

**Fond de Investitii Alternative
DCP INVESTITII**

Raportul administratorilor la 30.06.2023

Performanta anualizata an calendaristic (%)

	S1 2023	2022	2021
FII DCP Investitii	7.15%	3.84%	13.94%

*Fond lansat in Noi 2012

Raport de activitate**FIA DCP INVESTITII Semestrul I 2023****I. INFORMATII FOND**

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

**II. GENERALITATI
SOCIETATEA DE
ADMINISTRARE**

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

**III. DISTRIBUTIA
UNITATILOR DE FOND**

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

**IV. SITUATIA
VENITURILOR SI A
CONTULUI DE
CAPITAL**

Situatia financiara semestrială a **Fondului** este anexata prezentului raport.

**V. CONTEXTUL
INTERNATIONAL
2023**

Contextul international in primul semestru din 2023 a fost caracterizat de scaderea inflatiei, datorita scaderii preturilor materiilor prime in contextul reducerii pretului titeiului. Pe plan local, in luna Aprilie, si respectiv luna Mai, S&P, respectiv Fitch, au reconfirmat rating-ul suveran al Romaniei la „BBB minus” cu perspectiva negativa, aceasta fiind ultima nota din categoria investment-grade. Rating-ul este sustinut, ca si anterior, de „apartenenta la UE si fluxurile de capital care sprijina mediul investitional, contrabalansate de un deficit bugetar si un deficit de cont mai ridicate in comparatie cu deficitele altor tari, cu performante scazute privind consolidarea bugetara, precum si rigiditati crescute ale bugetului, dar si o pozitie de debitor extern net relativ ridicata”. Conform minutelor Bancii Nationale a Romaniei, „prelungirea razboiului din Ucraina si extinderea sanctiunilor impuse Rusiei genereaza incertitudini si riscuri considerabile la adresa perspectivei activitatii economice, implicit a evolutiei pe termen mediu a inflatiei, prin efectele posibil mai mari exercitate, pe multiple cai, asupra puterii de cumparare si increderii consumatorilor, precum si asupra activitatii, profiturilor si planurilor de investitii ale firmelor, dar si prin potentiala afectare mai severa a economiei europene si globale si a perceptiei de risc asupra economiilor din regiune, cu impact nefavorabil asupra costurilor de finantare”.

