atat la nivelul evolutiilor macroeconomice cat si al celor geopolitice. Economia mondiala a continuat sa creasca intr un ritm moderat, fiind afectata oarecum de referendumul din Marea Britanie ce a avut ca rezultat decizia electoratului de a parasii Uniunea Europeana. Pietele financiare din tarile dezvoltate au avut evolutii oscilante, insa in crestere usoara, incercand sa anticipeze programul de normalizare a politicii monetare americane concomitent cu o extindere/marire a programelor de acomodare derulate de ECB si BOJ.



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

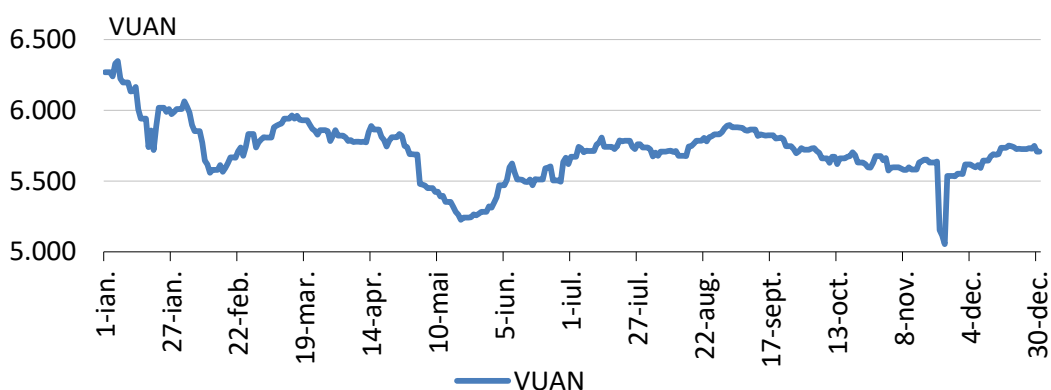
Soseaua Bucuresti – Ploiesti, nr. 7A, Et. 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, Cod postal 013682

Tel: 0213.317.821, 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

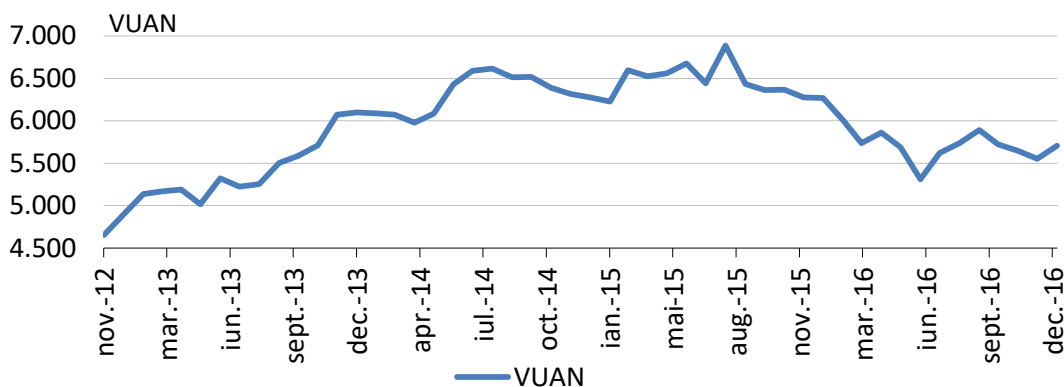
contact@atlas-am.ro

VI. EVOLUTIA UNITATII DE FOND

Evolutie zilnica VUAN 2016



Evolutie lunara VUAN de la lansare



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 6.270,18 RON la inceputul anului la 5.708,71 RON la sfarsitul lunii decembrie inregistrand astfel un declin de 8,95%.

VII. MODIFICARI IN ACTIVITATEA SI DOCUMENTELE FONDULUI

In 2016 nu au fost inregistrate modificari in documentele de constituire ale Fondului.

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. REMUNERATII IN 2016

In anul 2016 Societatea a platit 327.618 lei remuneratii fixe catre 8 beneficiari. Nu au fost platite comisioane de performanta.



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

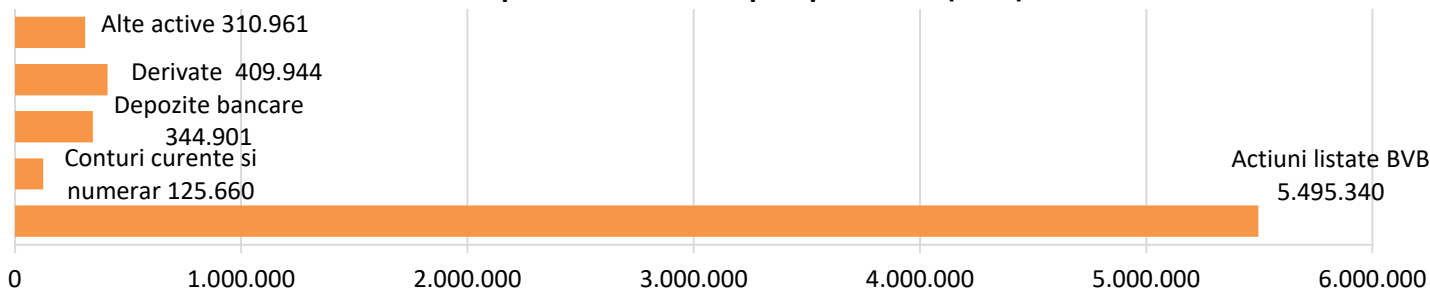
Soseaua Bucuresti – Ploiesti, nr. 7A, Et. 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, Cod postal 013682

Tel: 0213.317.821, 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

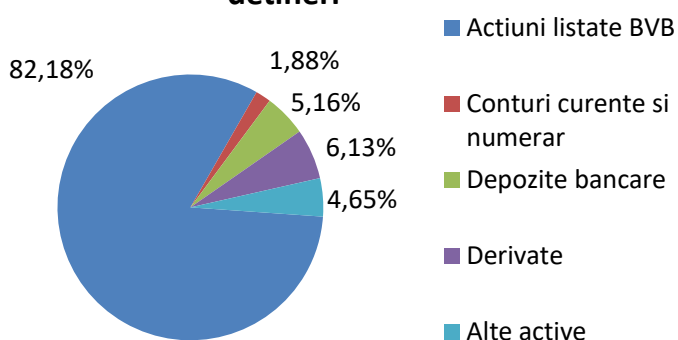
contact@atlas-am.ro

Situatia portofoliului la 31.12.2016

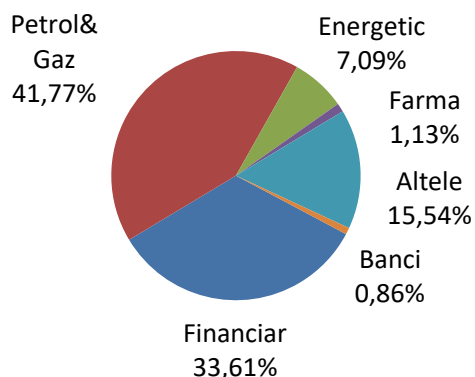
Expunere Activ Total pe tip detineri (RON)



Expunere Activ Total pe tip de detineri



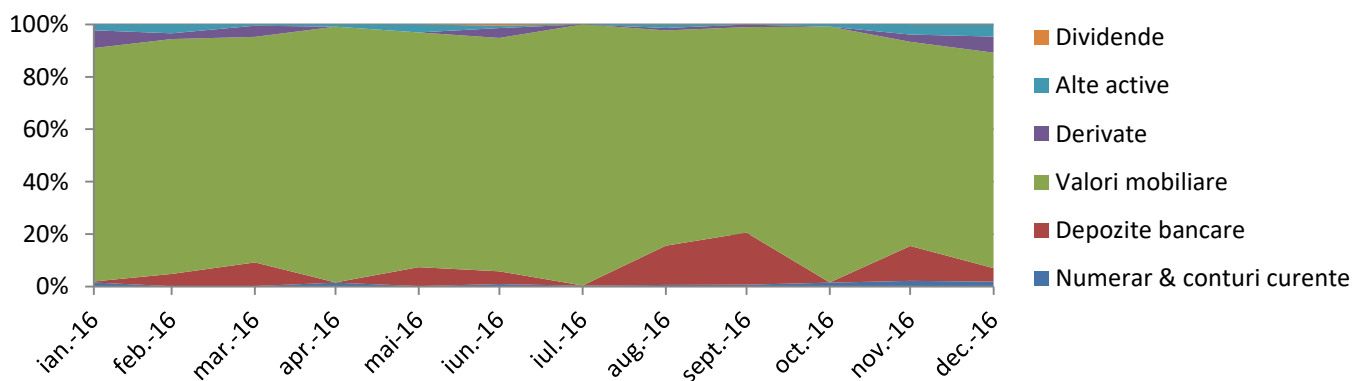
Expunere Actiuni listate BVB pe sectoare



FII DCP Investitii a urmarit o consolidare a portofoliului de actiuni, mentinand pe parcursul intregului an o expunere de minim 80% din active in actiuni cotate la Bursa din Bucuresti concentrata in special pe sectorul financiar si pe cel energetic. Spre finalul anului, fondul si a marit expunerea pe actiuni pana la un nivel situat in jurul valorii de 85-90% din active in actiuni, preconizand o evolutie pozitiva a valorii acestor instrumente incepand cu anul 2017.

Pentru circa 10% 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 31.12.2016 sunt prezentate in **Anexe**.



