

**Fond de Investitii Alternative
DCP INVESTITII**

Raportul administratorilor la 30.06.2025

Performanta anualizata an calendaristic (%)

	YTD	2024	2023
FIA DCP Investitii	8.46%	15.87%	14.65%

*Fond lansat in Noi 2012

Raport de activitate

FIA DCP INVESTITII Semestrul I 2025

I. INFORMATII FOND

Fondul de Investitii Alternative DCP Investitii, initiat si administrat de S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A., constituit prin contractul de societate, fara personalitate juridica, in conformitate cu dispozitiile Codului Civil, ale Legii nr. 243/2019, si ale Regulamentului nr. 7/2020, este autorizat de ASF prin Autorizatia nr. 247/22.12.2021 si este inregistrat cu nr. CSC09FIAIR/400015 in Registrul public al A.S.F. Fondul de Investitii Alternative DCP Investitii se adreseaza persoanelor fizice si juridice dispuse sa isi asume un risc ridicat al investitiei. Fondul investește cu preponderenta în instrumente financiare cotate la Bursa de Valori București sau pe alte piețe reglementate din UE si/sau state terte membre G7 si/sau OCDE precum și în instrumente financiare derivate tranzacționate pe piețele financiare din România dar si internationale.

II. GENERALITATI SOCIETATEA DE ADMINISTRARE

Societatea de administrare a fost autorizată de C.N.V.M. (A.S.F) prin Decizia nr. 607/14.04.2009 si inregistrata in Registrul Public al A.S.F in sectiunea „ Societati de administrare a investitiilor” cu nr.PJRO5SAIR/400030 si in Registrul public al ASF in sectiunea „Administratori de fonduri de investitii alternative” cu nr. PJR07.1AFIAA/400006, avand sediul in Bucuresti, sector 1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti, nr. 7A, etaj 6, tel: 021 361 78 21 ; fax: 021 361 78 22; e-mail contact@atlas-am.ro, adresa web www.atlas-am.ro.

III. DISTRIBUTIA UNITATILOR DE FOND

Subscrierea si rascumpararea unitatilor de fond se realizeaza doar la sediul SAI Atlas Asset Management SA din Bucuresti, sector 1, Soseaua Bucuresti - Ploiesti, nr. 7A, etaj 6 biroul 1. SAI Atlas Asset Management SA nu are contracte de distributie cu alti distribuitori nefiind necesar un control ex-post privind monitorizarea „piețelor-țintă” și a canalelor de distribuție ale titlurilor de participare ale Fondului.

IV. SITUATIA VENITURILOR SI A CONTULUI DE CAPITAL

Situatia financiara semestrială a Fondului este anexata prezentului raport.

V. CONTEXTUL INTERNATIONAL SEMESTRUL I 2025

Contextul international din semestrul I 2025 a fost caracterizat de socuri ale ofertei agregate generate de contextul international dificil dominat de razboiul din Ucraina si politicile tarifare impredictibile ale presedintelui american, Donald Trump. Razboiul din Ucraina a generat incertitudini considerabile perspectivei de crestere economica, evolutiei inflatiei, perceptiei consumatorilor, si riscului de piata atasat economiilor din regiune. Tensiunile comerciale create de razboiul din Ucraina au influentat de asemenea negativ si Romania, generand tensiuni politice si instabilitate. Conform raportului de inflatie al Bancii Nationale a Romaniei din luna mai, socurile de natura ofertei au generat un risc de diminuare a cresterii economice. Perceptia de consolidare a mediului economic a fost negativa, iar anticiparea de reducere a ratei inflatiei nu a fost propice unei politici monetare de relaxare cantitativa. Asteptarile in privinta evolutiei inflatiei au fost de crestere a acesteia. Tensiunile comerciale generate de politicile comerciale ale S.U.A. din semestrul I au contribuit semnificativ la evolutia volatilitatii perceptiei de risc.



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

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

Tel: 0213.617.821, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

contact@atlas-am.ro

Mediul economic din zona euro a ramas caracterizat de o inflatie relativ scazuta, cu risc de deteriorare a perspectivei, si cu risc de ajustare negativa a perceptiei asupra evolutiei economice. Evolutia cererii agregate a fost influentata de scaderea venitului gospodariilor ce a generat asteptari negative despre costurile de finantare si incertitudini privind stimularea cresterii economice prin parghii de politica fiscala. In Romania evolutia restrictiva a cifrei de afaceri din industrie a fost cauzata de blocajele din lanturile de productie din zona euro si de inflatia costurilor. Evolutia mediului economic la nivelul U.E. a fost determinata si de decalajul politicii monetare dintre Banca Centrala Europeana si Federal Reserve, din cauza evolutiei volatile a inflatiei. Politica monetara a Bancii Centrale Europene si a Federal Reserve, a fost de relaxare cantitativa, influentand semnificativ si atitudinea despre politica monetara a bancilor centrale din regiune. Banca Centrala Europeana a folosit o politica monetara de relaxare cantitativa in sprijinul economiei ce a determinat un ritm relativ moderat de ajustare a ratei inflatiei. Evolutia inflatiei a fost determinata de aversiunea de risc a gospodariilor populatiei datorita aversiunii globale despre riscul de inflatie creat de politicile comerciale. In acelasi timp, evolutia inflatiei a fost determinata si de evolutia preturilor productiei industriale datorita fluctuatiei preturilor materiilor prime pe fondul razboiului din Ucraina si al tensiunilor geopolitice. In trimestrul II, riscurile despre tensiunile geopolitice au influentat negativ perspectiva evolutiei cotațiilor materiilor prime si agroalimentare, iar blocajele din lanturile de productie au crescut, in timp ce evolutia consumului gospodariilor la nivel international a evoluat relativ nesemnificativ pentru a modifica considerabil anticipatiile despre perspectiva evolutiei economice. Desi contextul international foarte dificil, pietele emergente s-au bucurat de o oarecare ameliorare a perceptiei de risc, desi perceptia de relaxare a politicii monetare a bancilor centrale din regiune a fost divergenta datorita anticipatiilor incerte despre evolutia inflatiei. Volatilitatea aversiunii globale de risc a determinat fluctuatii semnificative randamentelor obligatiunilor pe termen lung din regiune. Si randamentele obligatiunilor pe termen lung din Romania au inregistrat ajustari semnificativ crescatoare datorita perceptiei de risc. Variatiile cotațiilor CDS pentru Romania au fost aproximativ 200 puncte de baza. Ajustarea differentialului euro dolar s-a realizat in functie de disparitatea dintre ajustarea politicii Bancii Centrale Europene si Federal Reserve.



**VI.CONTEXTUL SI
EVOLUTIA
MACROECONOMICA LA
NIVEL LOCAL**

Conform datelor statistice, in Romania, comparativ cu trimestrul IV 2024, trimestrul I 2025 a reflectat o continuare a scaderii de volum de activitate. In trimestrul I 2025, PIB a crescut cu 0,3% an/an. Formarea bruta de capital fix a inregistrat un volum de activitate in crestere cu 5,5% an/an. Volumul importurilor de bunuri si servicii a evoluat pe fondul evolutiei negative a cererii agregate. Comertul cu ridicata si cu amanuntul a inregistrat o scadere de 0,2% an/an, cu o pondere de 23,2% la formarea PIB. Productia industrială a continuat sa fluctueze in termeni anuali datorita mediului economic din zona euro. In luna mai, inflatia a fost inspre 5,5%, marjele de profit s-au ajustat pe masura ce presiunile salariale preluate prin costuri cauzate de avansul inflatiei din 2023 si 2024, s-au diminuat. Rata somajului s-a mentinut la un nivel moderat de 5,5% in luna martie, in scadere cu 0.1 puncte procentuale pe fondul evolutiei relativ negative a cererii fortei de munca in sectoarele afectate de evolutia negativa a mediului economic. Numarul salariatilor din economie si-a diminuat descresterea si datorita evolutiei din lanturile de productie, si a influentelor de natura ciclica, dar si structurale. Evolutia numarului de salariatii din sectorul comertului, si cel administrativ a fost pe trend crescator. Cifra de afaceri din industria manufacturiera a avut o evolutie negativa determinata de aversiunea de risc datorita contextului international dificil, si a declinului din sectorul auto. Industria manufacturiera a avut o evolutie mai putin pozitiva datorita evolutiei negative din lanturile de productie. In trimestrul I, productia industrială a scazut semnificativ comparativ cu evolutia pozitiva din 2024, iar dinamica industriei auto a evoluat conform evolutiei industriei din tarile dezvoltate. In semestrul I evolutia industriei auto a fost in scadere, cauzata de diminuarea activitatii din tarile dezvoltate datorita blocajelor din lanturile de productie pe fondul tensiunilor comerciale au determinat aceasta evolutie. Cifra de afaceri din industria prelucratoare a avut un trend negativ iar preturile productiei industriale au fluctuat conform evolutiei divergente a preturilor materiilor prime. Desi o politica monetara de relaxare cantitativa si o dinamica mai fluctuanta a preturilor productiei industriale, dar si evolutiei tensiunilor comerciale din zona euro, modificarea perceptiei despre riscul de crestere economica a determinat o scadere a ratei de crestere a creditelor de consum. Desi Banca Centrala Europeana a mentinut o politica monetara de relaxare cantitativa, datorita revizuirii frecvente a perceptiei de risc, perceptia despre evolutia de politica monetara a fost relativ volatila. Politica monetara a Bancii Nationale a Romaniei a fost acomodativa datorita cresterii inflatiei, si, pe parcursul semestrului, conditiile pietei monetare interbancare s-au deteriorat, lichiditatea din sistemul bancar s-a diminuat, iar ratele dobanzilor pe termen scurt si mediu s-au mentinut pe un trend ridicat. Banca Nationala a Romaniei a pastrat un control ferm asupra lichiditatii din piata, a ancorat anticipatiile inflationiste in contextul negativ al economiei, si a aplanat lichiditatea excedentara prin intermediul facilitatii de depozit. Politica monetara a fost determinata de evolutia riscului de inflatie. Lichiditatea pietei monetare interbancare s-a mentinut deficitara datorita fluctuatiei perceptiei de risc, deprecierei semnificative a RON.