**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

În ceea ce privește războiul din Ucraina, acesta pare fără o finalitate anume, iar piețele financiare au înregistrat fluctuații semnificative pe acest fond. Prețul titeiului Brent, a înregistrat o relativă stabilizare în jurul valorii de 80 dolari SUA/baril, și a înregistrat un trend descrescător în jurul valorii de 70 dolari SUA/baril spre jumătatea anului. Ca și reacție la mediul economic, statele OPEC au decis reducerea livrarilor de titei, amplificând socurile de partea ofertei agregate. Deși cotațiile produselor energetice și agroalimentare au înregistrat scăderi semnificative, blocajele din lanțurile de producție s-au prelungit, datorită preluării prin cost a inflației din 2022, și respectiv, a cererii la nivel internațional încă reduse. Mediul economic a rămas influențat semnificativ de decalajul politicii monetare a Federal Reserve, și respectiv politica monetară a Bancii Centrale Europene. Mediul economic din zona euro a rămas caracterizat de o inflație ridicată, deși pe un trend descrescător, deteriorarea așteptărilor privind inflația și a percepției de risc s-a redus, iar cererea agregată a rămas relativ constantă, ce a compensat doar parțial politica fiscală restrictivă. În primul trimestru din 2023, produsul intern brut din zona euro a înregistrat o creștere de 1.3% an/an, comparativ cu o creștere de 0.1 puncte procentuale comparativ cu trimestrul anterior. În această perioadă, politica monetară a Federal Reserve, precum și cea a Bancii Centrale Europene a fost restrictivă, influențând și bancile centrale din regiune. Banca Centrală Europeană a fost ferma unei politici monetare restrictive datorită ritmului redus de reluare a creșterii economice, creșterea pretului materiilor prime, și respectiv a secetei din 2022, ce a determinat un ritm redus de scădere a ratei inflației. În acest context, Comisia Europeană a semnalat o politică fiscală de consolidare bugetară, respectiv o creștere economică susținută într-o măsură mai redusă de cheltuieli bugetare, datorită procedurii de deficit excesiv și a evoluției negative a costurilor de finanțare. Opinia Comisiei Europene este susținută de costurile realizate în 2022 cu schemele de plafonare, respectiv de compensare a creșterii prețurilor materiilor prime, respectiv deciziile OPEC de reducere a livrarilor de titei ce pot influența negativ evoluția prețurilor materiilor prime, Comisia Europeană anticipând noi creșteri de rată de dobândă, comparativ cu o relaxare cantitativă. De menționat pentru mediul internațional sunt turbulențele din sistemul bancar din Statele Unite și respectiv Elveția, ce au determinat volatilitate, atât la nivel economic, respectiv asupra percepției de risc, dar și a așteptărilor privind inflația, în special în țările dezvoltate, ce a influențat politica monetară atât în zona euro, cât și cea a Federal Reserve. Ca și detaliu, în SUA, Silicon Valley Bank și Signature Bank au intrat în faliment, iar în Elveția, Credit Suisse a fuzionat cu banca UBS pentru a evita falimentul. În a doua jumătate a semestrului, deși contextul internațional dificil, piețele emergente s-au bucurat de o oarecare ameliorare a percepției de risc, datorită așteptărilor privind relaxarea politicii monetare a bancilor centrale din regiune, un factor determinant fiind și îmbunătățirea evoluției, și respectiv a perspectivei economiei Chinei la finalul trimestrului I, ca urmare a stopării politicii COVID, respectiv a scăderii prețului gazelor naturale în Europa. Scăderea inflației a determinat bancile centrale din Europa Centrală și de Est să încetinească ritmul de înaprire al politicilor monetare. Ajustarea diferențialului euro dolar s-a realizat în funcție de disparitatea dintre ajustarea politicii Fed și a Bancii Centrale Europene, precum și evoluția percepției de risc. Chiar și în acest context, pe plan intern și global, conjunctura economică și socială rămâne dificilă, cu implicații adverse asupra mediului fiscal în general, respectiv a percepției de risc, atitudinea bancilor centrale din regiune în corelație cu deciziile de politică monetară a Federal Reserve și Bancii Centrale Europene, va determina evoluția fluxurilor de capital.