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

Anexa 1 FII DCP INVESTITII

EUR	4,5411
USD	4,3033

Situația detaliată a investițiilor la data de 31-Dec-16

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

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

Emitent	Simbol actiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat 31.12.2016	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-Dec-16	4.554.224	0,10	0,2500	1.138.556,00	0,208%	17,027%
OMV PETROM	SNP	30-Dec-16	5.250.030	0,10	0,2610	1.370.257,83	0,009%	20,492%
ROMGAZ	SNG	30-Dec-16	37.000	1,00	25,0000	925.000,00	0,010%	13,833%
NATURA QUATTUOR ENERGIE	SCPS	30-Dec-16	1.363.100	0,10	0,5840	796.050,40	3,780%	11,905%
Fondul Proprietatea	FP	30-Dec-16	545.862	0,85	0,7950	433.960,29	0,005%	6,490%
S.N. Nuclearelectrica S.A.	SNN	29-Dec-16	53.658	10,00	4,8050	257.826,69	0,018%	3,856%
ELECTRICA	EL	30-Dec-16	10.000	10,00	13,1600	131.600,00	0,003%	1,968%
BURSA DE VALORI BUC	BVB	30-Dec-16	2.715	10,00	29,0000	78.735,00	0,035%	1,177%
SIF OLTENIA	SIF5	30-Dec-16	40.000	0,10	1,6300	65.200,00	0,007%	0,975%
ANTIBIOTICE S.A.	ATB	30-Dec-16	118.948	0,10	0,5200	61.852,96	0,018%	0,925%
SIF MOLDOVA	SIF2	30-Dec-16	80.000	0,10	0,7800	62.400,00	0,008%	0,933%
REMAT MARAMURES	REMM	20-Dec-16	3.283	3,73	17,7000	58.109,10	1,069%	0,869%
BRD- G.S.G.	BRD	30-Dec-16	4.000	1,00	11,8800	47.520,00	0,001%	0,711%
SIF MUNTENIA	SIF4	30-Dec-16	60.000	0,10	0,6560	39.360,00	0,007%	0,589%
SIF BANAT	SIF1	30-Dec-16	15.645	0,10	1,8480	28.911,96	0,003%	0,432%
TOTAL						5.495.340,23		82,182%

IX Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar în 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	5.125,37	0,077%
INTESA SANPAOLO RON	0,00	0,000%
TOTAL	5.125,37	0,077%

2. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în 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	4,5411	0,00	0,000%
Intesa SanPaolo Bank EUR	0,00	4,5411	0,00	0,000%
PIRAEUS BANK	0,00	4,5411	0,00	0,000%
TOTAL	0,00		0,00	0,000%

3. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în 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	9.246,05	4,2245	39.059,94	0,584%
TOTAL	9.246,05		39.059,94	0,584%

4. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în 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	5.863,69	4,3033	25.233,22	0,377%
TOTAL	5.863,69		25.233,22	0,377%

5. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în 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	1.496.318,60	0,0368	55.064,5245	0,823%
TOTAL	1.496.318,60		55.064,52	0,823%

6. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în GBP

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoarea actualizata	Pondere in activul total al O.P.C.V.M
	GBP		Lei	%
Intesa SanPaolo Bank	222,18	5,2961	1.176,69	0,018%
TOTAL	222,18		1.176,69	0,018%

X. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania

1. Depozite bancare denuminate în 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	30.12.2016	03.01.2017	176.668,68	0,98	0,98	176.669,66	2,642%
BRD-GSG RON	30.12.2016	03.01.2017	168.222,05	0,93	0,93	168.222,98	2,516%
TOTAL					1,92	344.892,65	5,158%

2. Depozite bancare denuminate în EUR

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Valoare inițială	Cresterea zilnica	Dobânda cumulată	Dobânda cumulată	Curs valutar BNR	Valoare totala	Valoare totala	Pondere in activ total al O.P.C.V.M.
			EUR	EUR	EUR	LEI		EUR	LEI	%
B.C. INTESA SANPAOLO	30.12.2016	03.01.2017	1,81	-	-	-	4,5411	1,81	8,22	0,000%
TOTAL					-	-		1,81	8,22	0,000%

XII. Instrumente financiare derivate negociate în 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	Pondere in activul total al O.P.C.V.M
						Lei					%
USD/CHF	250.000	CUMPARARE	15.12.2016	19.01.2017	1,0223	1,0187	1,0223	53.361,38	-3.802,05	49.559,33	0,741%
USD/CHF	250.000	CUMPARARE	30.12.2016	06.02.2017	1,0188	1,0187	1,0188	54.195,00	-105,61	54.089,39	0,809%
EUR/CHF	250.000	CUMPARARE	15.12.2016	19.01.2017	1,0743	1,0749	1,0743	56.458,75	633,68	57.092,43	0,854%
EUR/CHF	500.000	CUMPARARE	19.12.2016	23.01.2017	1,0704	1,0749	1,0704	113.025,00	9.505,13	122.530,13	1,832%
EUR/CHF	250.000	CUMPARARE	27.12.2016	12.01.2017	1,0744	1,0749	1,0744	28.318,13	528,06	28.846,19	0,431%
EUR/USD	-250.000	VANZARE	15.12.2016	19.01.2017	1,0438	1,0553	1,0438	56.458,75	-12.371,99	44.086,76	0,659%
EUR/USD	-500.000	VANZARE	30.12.2016	06.01.2017	1,0539	1,0553	1,0539	56.752,50	-3.012,31	53.740,19	0,804%
TOTAL								418.569,51	-8.625,10	409.944,41	6,131%

XVI Alte active

Denumire	Valoare totala	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
	Lei	%
Dividende si alte drepturi	-	
Sume in tranzit bancar	-10.316,52	-0,002
Sume aflate la SSIF	246.859,12	0,037
Sume in curs de rezolvare	0,00	0,000
Sume blocate pozitii inchise	74.418,11	0,011
Sume in curs de decontare	0,00	0,000%
TOTAL	310.960,71	4,650%

	RON
Total Active	6.686.805,9561
Cheftuieli	9.674,5033
VUAN	5.708,7123
Nr. de unitati in circulatie	1.169,6388
Nr. de investitori	2

Nr. crt.	Denumire element	Anexa 2 Situatia activelor si obligatiilor FII DCP INVESTITII						Diferente (RON)
		Inceputul perioadei de raportare			Sfarsitul perioadei de raportare			
		31.12.2015			31.12.2016			
		% 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	100,14%	100,00%	6.686.805,96	-658.367,26
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	88,25%	88,13%	6.472.935,46	82,30%	82,18%	5.495.340,23	-977.595,23
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	81,43%	81,31%	5.437.231,13	-1.035.704,33
	Actiuni	88,25%	88,13%	6.472.935,46	81,43%	81,31%	5.437.231,13	-1.035.704,33
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	0,87%	0,87%	58.109,10	58.109,10
	Actiuni	0,00%	0,00%	0,00	0,87%	0,87%	58.109,10	58.109,10
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	5,17%	5,16%	344.900,87	-5.835,64
4.1.	- depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	4,78%	4,78%	350.736,50	5,17%	5,16%	344.900,87	-5.835,64
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata, din care:	4,40%	4,39%	322.525,91	6,14%	6,13%	409.944,41	87.418,50
5,4	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente	4,40%	4,39%	322.525,91	6,14%	6,13%	409.944,41	87.418,50
	Contracte FX	4,40%	4,39%	322.525,91	6,14%	6,13%	409.944,41	87.418,50
	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	1,88%	1,88%	125.659,74	-65.822,54
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	0,00%	0,0000%	0,00	0,00
10	Alte active	0,10%	0,10%	7.493,06	4,66%	4,65%	310.960,71	303.467,65
II	TOTAL OBLIGATII	0,14%	0,14%	10.522,57	0,14%	0,14%	9.674,50	-848,06
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0,07%	0,07%	4.912,85	0,07%	0,07%	4.450,46	-462,39
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0,03%	0,03%	2.309,77	0,03%	0,03%	2.065,93	-243,85
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%	518,11	-53,83
8	Cheltuieli cu auditul financiar	0,04%	0,04%	2.728,00	0,04%	0,04%	2.640,00	-88,00
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%	99,86%	6.677.131,45	-657.519,19

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	31.12.2016	31.12.2015	Diferente
Valoare activ net	6.677.131,4528	7.334.650,6441	- 657.519,19
Numar de unitati de fond in circulatie	1.169,6388	1.169,6388	-
Valoarea unitara a activului net	5.708,7123	6.270,8681	- 562,16

FII DCP INVESTITII

SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU

**STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE
FINANCIARA**

**Pentru exercitiul financiar incheiat la data de
31 Decembrie 2016**

Cuprins

	Pagina
Situatia pozitiei financiare	1
Situatia rezultatului global	2
Situatia fluxurilor de trezorerie	3
Situatia modificarii capitalurilor proprii	4
Note la situatiile financiare	5-17

Fondul Inchis de Investitii: **FII DCP INVESTITII**
 Administrat de: **S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.**
 Autorizat de: **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA**
 Prin Avizul ASF nr. 41/13.11.2012
 Nr. Reg. ASF: **CSC08 FIIR/400030**

Situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2016

În LEI	Notă	31.12.2015	31.12.2016
Active			
Numerar și echivalente de numerar	5.1.	549 712	707 103
Active financiare deținute pentru tranzacționare	5.2.	6 472 935	5 495 340
Debitori din tranzacții cu instrumente financiare derivate	5.2.	322 526	484 363
Creante	5.3.	0	0
Total active		7 345 173	6 686 806
Datorii			
Datorii comerciale	6	9 951	9 156
Alte datorii	6	572	518
Total datorii		10 523	9 675
Capitaluri proprii			
Capital privind unitățile de fond la valoare nom		7 342 324	7 334 651
Rezultat reportat		-	-
Profit/Pierdere curenta		(7 673)	(657 519)
Active nete atribuibile deținătorilor de unități de fond	7	7 334 651	6 677 131

PRESEDINTE CA,

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
 LIVIU STEFAN ARNAUTU

Semnătura
 Ștampila unității



INTOCMIT,

FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING SRL
 CARMEN BUNECI
 Expert contabil
 Nr.de înregistrare în organismul profesional 41907

Semnătura
 Ștampila unității

[Signature]



Fondul Inchis de Investitii: FII DCP INVESTITII
 Administrat de: S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.
 Autorizat de: **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA**
 Prin Avizul ASF nr. 41/13.11.2012
 Nr. Reg. ASF: CSC08 FIIR/400030