Fluctuațiile aversiunii de risc au determinat creșteri relativ abrupte ale randamentelor obligațiunilor. Incertitudinea semnificativă despre percepția de risc a politicii monetare a bancilor din regiune a determinat o fluctuație semnificativă a evoluției percepției despre evoluția consumului gospodăriilor populației. Evoluția pieței monetare interbancare a fost determinată de socurile pe partea ofertei agregate și încetinirea creșterii economice pe fondul reducerii producției industriale datorită evoluției mai puțin dinamice a creșterii economice din zona euro. USD s-a apreciat considerabil pe fondul tensiunilor comerciale. Banca Centrală a României a avut o politică monetară acomodativă datorită riscului de inflație, tensiunilor politice, iar riscul de dinamică a cererii agregate datorită evoluției politicii comerciale din țările dezvoltate a generat scăderea lichidității din sistemul bancar. Evoluția în creștere a inflației a determinat Banca Națională a României să nu modifice perspectiva de ajustare a politicii monetare. RON s-a depreciat considerabil comparativ cu EUR, iar deprecierea EUR a fost semnificativă. Ajustarea diferențialului euro USD a fost semnificativă. Ratele de dobândă au crescut relativ semnificativ, iar creditele de consum în lei au scăzut într-un ritm relativ rapid, iar creșterea economică a fost suficient de redusă pe fondul dinamicii relativ modeste a consumului gospodăriilor populației. Evoluția inflației a fost mai degrabă negativă datorită așteptărilor negative despre evoluția deficitului dintre cererea și oferta agregată ce a determinat ca băncile centrale să mențină ritmul de adaptare al politicilor monetare către o politică monetară de relaxare cantitativă. Randamentele titlurilor de stat în EUR și-au continuat trendul de creștere, iar aversiunea de risc a determinat o scădere a rezervei valutare. Costurile de finanțare au înregistrat creșteri datorită deteriorării percepției de risc. Evoluția dinamicii masei monetare a fost datorită tensiunilor comerciale, a creșterii aversiunii de risc, sau a creșterii ponderii alocate în active mai puțin riscante, sau, instrumente cu venit fix. Dinamica depozitelor în lei a fost relativ alertă, datorită creșterii aversiunii de risc. Randamentele depozitelor au crescut din cauza deteriorării contextului politic, a creșterii cursului de schimb euro, și a fluctuațiilor apetitului de risc. Standardele de creditare nu s-au relaxat, evoluția creditelor de consum în lei a fost negativă datorită deteriorării perspectivei economice. Deși contextul internațional dificil, piețele emergente s-au bucurat de o ameliorare semnificativă a percepției de risc, datorită așteptărilor privind politica de relaxare cantitativă a băncilor centrale din regiune, și a așteptărilor că ajustarea dinamicii cererii agregate să influențeze pozitiv evoluția inflației. În trimestrul I, dinamica contribuției consumului gospodăriilor populației a fost negativă, iar dinamica consumului final al gospodăriilor populației s-a redus datorită scăderii volumului de activitate.



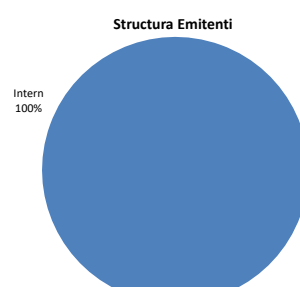
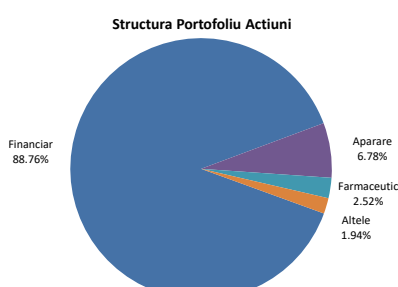
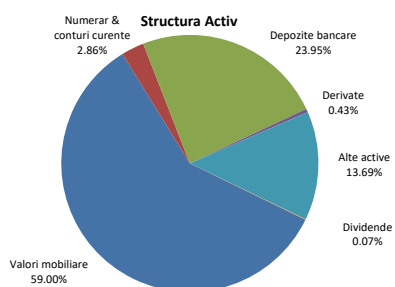
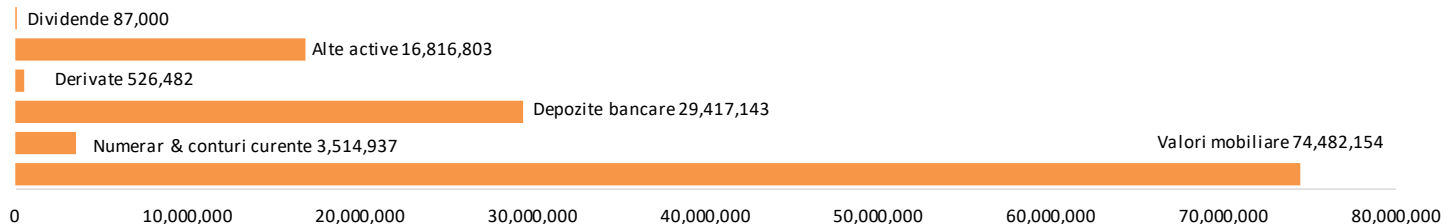
VII. POLITICA DE INVESTITII SI EVOLUTIA PORTOFOLIULUI

Fondul de Investitii Alternative DCP Investitii este un fond cu o politica de investitii permisiva cu un grad de risc ridicat. Obiectivul urmarit de Fond este obtinerea de randamente superioare printr-o politica investitionala activa. Strategia investitionala a Fondului a urmarit o plasare eficienta in instrumente financiare cu respectarea limitelor investitionale precum si a politicii de investitii stabilite in Prospectul de emisiune, in conformitate cu Legea 243/2020, Legea 74/2015 si a Regulamentului 7/2020. Activitatea FIA DCP Investitii fost orientata catre emitenti cu potential de crestere si cu o politica stabila de acordare de dividende, urmarind o structura tinta orientativa de pana la maxim 90% din portofoliu alocat in actiuni tranzactionate pe Bursa de Valori Bucuresti, dar si in titluri de stat sau depozite bancare. Performanta se calculeaza in moneda RON. Alocarea activelor Fondului s-a realizat in functie de evolutia pietelor financiare si a respectat politica de investitii si limitele investitionale ale Fondului, utilizand analiza fundamentala. Tranzactiile ce au fost desfasurate pe pietele valutare au tinut cont de asemenea de cadrul macroeconomic. In primul semestru din 2025, fondul nu a utilizat instrumente ale pietei monetare, titluri de stat sau obligatiuni. Fondul a investit in mod activ pe o arie larga de instrumente financiare, folosind inclusiv instrumente financiare derivate, avand ca suport cursul de schimb, indici, valori mobiliare tranzactionate pe piete reglementate. Fondul utilizeaza efectul de levier in constructia portofoliului de instrumente financiare derivate. Efectul de levier obtinut in urma tranzactionarii de instrumente financiare derivate avand alte active suport, valori mobiliare admise la tranzactionare pe o piata reglementata, indici bursieri, rate de dobanzi, curs de schimb, nu poate depasi 1:1. Fondul a efectuat tranzactii cu instrumente financiare derivate avand ca activ suport cursul de schimb, folosind in special perechea valutara EUR/RON. Fondul nu investeste in instrumente financiare total return swap, in sensul prevederilor Regulamentului UE nr.2365/2015 privind transparenta operatiunilor de finantare prin instrumente financiare. Fondul nu investeste direct sau indirect, inclusiv prin investitii in titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv care indeplinesc conditiile cumulative prevazute de art. 82 lit. d) din O.U.G. nr. 32/2012, respectiv in instrumente ale pietei monetare de tipul efectelor de comert netranzactionate pe o piata reglementata sau pentru care nu exista un reper de pret compozit. Fondul poate investi si in valori mobiliare neadmise la tranzactionare pe o piata reglementata. In primul semestru din 2025 nu au existat astfel de tranzactii. Evolutia portofoliului a fost determinata de alocarea activelor si de evolutia pietelor de actiuni in contextul economic existent. Activitatea de investitie a fondului a fost concentrata catre emitenti cu potential de crestere si cu o politica stabila de acordare de dividende. Pietele de capital au fost dominate de volatilitate, ce a fost determinata de decalajul dintre politicile monetare ale Bancii Centrale Europene si Federal Reserve si de razboiul din Ucraina. Evolutia pietelor de actiuni a fost determinata de evolutia perceptiei de risc, de evolutia riscului de recesiune din tarilor dezvoltate, iar evolutia economica a fluctuat datorita politicii monetare de relaxare cantitativa. Fundamentele economice au fost determinate de politicile monetare de relaxare cantitativa iar volatilitatea mediului economic si a randamentelor pietei monetare interbancare a fost determinata de socurile pe partea ofertei agregate, incetinirea cresterii economice pe fondul reducerii productiei industriale, desi evolutia preturilor materiilor prime a limitat cresterea inflatiei.