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

În semestrul 1 din 2023, piețele de capital au fost afectate de volatilitate ridicată, datorită mediului afectat de inflația ridicată, de războiul din Ucraina și a temerilor privind riscul de recesiune. În acest context, indicii BVB au înregistrat creșteri în prima parte a anului, respectiv BET a înregistrat o variație pozitivă de 7.03%, iar indicele care reflectă evoluția prețurilor celor mai tranzacționate 25 de companii, inclusiv societățile de investiții financiare, respectiv SIF-urile, a înregistrat o variație pozitivă de 6.42%. Variațiile sunt pozitive în comparație cu pierderile din anul 2022, însă sunt cu mult sub nivelul anului 2021, datorită evoluției neclare a fluxurilor de capital pe fondul politicilor monetare divergente ale Federal Reserve și Bancii Centrale Europene. Finalul lunii iunie a fost marcat de oferta publică inițială a Hidroelectrică. Conform prospectului de listare, evaluarea Hidroelectrică este între 42,3 miliarde RON, și respectiv 50,4 miliarde RON. Și în semestrul 1 2023, contextul macroeconomic intern a fost influențat de socurile globale pe partea ofertei, datorită incertitudinii războiului din Ucraina, respectiv a sancțiunilor instituite Rusiei la nivel internațional în corelație cu deciziile OPEC, evoluția percepției de risc, respectiv a costurilor de finanțare. Conform datelor statistice, în trimestrul IV 2022, și respectiv 1 2023, activitatea economică și-a diminuat creșterea în condițiile reducerii consumului privat. În trimestrul I 2023, PIB a crescut cu 2,8% an/an, ca serie ajustată sezonier, și respectiv 2,3% an/an ca serie brută, respectiv o înjumătățire comparativ cu trimestrul I 2022. Comparativ cu trimestrul anterior, creșterea este de doar 0.1 puncte procentuale. Din punct de vedere al utilizării PIB, cheltuielile pentru consumul final al gospodăriilor populației s-au majorat în volum cu 6,4% contribuind cu 4,2% la creșterea PIB, iar formarea brută de capital fix a contribuit cu o creștere de 2,4% an/an. Formarea brută de capital fix a înregistrat un volum de activitate în creștere cu 13% an/an. Exportul net a contribuit negativ cu 0,8% an/an, respectiv aceeași evoluție cu trimestrul IV 2022. Contribuția exportului net a fost negativă datorită reducerii avansului exporturilor de bunuri și servicii, în timp ce volumul importurilor de bunuri și servicii s-a diminuat pe fondul restrângerii cererii agregate. Exporturile și-au atenuat ritmul de creștere datorită reducerii volumului de activitate în industriile energointensive, ceea ce a determinat o scădere a deficitului comercial și cel de cont curent, deficitul comercial ajungând la 11 miliarde EUR la finalul lunii Mai, respectiv o diminuare de 13,4% an/an. Pe categorii de resurse, comerțul cu ridicata și cu amănuntul a înregistrat o creștere de 0.8% an/an, cu o pondere de 21,5% la formarea PIB, iar volumul de activitate a crescut cu 3,8% an/an. În trimestrul I 2023, industria a avut o contribuție negativă de 0.5% an/an la creșterea PIB, respectiv o contribuție negativă de 22,4% la formarea PIB, iar agricultura a avut o contribuție la creșterea PIB de zero an/an, contribuind cu 1,9% la formarea PIB, iar volumul de activitate s-a redus cu 0,8% an/an. În primele patru luni din anul 2023, volumul lucrărilor de construcții, ca serie ajustată sezonier, a înregistrat o creștere de 12,9% an/an, evidențiată de lucrările de reparații capitale, care au înregistrat o creștere de 29,2% an/an, lucrările de construcții noi care au crescut cu 13,2% an/an, în timp ce lucrările de întreținere și reparații curente au înregistrat o creștere de 1,2% an/an. În luna Aprilie 2023, producția industrială a continuat să-și atenueze contractia în termeni anuali, înregistrând o scădere de 7,1% an/an, datorită scaderii industriei prelucrătoare cu 8,0% an/an, în timp ce industria extractivă a crescut cu 0,4% an/an. Producția și furnizarea de energie electrică și termică a scăzut cu 4,1% an/an. Scăderea industriei a fost determinată de criza energetică și dificultățile din lanțurile globale de aprovizionare, în trimestrul I 2023, valoarea adăugată brută reducându-se cu 0,5% an/an.