Situatia rezultatului global

pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

În LEI	31.12.2015	31.12.2016
Venituri din imobilizari financiare si investitii		
financiare pe termen scurt	328 435	310 291
Castiguri aferente activelor si datoriilor financiare		
detinute in vederea tranzactionarii	1 567 082	1 308 746
Castiguri privind operatiunile cu instrumente derivate		
detinute in vederea tranzactionarii	1 121 652	1 290 995
Venituri din dobânzi	2 273	692
Venituri din diferențe de curs valutar	41 767	9 735
Total venituri	3 061 208	2 920 461
Cheltuieli reprezentând comision de administrare	60 758	53 731
Cheltuieli reprezentând comisioane datorate		
depozitarului si custodelui	36 130	30 530
Cheltuieli comisioane subscrieri	0	0
Pierderi aferente activelor si datoriilor financiare		
detinute in vederea tranzactionarii	1 621 941	1 447 426
Pierderi privind operatiunile cu instrumente derivate		
detinute in vederea tranzactionarii	1 286 051	1 979 315
Cheltuieli de tranzacționare	15 882	25 582
Cheltuieli cu auditul	2 728	2 552
Cheltuieli din diferente de curs valutar	27 578	30 990
Alte cheltuieli	17 811	7 854
Total cheltuieli	3 068 881	3 577 980
Rezultat	(7 673)	(657 519)

PRESEDINTE CA,

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
 LIVIU STEFAN ARNAUTU

Semnătura
 Ștampila unității



INTOCMIT,

FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING SRL
 CARMEN BUNECI
 Expert contabil
 Nr. de înregistrare în organismul profesional 41907
 Semnătura
 Ștampila unității



Fondul Inchis de Investitii: FII DCP INVESTITII
Administrat de: S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.

Autorizat de: **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA**

Prin Avizul ASF nr. 41/13.11.2012

Nr. Reg. ASF: CSC08 FIIR/400030

Situatia fluxurilor de trezorerie

pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

În LEI	31.12.2015	31.12.2016
Fluxuri de numerar din activitate de exploatare		
+ Dobanzi incasate si diferente de curs valutar	23 301	5 733
- Dobanzi platite si diferente de curs valutar	-23 495	-19 903
+ Dividende incasate	328 435	310 291
Incasari din tranzactii cu valori mobiliare si		
+ instrumente derivate	3 621 646	3 098 129
Plati pentru tranzactii cu valori mobiliare si		
- instrumente derivate	-3 591 420	-3 139 808
- Plati reprezentand cheltuieli din exploatare	-134 711	-97 051
Numerar net din activitatea de exploatare	223 756	157 391
Fluxuri de numerar din activitatea financiara		
+ Incasari din subscrieri de unitati de fond	0	0
- Plati pentru rascumparari de unitati de fond	0	0
Numerar net din activitatea financiara	0	0
Numerar si echivalente la 01 Ianuarie	325 956	549 712
Crestere/Scaderea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	223 756	157 391
Numerar si echivalente la 31 Decembrie	549 712	707 103

PRESEDINTE CA,

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
LIVIU STEFAN ARNAUTU

Semnătura
Ștampila unității



INTOCMIT,

FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING SRL
CARMEN BUNECI

Expert contabil

Nr. de înregistrare în organismul profesional 41907

Semnătura

Ștampila unității



Fondul Inchis de Investitii: FII DCP INVESTITII
Administrat de: S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.
Autorizat de: **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA**
Prin Avizul ASF nr. 41/13.11.2012
Nr. Reg. ASF: CSC08 FIIR/400030

Situatia modificarii capitalurilor proprii pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

În LEI	Anul 2015	Anul 2016
Variatia capitalului privind unitățile de fond la valoare nominală		
Situatie la 01 Ianuarie	7 342 323	7 334 651
Subscrieri sau rascumparari de unitati de fond:		
Subscrieri de unitati de fond in cursul anului	0	0
Rascumparari de unitati de fond in cursul anului	0	0
Tranzactii cu investitorii	0	0
Rezultat reportat	0	0
Rezultat curent	-7 673	-657 519
Situatie la 31 decembrie	7 334 651	6 677 131

PRESEDINTE CA,

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
LIVIU STEFAN ARNAUTU

Semnătura
Ștampila unității



INTOCMIT,

FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING SRL
CARMEN BUNECI
Expert contabil
Nr. de înregistrare în organismul profesional 41907
Semnătura
Ștampila unității



1. ENTITATEA RAPORTATOARE

FII DCP INVESTITII ("Fondul") este un fond inchis de investitii infiintat prin Contractul de societate civila din data de 09.10.2012, are o durata de functionare limitata de 120 luni, autorizat prin Avizul ASF nr. 41/13.11.2012 si inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC08FIIR/400030 din 13.11.2012.

Atat administrarea Fondului cat si activitatea de investitii este gestionata de S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. – Societate de Administrare a Investitiilor (pe care o vom numi in prezentele note explicative "Administratorul").

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

2.1. Declaratie de conformitate

2.1.1. Cadrul legal al intocmirii situatiilor financiare

Situatiile financiare la 31.12.2016 au fost intocmite in conformitate cu :

- Norma ASF nr.39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de ASF ;
- Instructiunea ASF nr.1/2017 privind intocmirea si depunerea situatiei financiare anuale si a raportarii anuale de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de ASF ;
- Legea Contabilitatii nr.82/1991.

Prezentele situatii financiare sunt intocmite conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara.

Acest set de situatii financiare contine:

- Situatia pozitiei financiare (Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii),
- Situatia rezultatului global (Situatia veniturilor si cheltuielilor),
- Situatia modificarii capitalurilor proprii,
- Situatia fluxurilor de trezorerie,
- Notele explicative la situatiile financiare,

2.1.2. Standarde si interpretari emise de catre IASB dar inca neadoptate de catre UE:

IFRS 9 "Instrumente Financiare" (in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa data de 1 ianuarie 2015);

IFRS 10 "Situatii financiare consolidate" (in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa data de 1 ianuarie 2014);

IFRS 11 "Asocieri in participatie" (in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa data de 1 ianuarie 2014);

IFRS 12 "Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități." (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2014);

IFRS 13 "Evaluarea la valoarea justă" (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2014);

IAS 27 (revizuit în 2011) "Situatii financiare separate" (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2014);

IAS 28 (revizuit în 2011) "Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație" (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2014);

Amendamente la IFRS 7 "Instrumente financiare: prezentare" - Compensarea activelor și datoriilor financiare (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2014);

Amendamente la IFRS 9 "Instrumente financiare" și IFRS 7 "Instrumente financiare: informații de furnizat - data obligatorie de intrare în vigoare și prezentarea detaliilor de tranziție;

Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare" - Prezentarea elementelor rezultatului global (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 iulie 2012);

Amendamente la IAS 12 "Impozitul pe profit" - Impozitul amânat: Recuperarea activelor subiacente (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2012);

Amendamente la IAS 19 "Beneficiile angajaților" - Îmbunătățiri ale contabilizării beneficiilor post-angajare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu / după data de 1 ianuarie 2012);

Amendamente la IAS 32 "Instrumente financiare: prezentare" - Compensarea activelor și datoriilor financiare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2014).

Societatea nu a adoptat în avans standarde noi sau amendamente ale standardelor din 2011.

2.2. Bazele evaluării

Situațiile financiare sunt întocmite pe baza costului istoric, cu excepția activelor financiare disponibile pentru vânzare care sunt evaluate la valoarea justă.

2.3. Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune din partea conducerii utilizarea unor estimări, judecăți și ipoteze în aplicarea politicilor contabile, acestea determinând valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor.

Estimarile si judecatile se bazeaza pe date istorice si pe alti factori presupusi rezonabili in conditiile date, iar rezultatul acestor factori formeaza baza judecatilor folosite in determinarea valorii contabile a activelor si datoriilor pentru care nu exista alte surse de evaluare disponibile. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

Estimarile si ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite in mod constant. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca afecteaza atat perioada actuala cat si pe cea viitoare.

2.4. Schimbari in politicile contabile

Nu au existat modificari ale politicilor contabile in timpul perioadei de raportare.

2.5. Principiul continuitatii activitatii

Situatiile financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

3.1. Moneda functionala si de prezentare

Aceste situatii financiare sunt prezentate in lei romanesti (RON) aceasta fiind si moneda functionala de prezentare a Fondului.

Conversia in moneda straina

Tranzactiile in moneda straina sunt convertite in moneda functionala la ratele de schimb valabile la data tranzactiilor. Diferentele de conversie rezultate din incheierea acestor tranzactii si din conversia activelor si pasivelor monetare exprimate in moneda straina folosind ratele de schimb de sfarsit de an sunt evidentiata in contul de profit si pierdere.

Modificarile valorii juste ale titlurilor monetare denumite in moneda straina clasificate ca fiind disponibile pentru vanzare sunt analizate separat.

Diferentele de conversie aferente modificarii costului amortizat si alte valori in valoarea respectivelor titluri sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, iar celelalte modificari sunt recunoscute in rezultatul global.

3.2. Veniturile din dobanzi

Veniturile din dobanzi si cheltuielile aferente dobanzilor sunt recunoscute in contul de profit si pierdere. Veniturile din dobanzi sunt prezentate la randul „Venituri din dobanzi”; Fondul nu inregistreaza cheltuieli cu dobanzile.

3.3. Veniturile din dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute in momentul in care este stabilit dreptul de a fi incasate. Veniturile din dividende sunt recunoscute in situatia rezultatului global si sunt prezentate la randul „Venituri din dividende”.

3.4. Cheltuieli cu comisioanele si alte cheltuieli

Cheltuielile cu comisioanele Fondului sunt cheltuieli cu comisioanele de administrare, comisioanele datorate catre depozitar si custode, comisioanele de tranzactionare. Toate aceste cheltuieli, precum si alte cheltuieli sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la valoarea realizata.

3.5. Cheltuieli cu impozitul pe profit

In cadrul sistemului curent de impozitare, Fondul nu calculeaza si nu plateste impozit pe profit.