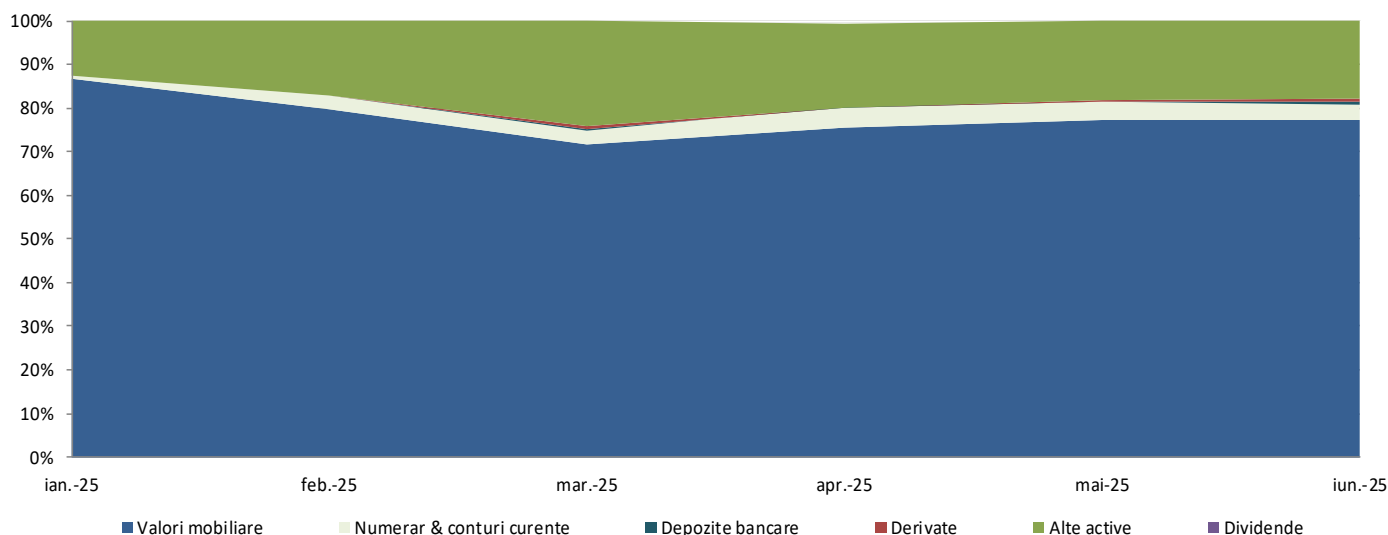
Situatia portofoliului la 30.06.2025

Structura Activ, RON



La finalul semestrului I 2025, structura activului a fost de 59% valori mobiliare si depozite bancare de 23,95%. Actiunile listate pe piata reglementata a Bursei de Valori Bucuresti a fost concentrata in sectorul financiar cu o pondere de 88,76%, aparare cu o pondere de 6.78%, si farmaceutic cu o pondere de 2,52%. Evolutia portofoliului a fost determinata de alocarea activelor, evolutia pietelor de actiuni, respectiv evolutia efectului de levier. In primul semestru din 2025, Fondul nu a investit in valori mobiliare listate pe pietele externe.

Evolutie Activ



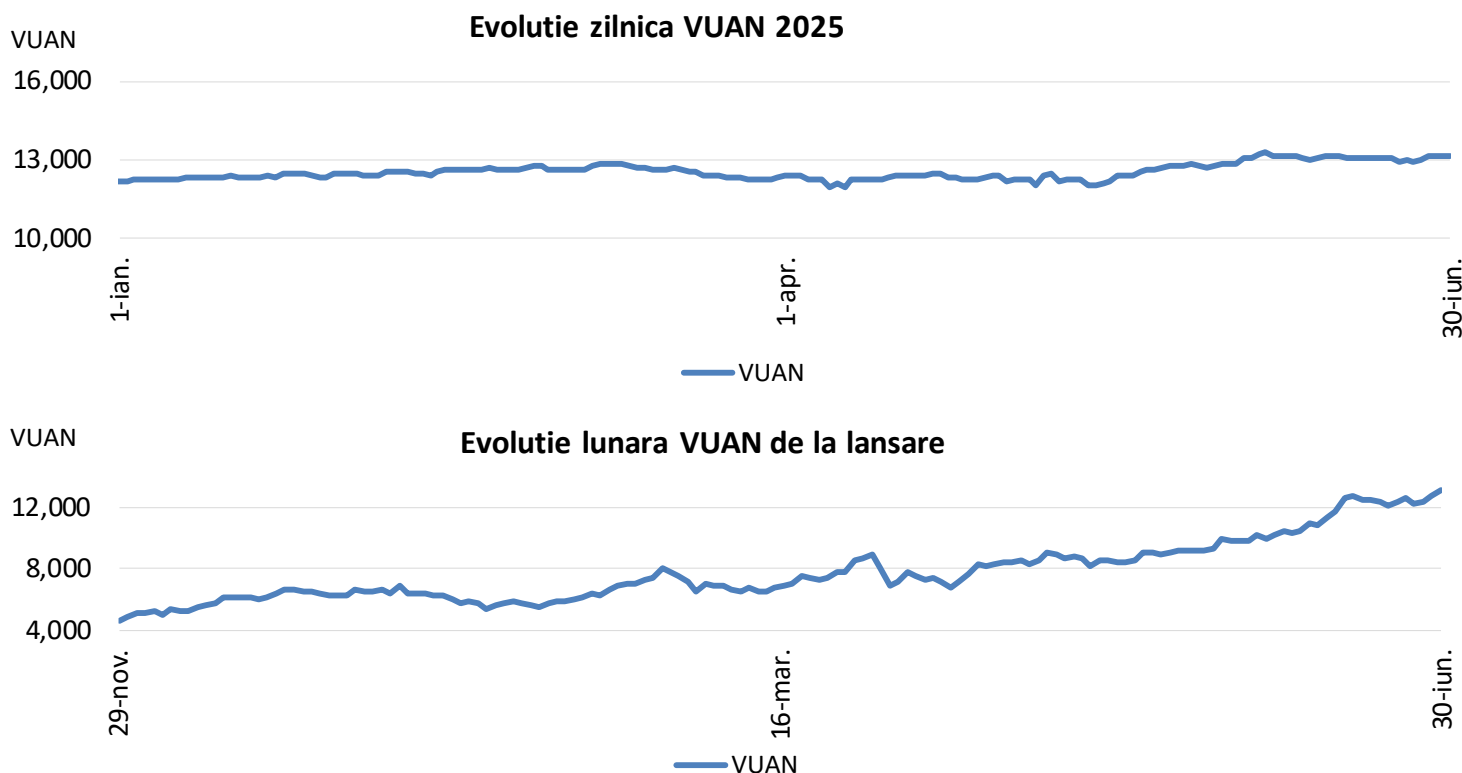
S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.