Costul unitar cu forta de munca din industrie a crescut pe fondul reducerii productivitatii, mai ales in sectoarele industriale afectate de criza energetica. Cele mai semnificative reduceri de activitate au fost inregistrate in sectoarele energointensive, respectiv industria chimica, materiale de constructii, metalurgica si respectiv constructii metalice, chiar si dupa aplicarea plafoanelor de pret la energie pentru marii consumatori industriali. “Scaderea preturilor la energie, reducerea constrangerilor legate de oferta si o piata puternica a fortei de munca au sustinut o crestere moderata in primul trimestru al anului 2023, eliminand temerile legate de o recesiune. Inflatia de baza, respectiv inflatia excluzand sectorul energetic si cel al alimentelor neprelucrate, se dovedeste a fi insa mai persistenta. In luna martie, aceasta a atins un nivel record de 7,6%, dar se preconizeaza ca va scadea treptat in cursul perioadei previzionate, pe masura ce marjele de profit vor absorbi presiunile salariale mai mari”, conform Bancii Nationale a Romaniei. In conditiile unei inflatii relativ ridicate, in trimestrul I 2023, rata somajului s-a mentinut la un nivel moderat de 5.4% in luna martie, si respectiv 5,5% in luna mai, in crestere cu 0.1 puncte procentuale comparativ cu luna aprilie 2023, pe fondul restrangerii usoare a cererii fortei de munca. Pe piata muncii, efectivul salariatilor din economie si-a diminuat cresterea pe seama evolutiilor din sectorul privat, pe fondul influentelor de natura ciclica, dar si structurale. In luna mai 2023, rata inflatiei s-a redus la 10,6% comparativ cu o valoare de 15,1% la sfarsitul lunii ianuarie. Pe parcursul primului semestru din anul 2023, politica monetara a Bancii Nationale a Romaniei nu a fost restrictiva, datorita scaderii inflatiei, conditiile lichiditatii aferente pietei monetare interbancare au fost excedentare, iar ratele dobanzilor pe termen scurt si mediu s-au mentinut pe un trend descendent, stabilizandu-se in jurul valorii dobanzii de politica monetara, respectiv 7%. Banca Nationala a Romaniei a pastrat un control ferm asupra lichiditatii din piata, ancorand anticipatiile inflationiste, prin intermediul reajustarii inclinatiei marginale spre economisire si restrangerea partiala a cererii agregate. Costurile de finantare pe pietele externe au inregistrat scaderi datorita ameliorarii perceptiei de risc fata de tarile emergente in conditiile riscului de recesiune in cele dezvoltate, influentand pozitiv valorile CDS. In prima parte a anului, raportul leu euro a inregistrat o cvasi stabilitate, iar in raport cu dolarul SUA, leul s-a apreciat considerabil, in conditiile cresterii raportului euro dolar, inclusiv datorita ingustarii differentialului ratelor dobanzilor dintre cele doua economii. In trimestrul I 2023, evolutia cursurilor de schimb pe pietele emergente din regiune a fost determinata de evolutia euro, si de perceptia de risc, respectiv deciziile de politica monetara ale Federal Reserve si Bancii Centrale Europene. Comparativ cu euro si dolarul american, incepand cu luna mai, cursul de schimb a inregistrat un trend crescator, leul depreciindu-se comparativ cu ambele monede, datorita modificarii perceptiei de risc, respectiv a perceptiei fata de politica monetara a Federal Reserve. La finalul lunii aprilie 2023, datoria externa pe termen lung a fost de 108 miliarde EUR, sau 70,3% din totalul datoriei externe, in crestere cu 10,1% comparativ cu finalul anului 2022. Creditul neguvernamental a avut o evolutie usor descendenta, inregistrand la finalul lunii mai 2023, o crestere de 7,9% an/an, ponderea componentei in lei in creditul acordat sectorului privat reducandu-se la 67,6%, creditul in valuta inregistrand un ritm de crestere mai ridicat comparativ cu componenta in lei, datorita evolutiei ratelor de dobanda. La finalul lunii mai 2023, soldul creditului neguvernamental a fost de 372 miliarde lei, in crestere cu 0,7% luna/luna, respectiv o imbunatatire moderata comparativ cu luna Aprilie.



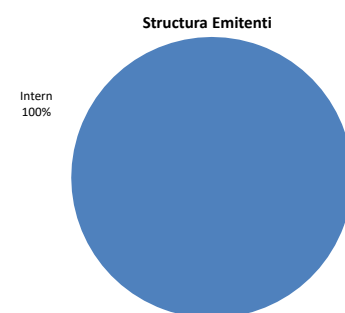
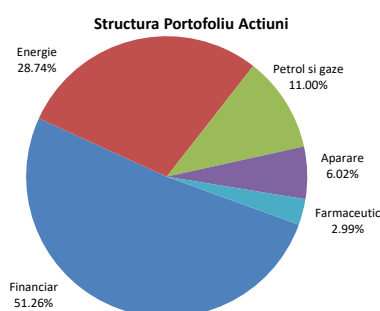
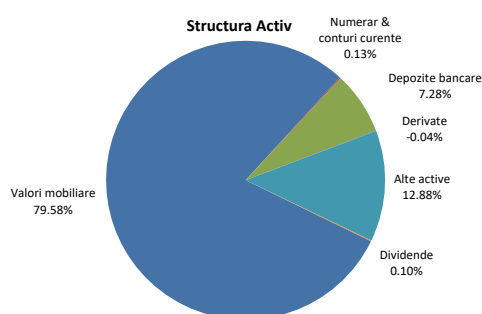
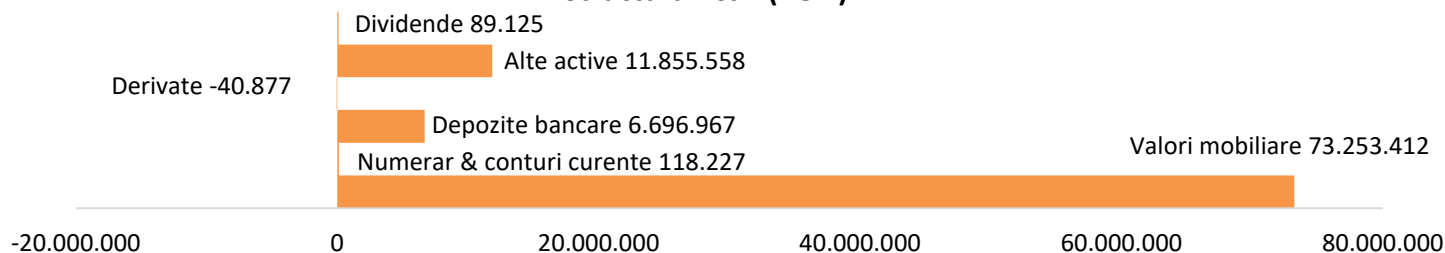
**VII. POLITICA DE
INVESTITII SI EVOLUTIA
PORTOFOLIULUI**