3.6. Instrumente financiare

(a) Clasificare

Fondul isi clasifica instrumentele financiare in urmatoarele categorii:

I. Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Aceasta categorie include active financiare sau datorii financiare detinute pentru tranzactionare si instrumente financiare clasificate la valoare justa prin contul de profit si pierdere la momentul recunoasterii initiale.

Un activ financiar este clasificat ca detinut pentru tranzactionare daca:

- a. a fost achizitionat in principal in scopul vinderii in viitorul apropiat; sau
- b. la recunoasterea initiala acesta este parte a unui portofoliu de instrumente financiare pe care fondul le administreaza impreuna si care are un model de incasare a profitului pe termen scurt; sau
- c. este un derivat care nu este desemnat ca instrument de acoperire a riscului.

Un activ financiar altul decat un activ financiar detinut pentru tranzactionare poate fi desemnat drept activ financiar la valoare justa prin contul de profit si pierdere in momentul recunoasterii initiale daca:

- i. o astfel de desemnare elimina sau reduce semnificativ o neconcordanță de evaluare sau recunoastere ce altfel ar apărea; sau
- ii. un grup de active financiare, datorii financiare sau ambele sunt gestionate impreuna, performanta acestora fiind evaluata la valoare justa, in conformitate cu managementul de risc si strategia de investitii a Fondului iar informatiile despre modul de grupare sunt asigurate intern pe aceasta baza; sau
- iii. face parte dintr-un contract ce contine unul sau mai multe derivate incorporate, iar IAS 39 “Instrumente Financiare: Recunoastere si Evaluare” permite ca intreg contractul combinat (activ sau datorie) sa fie desemnat ca activ financiar la valoare justa prin contul de profit si pierdere.

II. Credite si creante.

Creditele si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa, altele decat:

- (a) cele pe care entitatea intentioneaza sa le vanda imediat sau in viitorul apropiat, acestea fiind clasificate ca detinute in scopul tranzactionarii, si cele pe care Administratorul, in momentul recunoasterii initiale, le clasifica ca fiind la valoare justa prin contul de profit si pierdere;
- (b) acelea pe care Administratorul, in momentul recunoasterii initiale, le clasifica ca fiind disponibile pentru vanzare; sau
- (c) cele pentru care detinatorul nu isi poate recupera in mod substantial toata investitia sa initiala, din alte motive decat deteriorarea creditului.

III. Investitii detinute pana la scadenta.

Investitiile detinute pana la scadenta reprezinta acele active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si scadente fixe, pe care Conducerea Administratorului are intentia ferma si posibilitatea de a le detine pana la scadenta. In cazul in care Administratorul intentioneaza sa vanda o parte semnificativa din investitiile detinute pana la scadenta, intreaga categorie va fi modificata si reclasificata ca disponibila spre vanzare. Pe parcursul anilor 2011, 2010 si 2009, Fondul nu a detinut instrumente financiare clasificate ca investitii detinute pana la scadenta.

IV. Active financiare disponibile spre vanzare.

Active financiare disponibile spre vanzare sunt acele active financiare care sunt desemnate ca disponibile spre vanzare sau nu sunt clasificate ca:

- (i) Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere,
- (ii) Credite si creante
- (iii) Investitii detinute pana la scadenta.

Activele financiare disponibile spre vanzare includ participatii si titluri de creanta.

Reprezentantii Administratorului Fondului stabilesc clasificarea activelor financiare la momentul recunoasterii initiale.

(b) Recunoastere, derecunoastere si evaluare initiala

Achizitiile si vanzarile de active financiare sunt inregistrate la data tranzactionarii - data la care Administratorul se angajeaza sa achizitioneze sau sa vanda activul respectiv. Creditele si creantele sunt recunoscute atunci cand numerarul este transferat catre imprumutat. Activele financiare sunt recunoscute initial la valoare justa plus costurile tranzactiei pentru toate activele financiare neinregistrate la valoare justa prin contul de profit si pierdere. Activele financiare sunt derecunoscute atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din activele financiare au expirat sau acolo unde Administratorul a transferat substantial toate drepturile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activului. Obligatiile financiare sunt derecunoscute atunci cand sunt decontate - si anume, atunci cand obligatia este platita, anulata sau expira.

(c) Principiile evaluarii la valoare justa

Valoarea justa reprezinta suma pentru care un activ poate fi schimbat sau o datorie decontata intre parti in cunostinta de cauza, in cadrul unor tranzactii cu pretul determinat in mod obiectiv. Determinarea valorii juste a activelor si datoriilor financiare se bazeaza pe cotationile de piata sau pe cotationile intermediarilor pentru instrumentele financiare ce se tranzactioneaza pe o piata activa. Pentru toate celelalte instrumente financiare, valoarea justa se determina folosind tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare includ tehnici bazate pe valoarea prezenta neta, metoda fluxurilor de numerar actualizate, metoda comparatiilor cu instrumente similare pentru care exista un pret de piata observabil si alte metode de evaluare.

3.7. Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar la care se face referire in fluxurile de numerar cuprind conturi curente la banci, depozitele cu termene de maxim trei luni si dobanzile de incasat aferente.

3.8. Unitatile de fond

Fondul a emis la subscriere unitati de fond identice, in valoare nominala de 5.000 RON. Valoarea unei unitati de fond de determina prin impartirea activelor nete la numarul total de unitati de fond. O persoana care subscris titluri de participare devine investitor al Fondului in ziua emiterii titlurilor de participare. Emiterea titlurilor de participare se face in ziua lucratoare urmatoare celei in care s-a facut creditarea contului/conturilor colectoare al/ale Fondului, iar pretul de subscriere luat in calcul este format din valoarea unitara a activului net calculata de SAI si certificata de catre Depozitar pe baza activelor din ziua in care s-a facut creditarea contului colector/conturilor colectoare al/ale Fondului pentru emiterea titlurilor de participare la care se adauga comisionul de subscriere.

Subscrierea de unitati de fond se comisiona, conform prospectului de emisiune valabil la data subscrierii. Unitatile de fond sunt rascumparabile din activele Fondului in ultima zi lucratoare a fiecarei luni.

4. MANAGEMENTUL RISCULUI

Pentru identificarea, masurarea si administrarea riscurilor relevante pentru Fond, Administratorul opereaza si mentine un proces de administrare a riscului adecvat.

Administratorul are implementat un set de reguli interne care guverneaza procesul de identificare, masurare si administrare al riscurilor, numit in continuare politica de administrare a riscurilor :

- a) definirea principiilor si a metodelor pentru identificarea periodica a riscurilor relevante;
- b) specificarea tehnicilor si instrumentelor necesare pentru masurarea riscurilor relevante;
- c) specificarea metodelor selectate pentru calculul expunerii aferente instrumentelor financiare derivate negociate atat pe o piata reglementata cat si in afara unei pietre reglementate;
- d) identificarea rolurilor si responsabilitatilor persoanelor implicate in procesul de administrare a riscului;
- e) stabilirea interactiunii dintre functia riscului si cea de administrare a investitiilor in vederea mentinerii controlului asupra profilului de risc al O.P.C.V.M si a conformitatii cu strategia investitionala a O.P.C.V.M;
- f) definirea obligatiilor de raportare catre conducere si consiliul de administratie.

Categorii de risc :

A. **Riscul de piata**

este definit ca fiind riscul la care este expus un portofoliu datorita dinamicii variabilelor de tipul actiunilor, obligatiunilor, cursului valutar, ratelor de dobanda si pretului marfurilor.

Fluctuatiile preturilor pe care pietele le inregistreaza, genereaza urmatoarele riscuri financiare:

- a. fluctuatiile de pe piata ratei dobanzii - genereaza riscul de rata a dobanzii;
- b. fluctuatiile de pe piata valutara - genereaza riscul de curs valutar;
- c. fluctuatiile de pe piata instrumentelor financiare (equities) - genereaza riscul de pozitie al respectivului instrument financiar (riscul de variatie al pretului);

B. **Riscul de credit**

Comportamentul debitorului poate genera riscul de credit asupra unor active din cadrul portofoliului. Prin riscul de credit se intelege posibilitatea de a inregistra pierderi datorita neindepliniri obligatiilor de catre debitor.

Aceasta neindeplinire a obligatiilor poate avea doua cauze:

- reaua credinta a debitorului (a contra-partii institutiei financiare in tranzactiile financiare) denumita si riscul de credit al contrapartidei (cunoscut ca fiind un risc de credit pe termen scurt),
- falimentul debitorului - denumit si riscul de faliment al debitorului (cunoscut ca fiind un risc de credit pe termen lung).

Riscul de credit afecteaza atat prin default-ul generat de catre debitor cat si prin marimea acestui default, respectiv marimea imprumuturilor oferite respectivului debitor care nu vor mai fi rambursate, in raport cu marimea portofoliului.

Cu cat expunerea institutiei financiare fata de un debitor este mai mare cu atat riscul de a intra in incapacitate de plata este mai mare in situatia default-ului cauzat de respectivul debitor.

Acest management al expunerilor fata de un debitor pentru a se evita intrarea in incapacitate de plata in cazul unui default poarta denumirea de risc de concentrare sau expunere mare.

C. **Riscul de concentrare**

(sau expuneri mari) priveste toate activele din portofoliu, indiferent de perioada de detinere a acestora, deoarece prin intermediul evitarii acestui tip de risc financiar institutia financiara urmareste sa nu se expuna prea mult fata de un singur debitor

In cazul acestui risc nu se determina o pierdere posibila (si astfel nu se determina o cerinta de capital) ci se determina masura in care riscul de credit (sub ambele forme) poate afecta stabilitatea financiara a respectivei institutii financiare - se determina sub forma unei limite maxime procentuale care nu trebuie sa fie atinsa.

D. **Riscul operational**

Erorile institutiei financiare pot genera pierderi datorita anumitor probleme interne de natura administrativa, tehnica, juridica ori de management. Toate aceste pierderi sunt avute in vedere in cadrul riscului operational al respectivei institutii financiare.