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

Tel: 0213.617.821, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

contact@atlas-am.ro

VIII. EVOLUTIA UNITATII DE FOND



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 12.140,6050 RON la inceputul anului la 13.167,4746 RON la sfarsitul lunii iunie, inregistrand astfel o crestere de 8,46%.

IX. EVALUAREA INSTRUMENTELOR FINANCIARE DERIVATE DETINUTE DE FOND

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

Metoda de evaluare are la baza alinierea la standardele internationale de evaluare precum si cresterea transparentei evaluarii activelor. Extragerea datelor observabile necesare evaluarii din documentele oferite de catre contrapartea tranzactiilor, ofera o evaluare reala si verificabila in orice moment a instrumentelor financiare derivate tranzactionate pe sisteme de tranzactionare care nu sunt accesibile tuturor participantilor pe piata. Volumul acestor tranzactii este mult mai semnificativ fata de instrumentele tranzactionate pe pietele reglementate dar accesul la informatii este mult mai restrictiv. Extragerea datelor observabile necesare evaluarii din documentele oferite de catre contrapartea (brokerul) tranzactiilor consideram a fi in interesul investitorilor deoarece ofera o imagine reala a pozitiiilor detinute pe fiecare instrument financiar. Pozitia detinuta pe un instrument financiar poate fi inchisa doar pe platforma unde a fost deschisa tranzactia, utilizarea altor surse , altele decat cotatiile unde Fondul detine pozitii, poate determina o variatie semnificativa ce poate influenta calculul activului. Indicatorul efectului de levier la data de 30.06.2025 a fost 1,34% conform abordarii prin metoda bruta, 1,61% conform abordarii prin metoda angajamentelor si 3,77% prin metoda VaR.



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

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

Tel: 0213.617.821, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

contact@atlas-am.ro

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

În semestrul 1 al anului 2025, în documentele fondurilor, au intervenit câteva modificări de formă și reformulări minore ale unor elemente pentru o exprimare cât mai clară dar și modificări ca urmare a schimbării auditorului financiar.

Societatea Deloitte Audit SRL a desfășurat activitatea de audit financiar în cadrul fondurilor administrate începând cu exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (5 ani consecutivi). Conform Normei A.S.F nr. 13/2019, auditul financiar poate audita o companie maxim 5 ani consecutivi, perioadă care poate fi prelungită o singură dată la solicitarea fundamentată a entității auditate, pentru o perioadă de maximum 2 ani. Având în vedere că, prin decizia ASF 1489/27.10.2022 s-a aprobat de către ASF prelungirea cu doi ani a perioadei maxime de auditare de 5 ani consecutivi pentru situațiile financiare aferente anilor 2023 și 2024 ale S.A.I. Atlas Asset Management S.A. de către actualul auditor financiar Deloitte Audit SRL, reprezentanții societății au considerat necesară schimbarea auditorului financiar după 7 ani de activitate.

Astfel, noul auditor financiar începând cu data de 01.01.2025 este **KPMG AUDIT SRL**, cu sediul în București, sector 1, Sos. București-Ploiești nr. 89 A, Cod poștal 13685, înregistrat la Registrul Comerțului cu nr. J40/4439/2000, cod unic de înregistrare 12997279. Situațiile financiare ale fondurilor administrate de către SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. aferente exercițiilor financiare 2025 și 2026, vor fi auditate de către societatea KPMG Audit SRL.

**XI. DETERMINAREA SI
REPARTIZAREA
VENITURILOR**

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

**XII.REMUNERATII IN
SEMESTRUL I 2025**

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

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

Politica de remunerare este aprobată de către Consiliul de Administrație al Societății, care adoptă și evaluează cel puțin anual principiile generale ale politicii de remunerare și supraveghează punerea în aplicare a acesteia. În anul 2023, în urma evaluării politicii de remunerare, s-a constatat că remunerațiile fixe au fost acordate cu respectarea principiilor de remunerare, așa cum au fost stabilite de către Consiliul de Administrație al SAI Atlas Asset Management SA și în conformitate cu prevederile legale și procedurile interne. Nu au fost constatate deficiențe/nereguli.



XIII. GUVERNANTA CORPORATIVA

În procesul de evaluare și remunerare a performanței individuale sunt luate în considerare criteriile de evaluare a postului (competențe și abilități personale, cunoștințele acumulate, calificările obținute, dezvoltarea personală, implicare activă în strategiile și proiectele Societății, contribuția personală la rezultatele echipei și ale Societății, angajamentul demonstrat de a-și continua desfășurarea activității în cadrul Societății.

Criteriile cantitative sau calitative nu sunt luate în considerare în evaluarea performanței individuale ținând cont că SAI Atlas Asset Management SA nu acordă comisioane de performanță sau comisioane variabile salariilor.

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

În primul semestru din 2025 au fost respectate principiile guvernantei corporative prin:

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

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



**XIV. INFORMATII
PRIVIND
REGULAMENTUL (UE)
2365/2015**

În primul semestru din 2025, Fondul nu a efectuat tranzacții cu instrumente financiare de tipul contractelor repo și nu a efectuat operațiuni de finanțare a Fondului prin instrumente financiare în sensul prevederilor Regulamentului UE nr.2365/2015 privind transparența operațiunilor de finanțare prin instrumente financiare și transparența reutilizării și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

XV.ALTE INFORMATII

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

Situația activelor și obligațiilor **Fondului**, situația detaliată a investițiilor la 30.06.2025 sunt prezentate în **Anexa 1**.



SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR FONDULUI FIA DCP INVESTITII IN DATA DE 30.06.2025

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2024				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2025				Diferente (RON)
	% din activul net	% din activul total	Valoare (moneda fondului)	Valoare (RON)	% din activul net	% din activul total	Valoare (moneda fondului)	Valoare (RON)	
1. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare	60,90	60,76	68.801.725,9640	68.801.725,9640	59,15	59,00	72.482.154,4460	72.482.154,4460	3.680.428,4820
1.1. valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată sau un sistem multilateral de tranzactionare din România (RO)	60,90	60,76	68.801.725,9640	68.801.725,9640	59,15	59,00	72.482.154,4460	72.482.154,4460	3.680.428,4820
1.1.1 Actiuni (RO)	60,90	60,76	68.801.725,9640	68.801.725,9640	59,15	59,00	72.482.154,4460	72.482.154,4460	3.680.428,4820
1.1.2. Alte valori asimilate (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3. Obligatiuni (RO), din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3.3. Obligatiuni corporative (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.4. Alte titluri de creanta (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.1. Actiuni (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.2. Alte valori asimilate (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.3. Obligatiuni (SM), din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.3.3. Obligatiuni corporative (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.4. Alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si categorii de emitent) (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3. Valorile mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată dintr-un stat tert. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat tert, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobate de A.S.F (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.1 Actiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.2. Alte valori asimilate (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3. Obligatiuni (ST), din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3.3. Obligatiuni corporative (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.4. Alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si categorii de emitent) (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2. Valori mobiliare nou emise, din care	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.1. Actiuni	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.2. Obligatiuni	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.3. Drepturi de preferință (ulterior înregistrări la un depozitar central, anterior admiterii la tranzactionare)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.1. Actiuni neadmise la tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.2. Actiuni tranzactionate în cadrul altor sisteme decât pietele reglementate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.3. Actiuni neadmise la tranzactionare evaluate la valoarea zero (lipsă situatii financiare actualizate depuse la Registrul Comertului)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.4. Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica centrala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000