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 prevederile O.U.G 32/2012 si ale Regulamentului A.S.F nr. 9/2014 completat cu modificarile ulterioare. Activitatea FIA DCP Investitii fost orientata catre emitenti cu potential de crestere cat si spre cei cu o politica stabila de acordare de dividende, urmarind o structura tinta orientativa de pana la maxim 90% din portofoliu alocat in actiuni tranzactionate pe Bursa de Valori 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, respectiv utilizand analiza fundamentala. Tranzactiile ce au fost desfasurate pe pietele valutare au tinut cont de asemenea de cadrul macroeconomic. In semestrul I 2023, fondul nu a utilizat instrumente ale pietei monetare, respectiv 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, respectiv 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, respectiv cursul 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 de tipul total return swap, in sensul prevederilor Regulamentului UE nr.2365/2015 privind transparenta operatiunilor de finantare prin instrumente financiare si transparenta reutilizarii. 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 semestrul I 2023 nu au existat astfel de tranzactii. In semestrul I 2023, pietele de capital au fost dominate de volatilitate, ce a fost determinata de decalajul dintre politicile monetare ale Bancii Centrale Europene si Federal Reserve, precum si de lipsa de finalitate a razboiului din Ucraina. Evolutia pietelor de actiuni a fost determinata de evolutia perceptiei de risc, respectiv a riscului de recesiune a tarilor dezvoltate, unde fundamentele economice s-au deteriorat in urma politicilor monetare restrictive. Evolutia pietelor de actiuni a fost determinata de evolutia perceptiei de risc, respectiv a riscului de recesiune a tarilor dezvoltate, unde fundamentele economice s-au deteriorat in urma politicilor monetare restrictive. Pe fondul turbulentelor din sectorul bancar, in luna aprilie, cursul de schimb leu euro s-a mentinut la valori relativ inferioare celor din semestrul I 2022, datorita ameliorarii schimburilor comerciale cu exteriorul, context in care, moneda nationala s-a apreciat semnificativ comparativ cu dolarul SUA, respectiv deprecierea acestuia comparativ cu euro. Evolutia favorabila a cursului de schimb a permis in prima parte a anului o profitabilitate mai ridicata a tranzactiilor cu instrumente financiare ce au ca activ suport contracte forward pe cursul de schimb.