Riscul operational nu se raporteaza la activele din cadrul portofoliului ci la volumul de activitate al institutiei financiare, deoarece cu cat activitatea acesteia este mai mare cu atat posibilitatea aparitiei

erorilor este mai mare. Din acest motiv, determinarea acestui risc se raporteaza la veniturile din exploatare sau/si la evenimentele istorice referitoare la „erorile” respectivei institutii financiare. De asemenea, riscul operational are in vedere structura activitatii institutiei financiare pe liniile sale componente.

E. **Riscul legat de administrare**

Administrarea se bazeaza pe anticiparile evolutiei diferitelor piețe (actiuni, obligatiuni, monetare, derivate). Exista riscul ca aceste anticipari sa se dovedeasca a fi gresite in unele situatii astfel incat investitiile Fondului sa nu fie realizate in orice moment pe pietele cele mai performante.

F. **Riscul de contrapartida**

Acest risc se referă la consecintele negative asociate cu neplata unei obligații, falimentul sau deteriorarea ratingului de credit al unei contrapartide. Riscul de contrapartidă include toate tranzacțiile și produsele care dau nastere expunerilor și nu se referă doar la activitatea de creditare.

G. **Riscul reputational**

Este riscul înregistrării de pierderi sau nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a lipsei de încredere a publicului și a altor terțe părți (clienți, acționari, creditori, angajați etc) în integritatea companiei. Pierderea reputației poate avea un efect negativ (direct sau indirect) asupra valorii companiei. De pildă, ar putea afecta capacitatea companiei de a demara noi servicii și relații de afaceri, ar putea duce la scăderea bazei de clienți, la acțiuni legale sau alte pierderi financiare

H. **Alte riscuri financiare**

In afara de riscurile prezentate mai sus, o institutie financiara mai poate fi expusa si la alte riscuri financiare:

- datorita structurii cererii si a ofertei aferente locului de tranzactionare (piata reglementata /M.T.F. /O.T.C.) unde sunt tranzactionate instrumentele financiare detinute (pozitii deschise);
- datorita sistemului de compensare - decontare al respectivului loc de tranzactionare;
- datorita unor erori care nu au fost luate in calcul in cadrul sistemului de management al riscului

Printre aceste alte riscuri financiare se regasesc urmatoarele riscuri, fara ca enumerarea de mai jos sa fie exhaustiva:

- Riscul de lichiditate;
- Riscul de decontare;
- Riscul rezidual.

Riscul de lichiditate imbraca doua forme:

- *Riscul de lichiditate al instrumentului financiar sau al pietei financiare* - pierderi care pot fi inregistrate de catre o institutie financiara datorita imposibilitatii gasirii unei contra-parti in tranzactiile financiare, fiind astfel pusa in dificultate in ceea ce priveste inchiderea pozitiiilor pe instrumentele financiare care inregistreaza variatii nefavorabile ale pretului.
- *Riscul de cash flow* - abilitatea institutiei financiare de a finanta cat mai multe active si de a face fata obligatiilor corespondente respectivelor active, fara a inregistra pierderi.

Riscul de decontare - pierderi care pot fi inregistrare in cazul tranzactiilor cu titlurile de creanta, titlurile de capital si marfurile care nu sunt decontate dupa data de decontare.

Riscul rezidual - risc financiar care se poate referi la unul dintre urmatoarele situatii:

- Pierderile care pot aparea in situatia in care valoarea garantiilor nu mai acopera complet valoarea creditului. Astfel, in situatia unui default al creditului, institutia financiara se afla in imposibilitate de a-si mai recupera complet valoarea creantei.

- Pierderile care pot aparea in cazul in care sistemul de management al riscului nu acopera toate riscurile la care se expune institutia financiara sau atunci cand evaluarea activelor prezinta erori care se transfera la nivelul intregului sistem de management al riscului.

5. ACTIVE

5.1. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR:

5.1.1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei:

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total
BRD colector	0,00	0,000%
BRD-GSG RON	0,00	0,000%
PIRAEUS BANK	5 125,37	0,077%
INTESA SANPAOLO RON	0,00	0,000%
Total	5 125,37	0,077%

5.1.2. Disponibil in conturi curente si numerar in valuta:

Denumire banca	Valoare curenta valuta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total
EUR				
BRD-GSG	0,00	4,5411	0,00	0,000%
INTESA	0,00	4,5411	0,00	0,000%
PIRAEUS BANK	0,00	4,5411	0,00	0,000%
CHF				
INTESA	9 246,05	4,2245	39 059,94	0,584%
USD				
INTESA	5 863,69	4,3033	25 233,22	0,694%
JPY				
INTESA	1 496 318,60	0,0368	55 064,52	0,823%
GBP				
INTESA	222,18	5,2961	1 176,69	0,018%
Total			120 534,37	2,119%

5.1.3. Depozite bancare in lei:

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total
INTESA	30/12/2016	03/01/2017	176 668,68	0,98	176 669,66	2,642%
BRD-GSG	30/12/2016	03/01/2017	168 222,05	0,93	168 222,98	2,516%
Total				1,92	344 892,65	5,158%

5.1.4. Depozite bancare in Eur:

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala valuta	Dobanda cumulata	Curs valutar BNR	Valoare totala lei	Pondere in activul total
INTESA	30/12/2016	03/01/2017	1,81	0,00	4,5411	8,22	0,000%
Total						8,22	0,000%

5.1.5. Sume in tranzit bancar - in lei:

Denumire	Data scadentei	Valoare initiala	Pondere in activul total
Sume in curs de decontare INTESA		-10 316,52	-0,154%
Sume in curs de decontare SSIF		246 859,12	3.692%
Total		234 542,60	3,538%

5.2. ACTIVE DETINUTE PENTRU TRANZACTIONARE:

5.2.1. Actiuni admise/tranzactionate pe o piata reglementata

Emitent	Simbol actiune	Nr. actiuni detinute	Pret piata	Valoare de piata	Pondere in activul total
SIF TRANSIVANIA	SIF3	4 554 224	0,2500	1 138 556,00	17,027%
OMV PETROM	SNP	5 250 030	0,2610	1 370 257,83	20,492%
ROMGAZ	SNG	37 000	25,0000	925 000,00	13,833%
NATURA QUATTUOR ENERGIA HOLDINGS	SCPS	1 363 100	0,5840	796 050,40	11,905%
FONDUL PROPRIETATEA	FP	545 862	0,7950	433 960,29	6,490%
NUCLEARELECTRICA	SNN	53 658	4,8050	257 826,69	3,856%
ELECTRICA	EL	10 000	13,1600	131 600,00	1,968%
BURSA DE VALORI BUC	BVB	2 715	29,0000	78 735,00	1,177%
SIF OLTENIA	SIF5	40 000	1,6300	65 200,00	0,975%
ANTIBIOTICE SA	ATB	118 948	0,5200	61 852,96	0,925%
SIF MOLDOVA	SIF2	80 000	0,7800	62 400,00	0,933%
REMAT MARAMURES	REMM	3 283	11,7000	58 109,10	0,869%
BRD GDG	BRD	4 000	11,8800	47 520,00	0,711%

SIF MUNTENIA	SIF4	60 000	0,6560	39 360,00	0,589%
SIF BANAT	SIF1	15 645	1,8480	28 911,96	0,432%
Total				5 495 340,23	82,182%

5.2.2. Instrumente financiare derivate

Nr. crt.	Denumire element	31 decembrie 2016			
		Marja	Profit/ Pierdere	Valoare	Pondere in activul total
1	Instrumente financiare derivate	492 987,62	-8 625,10	484 362,52	7,244%
	Total	492 987,62	-8 625,10	484 362,52	7,244%

5.3. CREANTE

Nr. crt.	Denumire element	31 decembrie 2016	
		RON	Pondere in activul total
1	SSIF Tradeville	0,00	0.000%
2	SSIF IEBA Trust	0,00	0,000%
	TOTAL	0,00	0,000%

6. DATORII

Nr. crt.	Denumire element	31 decembrie 2016	
		% din activul total	RON
1	Comisioane datorate SAI	0,067%	4 450,46
2	Comisioane datorate depozitarului si custodelui	0,031%	2 065,93
3	Comisioane datorate intermediarilor	0,000%	0,00
4	Comisioane audit	0.039%	2.640,00
5	Alte datorii - Comisioane si taxe datorate ASF	0,008%	518,11
	TOTAL	0,145%	9 674,50

7. ACTIVUL NET in LEI

Denumire element	31 decembrie 2016
Valoare activ net	6 677 131,4528
Numar de unitati de fond in circulatie	1169,6388
Valoarea unitara a activului net	5.708,7123

8. ALTE INFORMATII

8.1. Aplicarea politicilor contabile

IFRS-urile stabilesc politicile contabile despre care IASB a concluzionat ca duc la situatii financiare continand informatii relevante si fiabile privind tranzactiile, alte evenimente si conditii la care acestea se aplica. Aceste politici nu trebuie aplicate cand efectul aplicarii lor este

nesemnificativ. Cu toate acestea, sunt inadecvate abaterile nesemnificative de la IFRS-uri sau necorectarea acestora in scopul obtinerii unei anumite prezentari a pozitiei financiare, a performantei financiare sau a fluxurilor de trezorerie ale unei entitati.

IFRS-urile sunt insotite de indrumari pentru a sprijini entitatile in aplicarea dispozitiilor lor. Toate aceste indrumari mentioneaza daca sunt sau nu parte integranta a IFRS-urilor. Indrumarile care sunt parte integranta a IFRS-urilor sunt obligatorii. Indrumarile care nu sunt parte integranta a IFRS-urilor nu contin dispozitii pentru situatiile financiare.