3.5. Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica locala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.6. Obligatiuni corporative neadmise la tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.7. Efecte de comert	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.8. Alte instrumente monetare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem multilateral de tranzactionare din Romania (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1.1. Certificate index (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1.2. Certificate turbo (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1.3. Alte tipuri de produse structurate (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem multilateral de tranzactionare dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.1. Certificate index (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.2. Certificate turbo (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.3. Alte tipuri de produse structurate (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem multilateral de tranzactionare dintr-un stat tert (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3.1. Certificate index (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3.2. Certificate turbo (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3.3. Alte tipuri de produse structurate (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5. Depozite bancare	23,23	23,18	26.242.136,0640	26.242.136,0600	24,01	23,95	29.417.142,9845	29.417.142,9800	3.175.006,9200
5.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	23,23	23,18	26.242.136,0640	26.242.136,0600	24,01	23,95	29.417.142,9845	29.417.142,9800	3.175.006,9200
5.2. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.3. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piată reglementata	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piață reglementata din Romania (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.1. Contracte futures pe actiuni (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.2. Contracte futures pe indici (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.3. Contracte futures pe curs de schimb (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.4. Contracte futures pe rata dobanzii (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.5. Alte tipuri de contracte futures (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.6. Optiuni pe curs de schimb (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.7. Optiuni pe rata dobanzii (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.8. Alte tipuri de optiuni (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piață reglementata dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.1. Contracte futures pe actiuni (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.2. Contracte futures pe indici (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.3. Contracte futures pe curs de schimb (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.4. Contracte futures pe rata dobanzii (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.5. Alte tipuri de contracte futures (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.6. Optiuni pe curs de schimb (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.7. Optiuni pe rata dobanzii (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.8. Alte tipuri de optiuni (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piață reglementata dintr-un stat tert (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.1. Contracte futures pe actiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.2. Contracte futures pe indici (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.3. Contracte futures pe curs de schimb (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.4. Contracte futures pe rata dobanzii (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.5. Alte tipuri de contracte futures (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.6. Optiuni pe curs de schimb (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.7. Optiuni pe rata dobanzii (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.8. Alte tipuri de optiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate	0,05	0,05	57.391,3200	57.391,3200	0,43	0,43	526.481,8208	526.481,8208	469.090,5008
6.4.1. Contracte forward pe curs de schimb	0,05	0,05	57.391,3200	57.391,3200	0,43	0,43	526.481,8208	526.481,8208	469.090,5008
6.4.2. Contracte forward pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.3. Alte tipuri de contracte forward	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.4. Contracte swap pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.5. Contracte swap pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.6. Alte tipuri de contracte swap	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.7. Contracte pe diferență (CFD) pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000

6.4.8. Contracte pe diferență (CFD) pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.9. Alte tipuri de contracte pe diferență (CFD)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
7. Disponibil în conturi curente si numerar	0,03	0,03	37.042,4138	37.042,4200	2,87	2,86	3.514.937,1142	3.514.937,1300	3.477.894,7100
8. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.1. Titluri emise de de administratia publica centrala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.2. Certificate de depozit	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.3. Contracte de report pe titluri emise de de administratia publica centrala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.4. Titluri-suport pentru operatiuni de report	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.5. Alte tipuri de instrumente ale pietei monetare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9. Titluri de participare la O.P.C.V.M. / AOPC	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.1. Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./F.I.A. admise la tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.2. Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./F.I.A. neadmise la tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10. Dividende sau alte drepturi de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,07	0,07	87.000,0000	87.000,0000	87.000,0000
10.1. Dividende de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,07	0,07	87.000,0000	87.000,0000	87.000,0000
10.2. Actiuni distribuite fără contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.3. Actiuni distribuite cu contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.4. Suma de plata pentru actiuni distribuite cu contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.5. Suma de incasat pentru actiunile unor societati caroa li s-a redus capitalul social prin diminuarea valorii nominale	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.6. Drepturi de preferință (anterior admiterii la tranzactionare si ulterior perioadei de tranzactionare)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.7. Principal si cupoane de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.8. Alte drepturi de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
11. Parti sociale	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15. Alte active	16,02	15,98	18.095.706,7050	18.095.706,7000	13,72	13,69	16.816.802,8412	16.816.802,8400	-1.278.903,8600
15.1. Sume in tranzit bancar	0,00	0,00	4.146,2605	4.146,2600	0,00	0,00	-3.299,8546	-3.299,8500	-7.446,1100
15.2. Sume in curs de decontare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.2.1. Sume in curs de decontare - cumparari	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.2.2. Sume in curs de decontare - vanzari	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.3. Sume in curs de rezolvare (subscrieri)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.4. Sume in curs de rezolvare (rascumparari)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.5. Sume blocate pozitii inchise	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.6. Sume aflate la terti	16,01	15,98	18.091.560,4445	18.091.560,4400	13,73	13,69	16.820.102,6958	16.820.102,6900	-1.271.457,7500
15.6.1. Sume aflate la SSIF	16,01	15,98	18.091.560,4445	18.091.560,4400	13,73	13,69	16.820.102,6958	16.820.102,6900	-1.271.457,7500
15.6.2. Sume aflate la distribuitori	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.7. Sume aferente titlurilor de participare nealocate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.8. Sume aferente detinerilor subunitate de titluri de participare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
TOTAL ACTIVE			113.234.002,4668	113.234.002,4700			122.844.519,2067	122.844.519,2100	9.610.516,7400
TOTAL CHELTUIELI			251.881,0816	251.881,0800			306.209,5340	306.209,5300	54.328,4500
1. Comisioane SAI	0,18	0,18	200.682,6360	200.682,6400	0,17	0,17	212.766,6789	212.766,6800	12.084,0400
2. Comisioane depozitar	0,02	0,02	20.469,6288	20.469,6300	0,02	0,02	21.702,2013	21.702,2000	1.232,5700
3. Comisioane intermediar	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4. Comisioane ASF	0,01	0,01	8.944,7119	8.944,7100	0,01	0,01	9.483,3146	9.483,3100	538,6000
5. Comision audit	0,01	0,01	15.709,5011	15.709,5000	0,05	0,05	55.658,1300	55.658,1300	39.948,6300
6. Comision decontare	0,00	0,00	510,3000	510,3000	0,00	0,00	398,6600	398,6600	-111,6400
7. Comision dividende	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	35,7000	35,7000	35,7000
8. Comisioane luni precedente	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9. Comisioane custodie	0,00	0,00	5.564,3038	5.564,3000	0,01	0,01	6.164,8492	6.164,8500	600,5500
10. Rascumparari de platit	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
ACTIV NET			112.982.121,3852	112.982.121,3900			122.538.309,6727	122.538.309,6700	9.556.188,2800

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	122.538.309,6727	111.433.095,3865	11.105.214,2862
Numar de unitati de fond in circulatie	9.306,1360	9.432,8563	-126,7203
Valoarea unitara a activului net	13.167,4746	11.813,2930	1.354,1816

FIA DCP INVESTITII SITUATIA DETALIATĂ A INVESTITIILOR LA DATA DE 30.06.2025

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

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

Moneda RON.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoarea nominală	Valoare actiune	Valoare totală	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in capitalul social ale emitentului	Pondere in activul total al F.I.A.
						RON	RON	RON	RON	%	%
SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA	BRK	ROBRKOACNOR0	30.06.2025	31.000.000	0,1500	0,0818	2.535.800,0000	2.535.800,0000	2.535.800,00	9,187	2,064
ROPHARMA SA	RPH	ROIAFRACNOR4	30.06.2025	11.143.874	0,1000	0,1640	1.827.595,3360	1.827.595,3360	1.827.595,34	2,180	1,488
TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.	TRANSI	ROSIFCACNOR8	30.06.2025	45.604.645	0,1000	0,3640	16.600.090,7800	16.600.090,7800	16.600.090,78	2,109	13,513
AEROSTAR S.A.	ARS	ROAEROCACNOR5	30.06.2025	86.207	0,3200	9,1400	787.931,9800	787.931,9800	787.931,98	0,057	0,641
IAR SA Brasov	IARV	ROIARVACNOR1	30.06.2025	300.000	2,5000	13,7500	4.125.000,0000	4.125.000,0000	4.125.000,00	1,589	3,358
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.	EL	ROELECACNOR5	30.06.2025	15.000	10,0000	14,7000	220.500,0000	220.500,0000	220.500,00	0,004	0,179
ONE UNITED PROPERTIES	ONE	ROJBYZPDHW8	30.06.2025	54.171	10,0000	21,8500	1.183.636,3500	1.183.636,3500	1.183.636,35	0,049	0,964
BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	ROTLVACNOR1	30.06.2025	1.460.000	10,0000	30,9600	45.201.600,0000	45.201.600,0000	45.201.600,00	0,159	36,796
TOTAL							72.482.154,4460	72.482.154,4460	72.482.154,45		59,003

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

1. Actiuni neadmise la tranzactionare

Moneda RON.