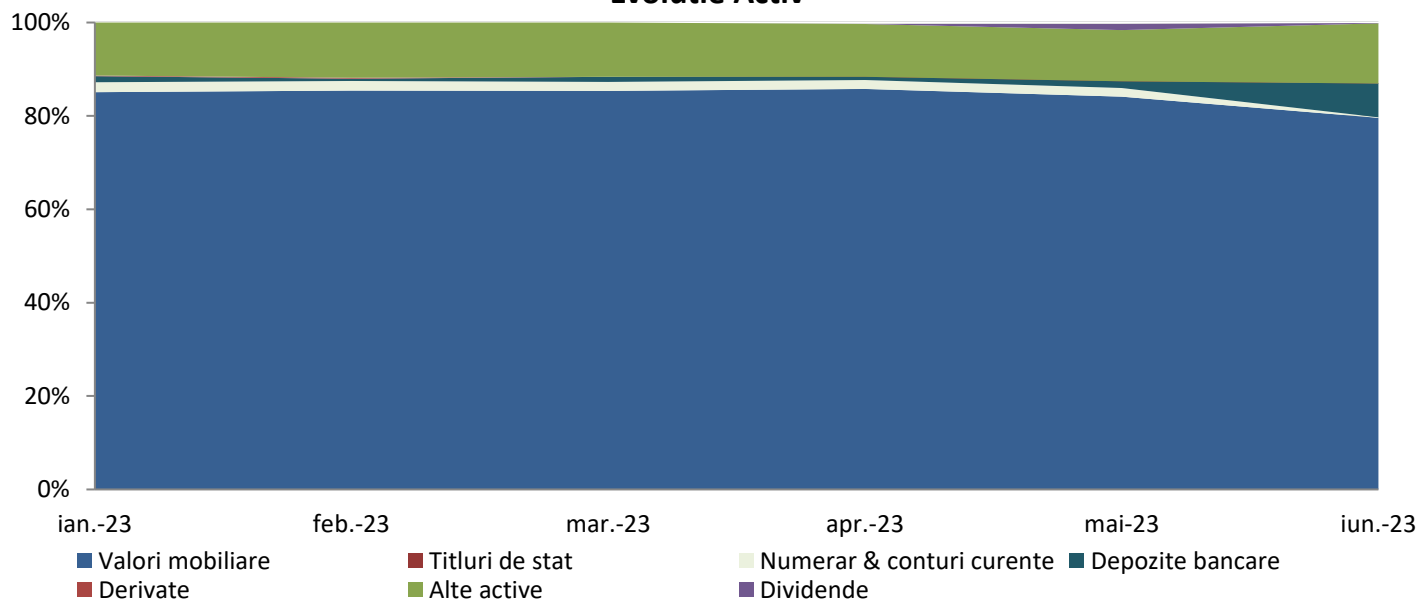
Situatia portofoliului la 30.06.2023

Structura Activ (RON)

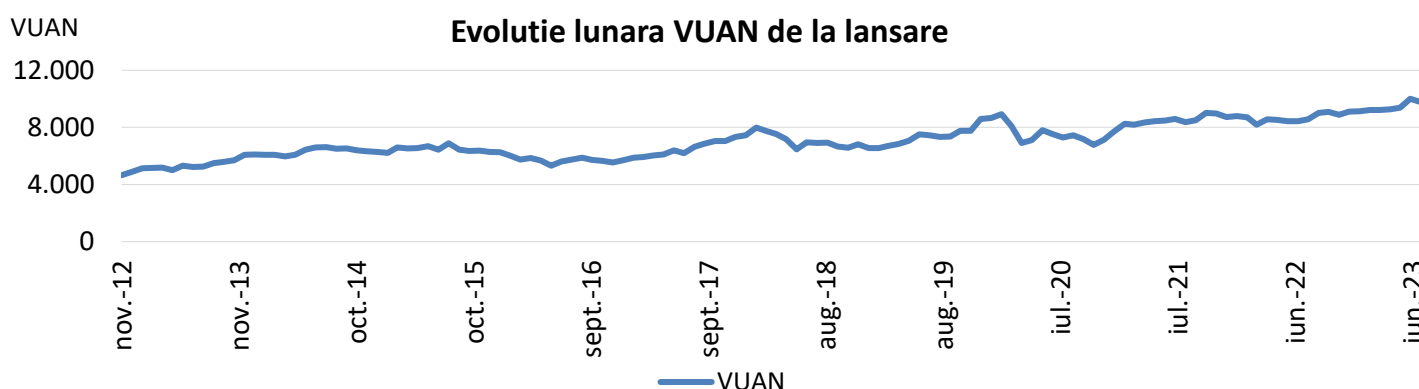
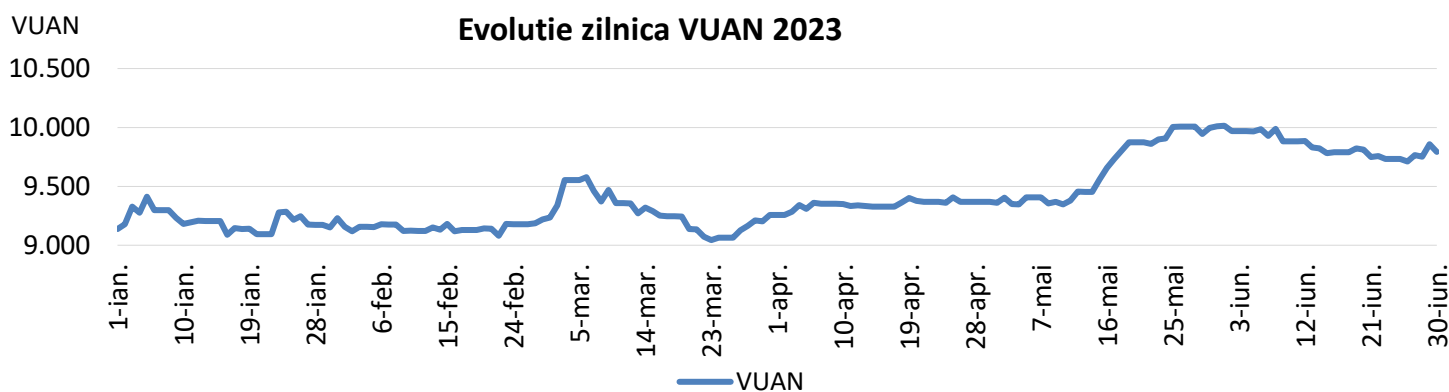