In absenta unui standard sau a unei interpretari care se aplica in mod specific unei tranzactii, unui alt eveniment sau conditii, conducerea Administratorului trebuie sa isi exercite rationamentul profesional pentru elaborarea si aplicarea unei politici contabile care are drept rezultat informatii care sunt:

- relevante pentru necesitatile utilizatorilor de luare a deciziilor economice; si
- fiabile, in sensul ca situatiile financiare reflecta cu exactitate pozitia financiara, performanta financiara, fluxurile de trezorerie ale entitatii, fondul economic al tranzactiilor, al altor evenimente si conditii, nu doar forma juridica, sunt neutre, adica lipsite de influente, sunt prudente si complete din toate punctele de vedere semnificative.

8.2. Administratorul Fondului

Fondul este administrat de catre S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. – Societate de Administrare a Investitiilor SA cu sediul actual in Bucuresti, sector 1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr.7A, Etaj 2, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti sub nr. J40/15700/15.09.2008, CUI 24467322, autorizata de catre CNVM prin Decizia nr. 607/14.04.2009 si inregistrata in Registrul CNVM sub nr. PJRO5SAIR/400030 din 14.04.2009.

8.3. Depozitarul Fondului

Depozitarea activelor Fondului a fost realizata pe parcursul anului 2016 de catre BRD - Groupe Societe Generale S.A. autorizata de catre CNVM prin Decizia nr. 4338/09.12.2003, numar de inregistrare in Registrul CNVM PJR10DEPR/400007. Printre atributiile depozitarului se numara certificarea zilnica a valorii activului net, a valorii unitare a activului net, a numarului de investitori si a raportarilor solicitate de catre ASF, in forma, conditiile si periodicitatea stabilite de parti, respectiv ASF, asigurarea ca valoarea unitatii de fond a FII DCP Investitii este calculata in conformitate cu reglementarile ASF si documentele Fondului.

8.4. Distributia unitatilor de fond

Subscrierea si rascumpararea unităților Fondului se face la sediul Societății de administrare S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT SA din Bucuresti, sector 1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr.7A, Etaj 2.

8.5. Politica de investitii a Fondului

Fondul are ca politica de investitii plasarea resurselor preponderent in actiuni si instrumente financiare derivate, partea ramasa fiind investita in depozite bancare. Alocarea portofoliului pe clase de active este flexibila. In functie de conditiile macroeconomice si ale pietei financiare,

Administratorul poate decide cresterea ponderii investitiilor in instrumentelor financiare derivate sau a celor cu venit fix sau emise de stat si diminuarea ponderii investitiilor in actiuni.

Plasamentele efectuate de fond se vor face pe baza diversificarii prudente a portofoliului, in vederea diminuarii riscului, conform Legii 297/2004 si a reglementarilor emise in aplicarea acesteia.

Atingerea obiectivelor de investitii se poate realiza fie prin investitii directe in instrumentele financiare mentionate in prospectul de emisiune, fie indirect, prin investitii in titluri de participare ale organismelor de plasament colectiv care investesc preponderent in astfel de instrumente financiare.

PRESEDINTE CA,

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
LIVIU STEFAN ARNAUTU

Semnătura
Ștampila unității



INTOCMIT,

FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING SRL
CARMEN BUNECI
Expert contabil
Nr.de înregistrare în organismul profesional 41907
Semnătura
Ștampila unității



Balanta de verificare

01.01.2016 -- 31.12.2016

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 NEACOP.	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	3 577 979.75	2 928 133.48	3 585 652.67	2 928 133.48	657 519.19	0.00
Total sume clasa 1		7 672.92	7 342 323.57	3 593 325.59	2 935 806.40	3 600 998.51	10 278 129.97	657 519.19	7 334 650.65
401	FURNIZORI	0.00	0.00	87 607.27	87 607.27	87 607.27	87 607.27	0.00	0.00
401.01	SAI	0.00	0.00	54 193.33	54 193.33	54 193.33	54 193.33	0.00	0.00
401.02	DEPOZITAR	0.00	0.00	30 773.94	30 773.94	30 773.94	30 773.94	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	89 143.33	88 349.10	89 143.33	98 299.72	0.00	9 156.39
408.01	ADMINISTRATOR - SAI	0.00	4 912.85	54 193.33	53 730.94	54 193.33	58 643.79	0.00	4 450.46
408.02	DEPOZITAR	0.00	1 833.15	24 339.01	24 166.48	24 339.01	25 999.63	0.00	1 660.62
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	6 434.93	6 363.62	6 434.93	6 840.24	0.00	405.31
408.05	AUDITOR	0.00	2 728.00	2 640.00	2 552.00	2 640.00	5 280.00	0.00	2 640.00
447	FONDURI SPECIALE TAXE SI VARS.	0.00	571.94	6 300.00	6 246.17	6 300.00	6 818.11	0.00	518.11
447.01	ASF	0.00	571.94	6 300.00	6 246.17	6 300.00	6 818.11	0.00	518.11
4615	DEBITORI DIN TRANZ CU INSTR DERIV NUME PROPRIU	322 525.91	0.00	18 037 434.65	17 875 598.04	18 359 960.56	17 875 598.04	484 362.52	0.00
4615.1	MARJA TRANZACTII CU INSTR DERIVATE	293 195.02	0.00	17 855 785.23	17 655 992.63	18 148 980.25	17 655 992.63	492 987.62	0.00
4615.2	REZULTAT ESTIM TRANZ CU INSTR DERIVATE	29 330.89	0.00	181 649.42	219 605.41	210 980.31	219 605.41	-8 625.10	0.00
Total sume clasa 4		322 525.91	10 522.56	18 220 485.25	18 057 800.58	18 543 011.16	18 068 323.14	484 362.52	9 674.50
5031	ACTIUNI COTATE	6 472 935.46	0.00	2 308 045.10	3 285 640.33	8 780 980.56	3 285 640.33	5 495 340.23	0.00
5031.1	ACTIUNI COTATE DETINUTE PT TRANZACTIONARE	6 472 935.46	0.00	2 308 045.10	3 285 640.33	8 780 980.56	3 285 640.33	5 495 340.23	0.00
5031.1.001	BRD	0.00	0.00	49 520.00	2 000.00	49 520.00	2 000.00	47 520.00	0.00
5031.1.002	BVB	81 000.00	0.00	19 548.00	21 813.00	100 548.00	21 813.00	78 735.00	0.00
5031.1.003	FONDUL PROPRIETATEA	484 145.10	0.00	79 102.20	129 287.01	563 247.30	129 287.01	433 960.29	0.00
5031.1.004	REMAT MARAMURES	34 471.50	0.00	36 769.60	13 132.00	71 241.10	13 132.00	58 109.10	0.00
5031.1.005	SIF BANAT CRISANA	50 640.00	0.00	8 814.49	30 542.53	59 454.49	30 542.53	28 911.96	0.00
5031.1.006	SIF MOLDOVA	62 880.00	0.00	13 520.00	14 000.00	76 400.00	14 000.00	62 400.00	0.00
5031.1.007	SIF TRANSILVANIA	1 272 930.26	0.00	241 373.88	375 748.14	1 514 304.14	375 748.14	1 138 556.00	0.00
5031.1.008	SIF MUNTENIA	44 640.00	0.00	8 160.00	13 440.00	52 800.00	13 440.00	39 360.00	0.00

Balanta de verificare

01.01.2016 -- 31.12.2016

Cont	Denumirea contului	Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditore	Debitoare	Creditore	Debitoare	Creditore	Debitoare	Creditore
5031.1.009	SIF OLTENIA	67 600.00	0.00	19 360.00	21 760.00	86 960.00	21 760.00	65 200.00	0.00
5031.1.010	OMV PETROM	1 004 858.70	0.00	768 340.19	402 941.06	1 773 198.89	402 941.06	1 370 257.83	0.00
5031.1.012	TRANSIAZ	543 197.00	0.00	196 184.00	739 381.00	739 381.00	739 381.00	0.00	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	16 633.98	103 291.65	361 118.34	103 291.65	257 826.69	0.00
5031.1.015	ROMGAZ	625 600.00	0.00	632 600.00	333 200.00	1 258 200.00	333 200.00	925 000.00	0.00
5031.1.017	ELECTRICA	1 013 515.00	0.00	129 630.50	1 011 545.50	1 143 145.50	1 011 545.50	131 600.00	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	11 300.06	12 727.44	74 580.40	12 727.44	61 852.96	0.00
5121	CONTURI LA BANCII IN LEI	171 225.96	0.00	287 232 242.61	287 053 452.47	287 403 468.57	287 053 452.47	350 016.10	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	278 555 188.99	278 205 172.89	278 555 188.99	278 205 172.89	350 016.10	0.00
5121.1.01	CONT CURENT LEI BRD	0.00	0.00	98 016 979.82	98 016 979.82	98 016 979.82	98 016 979.82	0.00	0.00
5121.1.03	CONT CURENT LEI PIRAEUS	0.00	0.00	5 125.37	0.00	5 125.37	0.00	5 125.37	0.00
5121.1.04	CONT CURENT LEI INTESA	0.00	0.00	46 566 394.57	46 566 394.57	46 566 394.57	46 566 394.57	0.00	0.00
5121.1.09	DEPOZITE LEI TERMEN SCURT	0.00	0.00	133 966 689.23	133 621 798.50	133 966 689.23	133 621 798.50	344 890.73	0.00
5124	CONTURI LA BANCII IN VALUTA	370 992.82	0.00	34 658 779.65	34 909 229.88	35 029 772.47	34 909 229.88	120 542.59	0.00
5124.1	CONTURI LA BANCII DISPONIB PROPRII IN VALUTA	235 203.95	0.00	33 587 076.43	33 701 737.79	33 822 280.38	33 701 737.79	120 542.59	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	19 177 293.88	19 177 285.66	19 177 293.88	19 177 285.66	8.22	0.00
5124.1.1.1	CONT CURENT INTESA EUR	0.00	0.00	11 446 274.63	11 446 274.63	11 446 274.63	11 446 274.63	0.00	0.00
5124.1.1.9	DEPOZITE TERMEN SCURT EUR	0.00	0.00	7 731 019.25	7 731 011.03	7 731 019.25	7 731 011.03	8.22	0.00
5124.1.2	CONTURI IN USD	0.00	0.00	2 274 959.16	2 249 725.94	2 274 959.16	2 249 725.94	25 233.22	0.00
5124.1.2.1	CONT CURENT INTESA USD	0.00	0.00	2 274 959.16	2 249 725.94	2 274 959.16	2 249 725.94	25 233.22	0.00
5124.1.3	CONTURI IN CHF	0.00	0.00	717 028.16	677 968.22	717 028.16	677 968.22	39 059.94	0.00
5124.1.3.1	CONT CURENT INTESA CHF	0.00	0.00	717 028.16	677 968.22	717 028.16	677 968.22	39 059.94	0.00