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

IX. Disponibil în conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Moneda RON.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
	RON	RON	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	0,0000	0,00	0,000
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	3.551,1500	3.551,1500	3.551,15	0,003
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	0,0000	0,00	0,000
FIRST BANK	697,4200	697,4200	697,42	0,001
VISTA BANK	11.641,3200	11.641,3200	11.641,32	0,009
TOTAL	15.889,8900	15.889,8900	15.889,89	0,013

2. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate in valuta

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in CHF.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR CHF/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
	CHF		RON	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	5,4345	0,0000	0,00	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	5,4345	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	0,0000		0,0000	0,00	0,000

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in EUR.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
	EUR		RON	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	5,0777	0,0000	0,00	0,000
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,4600	5,0777	2,3357	2,34	0,000
FIRST BANK	8,0900	5,0777	41,0786	41,08	0,000
TOTAL	8,5500		43,4143	43,42	0,000

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in GBP.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR GBP/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
	GBP		RON	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	5,9329	0,0000	0,00	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	5,9329	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	0,0000		0,0000	0,00	0,000

Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în JPY.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR JPY/RON	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
	JPY		RON	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	54.895.856,2000	0,03004	1.649.126,4161	1.649.126,42	1,342
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	61.575.812,0000	0,03004	1.849.798,9683	1.849.798,97	1,506
TOTAL	116.471.668,2000		3.498.925,3844	3.498.925,39	2,848

Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în USD.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
	USD		RON	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	4,3329	0,0000	0,00	0,000
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	18,1000	4,3329	78,4255	78,43	0,000
TOTAL	18,1000		78,4255	78,43	0,000

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate în lei

Moneda RON.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadenței	Rata dobânzii	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Valoare totală în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
			%	RON	RON	RON	RON	RON	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	30.06.2025	01.07.2025	5,25	24.350.762,51	3.551,1529	0,0000	24.350.762,51	24.350.762,5100	24.350.762,51	19,822
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	30.06.2025	01.07.2025	4,54	1.670.591,34	210,6801	0,0000	1.670.591,34	1.670.591,3400	1.670.591,34	1,360
TOTAL							26.021.353,85	26.021.353,8500	26.021.353,85	21,182

2. Depozite bancare denuminate în valută în România

Moneda EUR.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadenței	Rata dobânzii	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totală în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
			%	EUR	EUR	EUR	EUR		RON	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	30.06.2025	01.07.2025	0	462.796,82	0,0000	0,0000	462.796,82	5,0777	2.349.943,4129	2.349.943,41	1,913
TOTAL							462.796,82		2.349.943,4129	2.349.943,41	1,913

Moneda USD.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadenței	Rata dobânzii	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totală în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
			%	USD	USD	USD	USD		RON	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	30.06.2025	01.07.2025	0	241.373,15	0,0000	0,0000	241.373,15	4,3329	1.045.845,7216	1.045.845,72	0,851
TOTAL							241.373,15		1.045.845,7216	1.045.845,72	0,851

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate

1. Contracte forward

Contract USDJPY.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadenței	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totală	Valoare	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
						JPY	JPY	EUR	EUR	EUR		RON	RON	%
SAXO BANK	6235051290	Vanzare	09.04.2025	01.07.2025	12000000	143,8751	144,025000		-10.647,5400	-10.647,5400	5,0777	-54.065,0139	-54.065,01	-0,044
TOTAL										-10.647,5400		-54.065,0139	-54.065,01	-0,044

Contract USD/JPY- CITI 14.07.2025-251780006150.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadenței	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totală	Valoare	Curs valutar BNR JPY/RON	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
						JPY	JPY	JPY	JPY	JPY		RON	RON	%
CITI BANK	251780006150	Vanzare	27.06.2025	14.07.2025	8000000	144,33165	144,206056		1.004.749,0000	1.004.749,0000	0,03004	30.183,6647	30.183,66	0,025
TOTAL									1.004.749,0000	1.004.749,0000		30.183,6647	30.183,66	0,025

Contract USD/JPY- CITI 14.07.2025-251780006150.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadenței	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totală	Valoare	Curs valutar BNR JPY/RON	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
						RON	RON	RON	RON	RON		RON	RON	%
CITI BANK	251760005120	Cumparare	25.06.2025	02.07.2025	10000000	5,057142	5,079157		220.151,2700	220.151,2700	1,00000	220.151,2700	220.151,27	0,179
TOTAL										220.151,2700		220.151,2700	220.151,27	0,179

Contract EUR/RON- CITI 02.07.2025-251760005562.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totala	Valoare	Curs valutar BNR RON/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
						RON	RON	RON	RON	RON		RON	RON	%
CITI BANK	251760005562	Cumparare	25.06.2025	02.07.2025	15000000	5,057143	5,079157		330.211,9000	330.211,9000	1,00000	330.211,9000	330.211,90	0,269
TOTAL										330.211,9000		330.211,9000	330.211,90	0,269

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de încasat

Moneda RON.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ex-dividend	Nr. actiuni	Dividend brut	Valoare totală	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
					RON	RON	RON	RON	%
IAR SA Brasov	IARV	ROIARVACNOR1	16.06.2025	300.000	0,29	87.000,0000	87.000,0000	87.000,00	0,071
TOTAL						87.000,0000	87.000,0000	87.000,00	0,071

XVI. Alte active

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curenta	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
	EUR		RON	RON	%
Sume in tranzit-dobanzi SAXOBANK	49,49	5,0777	251,30	251,30	0,000
Sume virate la SAXOBANK	534,065,2700	5,0777	2.711.823,2215	2.711.823,22	2,208
TOTAL	534.114,7600		2.712.074,5169	2.712.074,52	2,208

Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al F.I.A.
	RON	RON	RON	%
Sume in tranzit bancar	-3.551,1500	-3.551,1500	-3.551,15	-0,003
TOTAL	-3.551,1500	-3.551,1500	-3.551,15	-0,003

Moneda USD.

Denumire	Valoare curenta	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
	USD		RON	RON	%
Sume virate la CITIBANK	3.256,082,4100	4,3329	14.108.279,4743	14.108.279,47	11,485
TOTAL	3.256,082,4100		14.108.279,4743	14.108.279,47	11,485

XVII. Cheltuieli

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curenta	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	EUR		RON	RON
Comision audit	10.961,2876	5,0777	55.658,1300	55.658,13
TOTAL	10.961,2876		55.658,1300	55.658,13

Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	RON	RON	RON
COMISION ADMINISTRARE	212.766,6789	212.766,6789	212.766,68
COMISION DIVIDENDE	35,7000	35,7000	35,70
COMISION ASF	9.483,3146	9.483,3146	9.483,31
COMISION CUSTODIE	6.164,8492	6.164,8492	6.164,85
COMISION DECONTARE BVB	398,6600	398,6600	398,66
COMISION DEPOZITARE	21.702,2013	21.702,2013	21.702,20
TOTAL	250.551,4040	250.551,4040	250.551,40

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani

	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2025
Activ net	91.772.890,0089	111.433.095,3865	122.538.309,6727
VUAN	9.792,6644	11.813,2930	13.167,4746

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

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
 la data de 30 iunie 2025

- 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	113.234.002	122.898.584
I. CREANTE (ct.409+411+413+446+452+461+473+5187)	04	18.153.098	17.487.901
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	05	68.801.726	72.482.154
III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314)	06	26.279.178	32.928.529
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	251.881	360.275
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 3+8-10-15)	11	112.982.121	122.538.310
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	112.982.121	122.538.310
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	96.956.148	112.982.121
II. PRIME DE EMISIUNE -prime de emisiune aferente unitatilor de fond (ct. 1045)	19	-	-
III. REZERVE - rezerve (ct. 106)	20	-	-
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)			
Sold C	21	-	-
Sold D	22	-	-
V. REZULTATUL LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)			
Sold C	23	16.025.973	9.556.188
Sold D	24	-	-
Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18+19+20+21-22+23-24-25)	26	112.982.121	122.538.310

*) solduri debitoare

**) solduri creditoare

ADMINISTRATOR,

Liviu Stefan Arnautu

Semnatura



INTOCMIT,

SC SAI FINANCIAL S.R.L

Ioan Barjoveanu

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 38234



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

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR
PENTRU ORGANISMELE DE PLASAMENT COLECTIV CARE NU SUNT CONSTITUITE PRIN ACT CONSTITUTIV
 la data de 30 iunie 2025

(Cod 20)

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		Precedenta	Curenta
A	B		
VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 09)	01	83.908.446	126.699.642
1. Venituri din imobilizari financiare si investitii financiare pe termen scurt (ct. 761)	02	-	
2. Venituri din operatiunile cu titluri ai alte instrumente financiare (ct. 762)	03	66.569.444	52.231.650
3. Venituri din operatiunile cu instrumente derivate (ct. 763)	04	14.399.496	68.862.587
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	05	-	-
5. Venituri din dobanzi (ct. 766)	06	480.579	809.800
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765, 767, 768)	07	2.458.927	4.795.605
7. Venituri din comisioane (ct.7047)	08	-	-
8. Alte venituri (ct. 754,758)	09	-	-
CHELTUIELI - TOTAL (rd. 11 la 18)	10	70.919.198	117.143.454
9. Cheltuieli privind operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 661)	11	50.080.946	45.349.446
10. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)		17.400.469	63.753.241
11. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	12		
12. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	13	2.049.292	6.393.261
13. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	14	1.331.169	1.585.176
14. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	15	7.379	7.729
15. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 623, 628)	16		-
16. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	17	49.943	54.602
17. Alte cheltuieli (ct. 654, 658)	18	-	-
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE			
- castig (rd. 01-10)	19	12.989.248	9.556.188
- pierdere (rd. 10-01)	20	-	-