Balanta de verificare

01.01.2016 -- 31.12.2016

Cont	Denumirea contului	Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
5124.1.4	CONTURI IN JPY	0.00	0.00	1 236 626.14	1 181 561.62	1 236 626.14	1 181 561.62	55 064.52	0.00
5124.1.4.1	CONT CURENT INTESA JPY	0.00	0.00	1 236 626.14	1 181 561.62	1 236 626.14	1 181 561.62	55 064.52	0.00
5124.1.5	CONTURI IN GBP	0.00	0.00	1 192.12	15.43	1 192.12	15.43	1 176.69	0.00
5124.1.5.1	CONT CURENT INTESA GBP	0.00	0.00	1 192.12	15.43	1 192.12	15.43	1 176.69	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	3 980 917.21	3 751 867.67	3 988 410.27	3 751 867.67	236 542.60	0.00
5125.1	SUME IN CURS DE DECONTARE PRIV OP BANCARE	7 493.06	0.00	643 763.92	661 573.50	651 256.98	661 573.50	-10 316.52	0.00
5125.2	SUME IN CURS DE DECONTARE CU SSIF-JURILE	0.00	0.00	3 337 153.29	3 090 294.17	3 337 153.29	3 090 294.17	246 859.12	0.00
5187	DOBANZI DE INCASAT	0.00	0.00	10.91	8.99	10.91	8.99	1.92	0.00
5187.1	DOBANZI DE INCASAT LEI	0.00	0.00	10.91	8.99	10.91	8.99	1.92	0.00
581	VIRAMENTE INTERNE	0.00	0.00	2 318 591.48	2 318 591.48	2 318 591.48	2 318 591.48	0.00	0.00
Total sume clasa 5		7 022 647.30	0.00	330 498 586.96	331 318 790.82	337 521 234.26	331 318 790.82	6 202 443.44	0.00
6223	CHELT PRIV COMIS DAT PT TRANZACTII INSTR DERIVATE	0.00	0.00	18 594.67	18 594.67	18 594.67	18 594.67	0.00	0.00
6224	CHELT PRIV COMISIOANE DAT DEPOZITAR	0.00	0.00	30 530.10	30 530.10	30 530.10	30 530.10	0.00	0.00
6225	CHELT PRIV COMIS DAT SSIF	0.00	0.00	6 987.26	6 987.26	6 987.26	6 987.26	0.00	0.00
6226	CHELT PRIV ONORARII DE AUDIT	0.00	0.00	2 552.00	2 552.00	2 552.00	2 552.00	0.00	0.00
6229	ALTE CHELT PRIV COMIS, ONORARII SI COTIZ	0.00	0.00	53 730.94	53 730.94	53 730.94	53 730.94	0.00	0.00
6229.01	CHELT PRIV COMIS ADMIN SAI	0.00	0.00	53 730.94	53 730.94	53 730.94	53 730.94	0.00	0.00
627	CHELT. CU SERV.BANCARE	0.00	0.00	1 608.09	1 608.09	1 608.09	1 608.09	0.00	0.00
6352	CHELT PRIV TAXE DAT ENTITATI PIATA DE CAPITAL	0.00	0.00	6 246.17	6 246.17	6 246.17	6 246.17	0.00	0.00
6352.1	CHELT PRIV TAXE DAT ASF	0.00	0.00	6 246.17	6 246.17	6 246.17	6 246.17	0.00	0.00
6611	PIERDERI AF ACTIVE SI DAT FIN DETINUTE PT TRANZ	0.00	0.00	1 447 426.17	1 447 426.17	1 447 426.17	1 447 426.17	0.00	0.00
6611.1	PIERDERI AF TRANZACTION ACTIUNI	0.00	0.00	1 447 426.17	1 447 426.17	1 447 426.17	1 447 426.17	0.00	0.00
6643	PIERDERI AF INSTRUMENTELOR DERIVATE	0.00	0.00	1 979 314.67	1 979 314.67	1 979 314.67	1 979 314.67	0.00	0.00
6643.1	PIERDERI PRIV OP INSTR DERIV DETINUTE PT TRANZ	0.00	0.00	1 979 314.67	1 979 314.67	1 979 314.67	1 979 314.67	0.00	0.00

Balanta de verificare

01.01.2016 -- 31.12.2016

Cont	Denumirea contului	Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
6651	DIFERENTE NEFAVORABILE DE CURS VALUTAR	0.00	0.00	30 989.68	30 989.68	30 989.68	30 989.68	0.00	0.00
Total sume clasa 6		0.00	0.00	3 577 979.75	3 577 979.75	3 577 979.75	3 577 979.75	0.00	0.00
7612	VEN. TIT. PART. FIRME DIN AFARA GR.	0.00	0.00	310 291.15	310 291.15	310 291.15	310 291.15	0.00	0.00
7612.1	VENITURI DIN DIVIDENDE	0.00	0.00	310 291.15	310 291.15	310 291.15	310 291.15	0.00	0.00
7621	CASIGURI AF ACTIVE SI DAT FIN DETINUTE PT TRANZ	0.00	0.00	1 308 746.47	1 308 746.47	1 308 746.47	1 308 746.47	0.00	0.00
7621.1	CASIGURI AF TRANZACTION ACTIUNI	0.00	0.00	1 308 746.47	1 308 746.47	1 308 746.47	1 308 746.47	0.00	0.00
7631	CASIGURI PRIV OP INSTR DERIV DETINUTE PT TRANZ	0.00	0.00	1 290 995.39	1 290 995.39	1 290 995.39	1 290 995.39	0.00	0.00
7651	VEN. DIN DIFERENTE FAVORABILE DE CURS VALUTAR	0.00	0.00	9 735.49	9 735.49	9 735.49	9 735.49	0.00	0.00
766	VEN. DIN DOBINZI	0.00	0.00	692.06	692.06	692.06	692.06	0.00	0.00
766.01	DOBANZI BANCARE	0.00	0.00	692.06	692.06	692.06	692.06	0.00	0.00
Total sume clasa 7		0.00	0.00	2 920 460.56	2 920 460.56	2 920 460.56	2 920 460.56	0.00	0.00
Totaluri:		7 352 846.13	7 352 846.13	358 810 838.11	358 810 838.11	366 163 684.24	366 163 684.24	7 344 325.15	7 344 325.15

Intocmit,

Conducatorul compartimentului financiar-contabil,





ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BREL010207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Confidențial

Acest raport este adresat conducerii
FII DCP INVESTITII administrat de SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BREL010207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

Către Consiliul de Administrație și acționarii

FII DCP INVESTITII administrat de SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA

Raportul Auditorului Independent

Raport asupra situatiilor financiare individuale

Opinia

S.C Ecoteh Expert SRL, am procedat la auditarea situațiilor financiare atașate ale Fondului Inchis de Investitii DCP INVESTITII („Fondul”) administrat de SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA (“Societatea”), care cuprind: Situatia poziției financiare individuale la 31 decembrie 2016, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie precum și note care includ un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative. Din categoria A.O.P.C, – uri Societatea administreaza fondul deschis de investitii FII DCP INVESTITII ; Fondul face parte din categoria A.O.P.C. destinat investitorilor calificati, definiti în conformitate cu Ordonanta de urgenta nr. 32/27.06.2012 privind Organismele de Plasament Colectiv în valori mobiliare si societatile de administrare a investitiilor, precum si pentru modificarea si completarea Legii nr. 297/2004 privind piata de capital, TITLUL II, art. 203, alineatul 3), punctul 15, care atrage în mod privat resurse financiare .

Fondul se adresează persoanelor fizice și 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 in principal pietele financiare din Romania si in special piata reglementata de valori mobiliare. Fondul investeste în mod activ pe un spectru larg de intrumente financiare, urmand a folosi inclusiv instrumente financiare derivate.

Fondul s-a infiintat prin contractul de societate civila incheiat in data de 9.10.2012 ca fond inchis de investitii din categoria Alte Organisme de Plasament Colectiv (A.O.P.C.) cu politica de investitii permisiva care atrage in mod public resurse financiare. Fondul Inchis de Investitii DCP INVESTITII este inregistrat la Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare (C.N.V.M.)prin Avizul nr. 41 din data de 13.11.2012.



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BRELO10207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

Fondul functioneaza pe principiul colectarii de resurse financiare de la investitorii persoane fizice sau juridice, romani sau straini, in scopul investirii lor in comun pentru a beneficia de minimizarea costurilor unitare generate de volumul ridicat al activelor administrate.

Fondul a fost inregistrat in Registrul A.S.F. sub numarul CSC08FIIR/400030 data de 13.11.2012 si are o durata de existenta de 120 luni. In cadrul duratei de existenta a Fondului, Societatea de administrare a investitiilor poate decide rascumpararea tuturor unitatilor de fond in circulatie, in situatia in care investitorii rascumpara mai mult de 70% din unitatile Fondului. Ulterior achitarii contravalorii tuturor unitatilor de fond, societatea de administrare a investitiilor va solicita radierea Fondului din Registrul A.S.F.

În opinia noastră, situațiile financiare anexate ale Fondului la 31.12.2016 au fost întocmite în conformitate cu Norma Autoritatii de Supraveghere Financiară (ASF) nr.39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiară , sub toate aspectele semnificative, ceea ce ne permite a exprima o opinie nemodificată. Aceste Situații financiare prezintă fidel sub toate aspectele semnificative poziția financiară și performanța pentru exercițiul financiar si pentru exercitiul financiar încheiat la aceasta data.

Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform prevederilor standardelor de audit ISA, elaborate de IFAC și adoptate de Camera Auditorilor Financiari din România ("CAFR"). Responsabilitățile noastre, conform acestor standarde, sunt descrise mai detaliat la secțiunea *Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare*. Suntem independenți față de societate, conform Codului etic al profesioniștilor contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESAB) și conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare din România. Ne-am îndeplinit responsabilitățile conform acestor cerințe etice și conform codului IESAB.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BREL010207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

Evidentierea unor aspecte

La 31 decembrie 2016, Fondul a înregistrat un rezultat net negativ al exercitiului financiar in conditiile unor capitaluri proprii pozitive:

- Capitaluri proprii	6.677.131 lei;
- Rezultatul net al exercitiului financiar pierdere	-657.519 lei.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, prin raționamentul nostru profesional, au fost cele mai semnificative în auditul situațiilor financiare al perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în ansamblu în formarea opiniei noastre asupra auditului situațiilor financiare ale Societății, astfel încât nu elaboram o opinie separată asupra acestor aspecte.

Pentru fiecare aspect de mai jos, am prezentat în acel context o descriere a modului în care auditul nostru a abordat acel subiect.

Am îndeplinit responsabilitățile descrise în secțiunea Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare în raportul nostru, inclusiv în legătură cu aspectele cheie. În consecință, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate să răspundă la evaluarea noastră cu privire la riscul de erori semnificative în cadrul situațiilor financiare. Rezultatele procedurilor noastre, inclusiv ale procedurilor de a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare anexate.

La 31 decembrie 2016 Fondul inregistreaza o pozitie financiara in scadere fata de exercitiul financiar precedent inregistrand active totale de 6.686.806 (2015 : 7.345.173) . in legatura cu situatia rezultatului global, veniturile totale inregistrate sunt de 2.920.461, in descrestere fata de exercitiul financiar precedent .(2015:3.061.208 RON. S au inregistrat venituri de 1.308.746 RON din active si datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii depasite de cheltuieli la aceasta categorie de active, in valoare de 1.447.426 RON



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BREL010207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

In cursul exercitiului financiar 2016, s au inregistrat castiguri privind operatii cu instrumente derivate in vederea tranzactionarii de 1.290.995 RON , care au fost depasite de cheltuielile la aceasta categorie de active (1.979.315 RON). Pierderea inregistrata in exercitiul curent de – 657.519 RON este in crestere fata de exercitiul precedent (-7.673)

Cheltuielile totale cresc fata de anul precedent (2016: 3.577.980 RON, 2015 : 3.068.881 RON) datorita cresterii cheltuielilor din operatiuni cu instrumente derivate detinute in vederea tranzactionarii (2016: 1.979.315 RON, 2015:1.286.051 RON).

In anul 2016 nu s- au facut tranzactii cu investitorii privind subscrierile si rascumpararile de UF .

Capitalurile proprii ale exercitiului financiar sunt pozitive, in descrestere fata de exercitiul financiar precedent (2016: 6.677.131 RON, 2015: 7.334.641 RON)

Fluxurile de trezorerie inregistrate in cursul anului financiar sunt in crestere , pozitive si provin din cresterea incasarilor din vanzari de valori imobiliare (2016 : 707.103 RON , 2015 : 549.712 RON)

Societatea trebuie să dispună de mecanisme adecvate de control pentru gestionarea riscurilor semnificative. Conducerea Societății a organizat un sistem de control intern și un sistem de gestionare a riscurilor semnificative în activitatea specifică a Fondului .

La nivelul Societății si inclusiv al Fondului este in curs de organizare setul de principii și metode care definesc Guvernanța corporativă în baza cărora Managementul Societății își exercită prerogativele de conducere și control, în scopul îndeplinirii obiectivelor strategice, stabilind reguli de conduită adecvată față de clienți, contrapartide, acționari, Autoritatea de Supraveghere, în vederea monitorizării raportării financiare . Reglementarile in materie vor fi aplicate incepand cu anul 2017.

Responsabilitatea Conducerii și a persoanelor responsabile cu Guvernanța pentru situațiile financiare individuale

Conducerea SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA, care administreaza FII DCP INVESTITII este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare, în conformitate cu Norma ASF nr.39/2015. Totodată, Conducerea este responsabilă pentru: proiectarea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare, care să nu conțină



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BRELO10207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțele date.

Persoanele responsabile cu Guvernanța din Societate sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară a Fondului.

Responsabilitatea auditorului pentru auditul situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, luate în ansamblu, nu conțin denaturări semnificative cauzate de eroare sau fraudă. Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să emitem un raport în care să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, însă nu reprezintă o garantare ca un audit desfășurat în conformitate cu standardele ISA, care vor detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare, și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza în acest sens în mod rezonabil, atât la nivel individual, cât și în ansamblu, putând influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Un audit implică realizarea procedurilor necesare pentru obținerea probelor de audit referitoare la sume și alte informații prezentate în situațiile financiare. Procedurile utilizate în vederea obținerii probelor de audit depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare ca urmare a fraudei, fie ca urmare a erorii. De asemenea, am evaluat gradul de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către Conducere, precum și situațiile financiare prezentate, luate în ansamblul lor.

Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele ISA, ne exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe întreg parcursul auditului.

De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii, planificăm și punem în aplicare procedurile de audit care răspund acestor riscuri și obținem probe de audit, care sunt suficiente și adecvate pentru a oferi o bază pentru opinia noastră. Riscul de a nu detecta o denaturare semnificativă rezultată din fraudă este mai mare decât cea care rezultă din eroare, fraudă, sau care poate implica complicitate, fals, omisiuni intenționate, interpretări greșite sau



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BRELO10207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

supracontrolul controlului intern; Fondul se adresează persoanelor fizice și juridice care urmaresc obtinerea unor randamente superioare dobanzilor bancare si care sunt dispuse sa isi asume un risc ridicat al investitiei

- Înțelegem relevanța pentru audit a controlului intern, în scopul elaborării de proceduri de audit adecvate respectivelor circumstanțe, dar nu și în scopul exprimării unei opinii cu privire la eficacitatea controului intern al Fondului
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și a caracterului rezonabil al estimărilor contabile și a informațiilor aferente elaborate de către Conducere; Se recomanda conducerii Fondului reorganizarea contabilitatii , astfel incat sa fie configurate in sistemul informatic conturile pe operatiuni , contabilitatea Fondului sa se automatizeze in vederea diminuarii riscului operational.
- Concluzionăm asupra adecvării utilizării de către Conducere a conceptului de bază referitor la continuitatea activității și, pe baza probelor de audit obținute, vedem dacă există o incertitudine semnificativă legată de evenimente sau condiții care pot pune la îndoială în mod semnificativ capacitatea Societății de a respecta principiul continuității activității. În cazul în care s-a ajuns la concluzia că există o incertitudine semnificativă, suntem obligați să atragem atenția în raportul nostru de audit asupra informațiilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care astfel de informații nu sunt suficiente, se va trece la modificarea opiniei de audit. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului elaborat de noi. Cu toate acestea, evenimentele sau condițiile viitoare pot determina Fondul să înceteze să își continue activitatea;
- Evaluăm prezentarea generală, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv prezentările de informații și dacă situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-un mod care să ateste corectitudinea întocmirii situațiilor financiare.
- Raportăm Managementului Societății care administrează Fondul în ceea ce privește, printre altele, planul de audit, programul de audit și constatările de audit semnificative, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern care au fost identificate pe parcursul efectuării auditului;



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BREL010207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

- Oferim celor însărcinați cu Managementul Societății, o declarație din care reiese faptul că am respectat principiile etice cu privire la independența auditorului, toate relațiile și alte aspecte care pot afecta independența și, după caz, garanțiilor aferente;
- Din problemele comunicate Managementului Societății, determinăm toate acele aspecte care au fost de cea mai mare importanță în auditarea situațiilor financiare ale perioadei curente și sunt, prin urmare, aspectele-cheie de audit. Vom descrie aceste aspecte în raportul de audit, cu excepția cazului în care Legea sau reglementările se opun divulgării publice a acestor informații.

Raport asupra conformității Raportului Administratorilor cu situațiile financiare

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea Raportului Administratorilor referitoare la Societate și FOND în conformitate cu cerințele Normei ASF nr.39/2015, care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii. Totodată, administratorii sunt responsabili pentru controlul intern pe care Conducerea îl consideră necesar în vederea întocmirii Raportului administratorilor.

Raportul Administratorilor nu face parte din situațiile financiare.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă Raportul Administratorilor pentru SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA

Referitor la auditul nostru privind situațiile financiare, noi am citit Raportul Administratorilor anexat situațiilor financiare.

Astfel:

- a) În Raportul Administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) Raportul Administratorilor identificat mai sus include în toate aspectele semnificative informațiile cerute de Norma nr.39/2015;
- c) Referitor la entitate și la mediul acesteia, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016, nu am identificat informații incluse în Raportul Administratorilor, care să fie eronate semnificativ.



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BRELO10207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

Alte aspecte

Acest raport este adresat exclusiv Consiliului de Conducere și acționariatului SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA pentru FII DCP INVESTITII

Auditul nostru a fost efectuat pentru a raporta către Consiliul de Conducere și acționariatului SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA pentru Fondul FII DCP INVESTITII acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar și nu în alte scopuri.

Situațiile financiare anexate prezintă poziția financiară, rezultatul exercițiului, modificarea capitalurilor proprii fluxurile de trezorerie, și un set complet de note explicative la situațiile financiare, în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România.

Din acest motiv, situațiile financiare anexate nu au fost întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România, inclusiv Norma ASF nr.39/2015

Pentru și în numele S.C. ECOTEH EXPERT S.R.L. – atestată CAFR cu nr. 120/2001,

Olguța CODESCU

Auditor financiar – atestat CAFR cu nr. 947/2001

București, 25.04.2017