ADMINISTRATOR,

Liviu Stefan Arnautu

Semnatura



INTOCMIT,

SC SAI FINANCIAL S.R.L

Ioan Barjoveanu

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 38234



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

Balanta analitica FIA DCP INVESTITII 01.06.2025 - 30.06.2025

Cont	Denumire cont	Contraparte	Sold initial (D)	Sold initial (C)	Rulaj precedent (D)	Rulaj precedent (C)	Rulaj curent (D)	Rulaj curent (C)	Total sume (D)	Total sume (C)	Sold final (D)	Sold final (C)
1017	Capital fond		0,00	96.956.147,96	0,00	16.025.973,39	0,00	0,00	0,00	112.982.121,35	0,00	112.982.121,35
117	Rezultatul reportat		0,00	0,00	16.025.973,39	16.025.973,39	0,00	0,00	16.025.973,39	16.025.973,39	0,00	0,00
121	Profit si Pierdere		0,00	16.025.973,39	116.489.858,76	106.821.181,22	16.679.568,71	19.878.461,01	133.169.427,47	142.725.615,62	0,00	9.556.188,15
401	Furnizori		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	ADM	0,00	0,00	1.010.485,73	1.010.485,73	202.677,69	202.677,69	1.213.163,42	1.213.163,42	0,00	0,00
401	Furnizori	AUD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	BRD	0,00	0,00	112.516,70	112.516,70	20.673,12	20.673,12	133.189,82	133.189,82	0,00	0,00
401	Furnizori	BRK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	BT CAPITAL	0,00	0,00	107.242,06	107.242,06	4.783,97	4.783,97	112.026,03	112.026,03	0,00	0,00
401	Furnizori	CUST	0,00	0,00	29.126,58	29.126,58	5.766,59	5.766,59	34.893,17	34.893,17	0,00	0,00
401	Furnizori	DECO	0,00	0,00	0,00	0,00	11,90	11,90	11,90	11,90	0,00	0,00
401	Furnizori	DEPO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	SWISS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	WOOD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite	ADM	0,00	200.682,63	1.010.517,27	1.012.276,26	202.441,66	212.766,68	1.212.958,93	1.425.725,57	0,00	212.766,64
408	Furnizori - Facturi Nesosite	AUD	0,00	15.709,50	5.471,23	52.061,67	36.606,38	29.964,57	42.077,61	97.735,74	0,00	55.658,13
408	Furnizori - Facturi Nesosite	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite	CUST	0,00	5.564,30	29.126,57	29.328,89	5.766,58	6.164,86	34.893,15	41.058,05	0,00	6.164,90
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DECO	0,00	510,30	9.447,15	8.948,75	11,90	434,36	9.459,05	9.893,41	0,00	434,36
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DEPO	0,00	20.469,63	103.072,75	103.252,19	20.649,05	21.702,22	123.721,80	145.424,04	0,00	21.702,24
4464	Impozit retinut la sursa		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
447,1	Fonduri Spec.,Taxe si Varsaminte Asim.		0,00	8.944,71	45.040,20	45.118,64	9.023,11	9.483,34	54.063,31	63.546,69	0,00	9.483,38
447,2	Fonduri Spec.,Taxe si Varsaminte Asim.- luni precedente		0,00	0,00	44.904,00	44.904,00	9.309,00	9.309,00	54.213,00	54.213,00	0,00	0,00
456	Decont cu actionarii/asociatii priv capitalul		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4582	Decontari din op participatie		0,00	0,00	38.122,24	19.501,56	2.620.311,70	2.551.932,38	2.658.433,94	2.571.433,94	87.000,00	0,00
4615,1	Debitori din tranz derivate - Marja		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4615,1	Debitori din tranz derivate - Marja	CITI	14.344.085,19	0,00	4.091.385,77	3.987.495,61	416.362,67	806.871,16	18.851.833,63	4.794.366,77	14.057.466,86	0,00
4615,1	Debitori din tranz derivate - Marja	SAXO	3.692.095,51	0,00	9.104.323,53	9.936.193,16	2.465.221,15	2.613.623,81	15.261.640,19	12.549.816,97	2.711.823,22	0,00
4615,4	Debitori din tranz derivate- Pozitii Deschise	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4615,4	Debitori din tranz derivate- Pozitii Deschise	CITI	57.391,32	0,00	60.136.132,19	60.086.825,81	6.367.834,14	5.893.984,97	66.561.357,65	65.980.810,78	580.546,87	0,00
4615,4	Debitori din tranz derivate- Pozitii Deschise	SAXO	0,00	0,00	22.981.143,78	22.975.743,13	5.901.208,38	5.960.674,04	28.882.352,16	28.936.417,17	-54.065,01	0,00
4615,5	Debitori din tranz derivate- Pozitii Inchise	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
473	Decont din op in curs de clarificare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
473	Decont din op in curs de clarificare	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50311	Actiuni cotate detinute pt tranzactionare		68.801.726,00	0,00	71.086.658,92	66.653.415,32	8.939.591,71	9.692.406,97	148.827.976,63	76.345.822,29	72.482.154,34	0,00
50312	Actiuni cotate cumparate - in curs de decontare		0,00	0,00	32.102.415,00	32.102.415,00	0,00	0,00	32.102.415,00	32.102.415,00	0,00	0,00
50312	Actiuni cotate cumparate - in curs de decontare	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50312	Actiuni cotate cumparate - in curs de decontare	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50313	Actiuni cotate vandute - in curs de decontare		0,00	0,00	30.289.679,02	30.289.679,02	2.669.763,62	2.669.763,62	32.959.442,64	32.959.442,64	0,00	0,00
50313	Actiuni cotate vandute - in curs de decontare	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

50313	Acțiuni cotate vândute - în curs de decontare	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50611	Obligațiuni cotate deținute		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
506111	Obligațiuni cotate desemnate la valoare justă prin contul		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50612	Obligațiuni cotate cumpărate - în curs de decontare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50613	Obligațiuni cotate vândute - în curs de decontare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
508811	Dobânzi la obligațiuni cotate desemnate la valoare justă		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	BRD	0,00	0,00	2.002.737.494,81	2.002.737.494,81	421.566.494,79	421.566.494,79	2.424.303.989,60	#####	0,00	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	FIRST	969,07	0,00	0,00	251,65	0,00	20,00	969,07	271,65	697,42	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	INTESA	0,00	0,00	140.259.894,85	140.259.894,85	33.354.548,51	33.354.548,51	173.614.443,36	173.614.443,36	0,00	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	MARFIN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	VISTA	11.937,32	0,00	0,00	296,00	0,00	0,00	11.937,32	296,00	11.641,32	0,00
51211,2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei	BRD	21.186.182,99	0,00	1.962.868.065,89	1.964.134.731,00	419.912.862,77	415.481.618,14	2.403.967.111,65	#####	24.350.762,51	0,00
51211,2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei	INTESA	773.636,91	0,00	140.254.595,03	139.364.047,41	33.354.488,50	33.348.081,69	174.382.720,44	172.712.129,10	1.670.591,34	0,00
51211,2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei	MARFIN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51211,2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51211,3	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei-COLECTOR	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în valută		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în valută	BRD	88,75	0,00	2.940.032,13	754.413,90	463.806,17	799.633,41	3.403.927,05	1.554.047,31	1.849.879,74	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în valută	FIRST	10,25	0,00	151,84	101,02	0,63	20,62	162,72	121,64	41,08	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în valută	INTESA	24.037,03	0,00	387.800.990,33	386.121.313,79	67.899.080,58	67.953.667,73	455.724.107,94	454.074.981,52	1.649.126,42	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în valută	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51241,2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în valută	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51241,2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în valută	INTESA	4.282.316,16	0,00	381.919.370,07	382.779.175,01	67.912.466,66	67.939.188,75	454.114.152,89	450.718.363,76	3.395.789,13	0,00
51251,1	Sume în curs de decontare privind operațiuni bancare-tr		0,00	0,00	8,34	8,34	0,00	0,00	8,34	8,34	0,00	0,00
51251,1	Sume în curs de decontare privind operațiuni bancare-tr	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51251,1	Sume în curs de decontare privind operațiuni bancare-tr	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252,1	Sume în curs de decontare cu SSIF - trz spot	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252,1	Sume în curs de decontare cu SSIF - trz spot	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252,1	Sume în curs de decontare cu SSIF - trz spot	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252,1	Sume în curs de decontare cu SSIF - trz spot	WOOD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare	BRK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare	BT CAPITAL	0,00	0,00	30.846.671,30	30.846.671,30	0,00	0,00	30.846.671,30	30.846.671,30	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare	SWISS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.2	Sume în curs de decontare cu SSIF- vanzare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.2	Sume în curs de decontare cu SSIF- vanzare	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.2	Sume în curs de decontare cu SSIF- vanzare	BRK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.2	Sume în curs de decontare cu SSIF- vanzare	BT CAPITAL	0,00	0,00	28.732.250,00	28.732.250,00	2.657.763,62	2.657.763,62	31.390.013,62	31.390.013,62	0,00	0,00
51252.1.3	Sume în curs de decontare subscrieri		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.3	Sume în curs de decontare subscrieri	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,1	Sume în curs de decontare privind alte op-marje		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,1	Sume în curs de decontare privind alte op-marje	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,1	Sume în curs de decontare privind alte op-marje	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

51253,1	Sume în curs de decontare privind alte op-marje	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,2	Sume în curs de decontare privind alte op-evaluare pozit		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,2	Sume în curs de decontare privind alte op-evaluare pozit	CITI	0,00	0,08	0,08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,08	0,08	0,00
51253,2	Sume în curs de decontare privind alte op-evaluare pozit	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,2	Sume în curs de decontare privind alte op-evaluare pozit	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,3	Sume în curs de decontare privind op bancare-sume bloc		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,3	Sume în curs de decontare privind op bancare-sume bloc	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,3	Sume în curs de decontare privind op bancare-sume bloc	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5186	Dobanzi de platit		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5186	Dobanzi de platit	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5186	Dobanzi de platit	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5186	Dobanzi de platit	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	BRD	0,00	0,00	369.187,17	366.143,91	89.887,39	92.930,65	459.074,56	459.074,56	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	CITI	55.379,74	0,00	261.672,21	263.083,76	50.812,61	53.968,19	367.864,56	317.051,95	50.812,61	0,00
5187	Dobinzi de primit	INTESA	0,00	0,00	21.861,83	21.639,94	6.244,93	6.466,82	28.106,76	28.106,76	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	MARFIN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	SAXO	4.146,26	0,00	9.886,04	13.599,99	251,30	432,31	14.283,60	14.032,30	251,30	0,00
581	Viramente Interne		0,00	0,00	789.472,49	789.472,49	15.960,90	15.960,90	805.433,39	805.433,39	0,00	0,00
581	Viramente Interne	AUD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6223	Chelt priv comis dat pt tranz instrum fin derivate	SAXO	0,00	0,00	23.431,93	23.431,93	0,00	0,00	23.431,93	23.431,93	0,00	0,00
6224,1	Chelt privind comis dat. depozitarului-depozitare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,1	Chelt privind comis dat. depozitarului-depozitare	DEPO	0,00	0,00	103.252,19	103.252,19	21.702,22	21.702,22	124.954,41	124.954,41	0,00	0,00
6224,2	Chelt privind comis dat. depozitarului-custodie		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,2	Chelt privind comis dat. depozitarului-custodie	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,2	Chelt privind comis dat. depozitarului-custodie	CUST	0,00	0,00	29.328,89	29.328,89	6.164,86	6.164,86	35.493,75	35.493,75	0,00	0,00
6224,3	Chelt privind comis dat. depozitarului-decontare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,3	Chelt privind comis dat. depozitarului-decontare	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,3	Chelt privind comis dat. depozitarului-decontare	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,3	Chelt privind comis dat. depozitarului-decontare	DECO	0,00	0,00	8.936,85	8.936,85	398,66	398,66	9.335,51	9.335,51	0,00	0,00
6224,3	Chelt privind comis dat. depozitarului-decontare	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	DECO	0,00	0,00	11,90	11,90	35,70	35,70	47,60	47,60	0,00	0,00
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	BRK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	BT CAPITAL	0,00	0,00	107.242,06	107.242,06	4.783,97	4.783,97	112.026,03	112.026,03	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	SWISS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	WOOD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6226	Cheltuieli privind onorariile de audit		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

6226	Cheltuieli privind onorariile de audit	AUD	0,00	0,00	45.672,63	45.672,63	9.171,19	9.171,19	54.843,82	54.843,82	0,00	0,00
6229,1	Cheltuieli privind comisioanele datorate SAI-administrare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6229,1	Cheltuieli privind comisioanele datorate SAI-administrare	ADM	0,00	0,00	1.012.276,26	1.012.276,26	212.766,68	212.766,68	1.225.042,94	1.225.042,94	0,00	0,00
6229,2	Cheltuieli privind comisioanele datorate SAI - subscrieri/r	ADM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	BRD	0,00	0,00	92,55	92,55	940,79	940,79	1.033,34	1.033,34	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	FIRST	0,00	0,00	199,97	199,97	40,04	40,04	240,01	240,01	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	INTESA	0,00	0,00	6.039,26	6.039,26	120,00	120,00	6.159,26	6.159,26	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	MARFIN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	VISTA	0,00	0,00	296,00	296,00	0,00	0,00	296,00	296,00	0,00	0,00
628	Alte Cheltuieli cu serv. exec. de Terti	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
628	Alte Cheltuieli cu serv. exec. de Terti	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6352	Cheltuieli ASF		0,00	0,00	45.118,64	45.118,64	9.483,34	9.483,34	54.601,98	54.601,98	0,00	0,00
6611,1	Pierderi din evaluare instrumente financiare deținute în v		0,00	0,00	38.293.097,52	38.293.097,52	7.056.348,01	7.056.348,01	45.349.445,53	45.349.445,53	0,00	0,00
6612,1	Pierderi din evaluare active și datorii financ evaluate la v		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de	CITI	0,00	0,00	41.525.595,84	41.525.595,84	4.689.733,65	4.689.733,65	46.215.329,49	46.215.329,49	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de	SAXO	0,00	0,00	14.014.233,13	14.014.233,13	3.523.678,73	3.523.678,73	17.537.911,86	17.537.911,86	0,00	0,00
665	Cheltuieli din diferențe de curs valutar		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6651	Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de element		0,00	0,00	5.249.059,75	5.249.059,75	1.144.200,87	1.144.200,87	6.393.260,62	6.393.260,62	0,00	0,00
6651	Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de element	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6651	Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de element	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
666	Cheltuieli privind Dobinzile		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
666	Cheltuieli privind Dobinzile	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7621,1	Câștiguri din evaluare instrumente deținute în vederea tr		0,00	0,00	40.611.919,82	40.611.919,82	8.961.296,37	8.961.296,37	49.573.216,19	49.573.216,19	0,00	0,00
7621,3	Câștiguri din dividend pt instrumente deținute în vederea		0,00	0,00	38.122,24	38.122,24	2.620.311,70	2.620.311,70	2.658.433,94	2.658.433,94	0,00	0,00
7621,3	Câștiguri din dividend pt instrumente deținute în vederea	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7622,1	Câștiguri din evaluare active și datorii financ evaluate la v		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7622,3	Câștiguri din dividende pt active financ evaluate la val jus		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7631	Câștiguri privind operațiunile cu instrumente derivate de		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7631	Câștiguri privind operațiunile cu instrumente derivate de	CITI	0,00	0,00	48.139.427,76	48.139.427,76	4.284.960,23	4.284.960,23	52.424.387,99	52.424.387,99	0,00	0,00
7631	Câștiguri privind operațiunile cu instrumente derivate de	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7631	Câștiguri privind operațiunile cu instrumente derivate de	SAXO	0,00	0,00	13.125.236,42	13.125.236,42	3.312.963,05	3.312.963,05	16.438.199,47	16.438.199,47	0,00	0,00
765	Venituri din diferențe de curs valutar		0,00	0,00	4.243.871,55	4.243.871,55	551.733,43	551.733,43	4.795.604,98	4.795.604,98	0,00	0,00
765	Venituri din diferențe de curs valutar	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7651	Diferențe favorabile de curs valutar		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	BRD	0,00	0,00	369.187,17	369.187,17	89.887,39	89.887,39	459.074,56	459.074,56	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	CITI	0,00	0,00	261.672,21	261.672,21	50.812,61	50.812,61	312.484,82	312.484,82	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	INTESA	0,00	0,00	21.861,83	21.861,83	6.244,93	6.244,93	28.106,76	28.106,76	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	MARFIN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	SAXO	0,00	0,00	9.882,22	9.882,22	251,30	251,30	10.133,52	10.133,52	0,00	0,00
TOTAL			113.234.002,50	113.234.002,50	5.651.949.313,84	5.651.949.313,84	1.130.420.282,11	1.130.420.282,11	6.895.603.598,45	#####	122.844.519,15	122.844.519,15

ATLAS ASSET MANAGEMENT