La finalul semestrului I 2023, structura activului a fost de 79,58% valori mobiliare, depozite bancare de 7,28%, respectiv conturi curente si numerar, cu o pondere de 0,13%, si respectiv, alte active, cu o pondere de 12,88% ce reprezinta sume in curs de decontare BVB precum si sumele existente in conturile de marja aferente brokerilor externi, conform profilului de risc ridicat al fondului, ce are in componenta si instrumente financiare derivate. Expunerea pe valori mobiliare, respectiv actiuni listate pe piata reglementata a Bursei de Valori Bucuresti a fost concentrata in sectorul financiar cu o pondere de 51,26%, energie cu o pondere de 28,74%, petrol si gaze cu o pondere de 11%, aparare cu o pondere de 6,02%, si respectiv, farmaceutic cu o pondere de 2,99%. Evolutia portofoliului a fost determinata de alocarea activelor, respectiv structura diversificata a portofoliului de valori mobiliare, evolutia pietelor de actiuni, si respectiv, evolutia efectului de levier. In semestrul I 2023, Fondul nu a investit in valori mobiliare listate pe pietele externe.

Evolutie Activ



VIII. EVOLUTIA UNITATII DE FOND



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 9.138,9530 RON la inceputul anului la 9.792,6644 RON la sfarsitul lunii iunie, inregistrand astfel o crestere de 7,15%.

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.



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

In primul semestru din 2023, nu au intervenit modificari in documentele Fondului.

**XI. DETERMINAREA SI
REPARTIZAREA
VENITURILOR**

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

**XII.REMUNERATII IN
SEMESTRUL I 2023**

SAI Atlas Asset Management aplica o politica de remunerare compatibila cu administrarea solida si eficace a riscurilor si care nu incurajeza asumarea unor riscuri incompatibile cu profilul de risc al Fondurilor administrate. Politica mentioneaza componentele fixe si variabile ale remuneratiei oferite de Societate si se aplica tuturor categoriilor de personal care au un impact important asupra profilului de risc al Societatii astfel:

- (1) membriilor Consiliului de Administratie;
- (2) directorilor;
- (3) functiilor cu atributii de control: functia de conformitate, persoana responsabila cu administrarea riscului, director financiar, audit intern, comitet de audit;
- (4) alte categorii de personal ale carui actiuni au un impact semnificativ asupra profilului de risc al Societatii sau asupra fondurilor administrate: reprezentanti back-office, analiza, departament IT;

Politica de remunerare este aprobata de catre Consiliul de Administratie al Societatii, care adopta si evalueaza cel puțin anual principiile generale ale politicii de remunerare si supravegheaza punerea in aplicare a acesteia. In primul semestru din 2023, in urma evaluarii politicii de remunerare, s-a constatat ca remuneratiile fixe au fost acordate cu respectarea principiilor de remunerare, asa cum au fost stabilite de catre Consiliul de Administratie al SAI Atlas Asset Management SA si in conformitate cu prevederile legale si procedurile interne. Nu au fost constatate deficiente/nereguli.

In procesul de evaluare si remunerare a performantei individuale sunt luate în considerare criteriile de evaluare a postului (competente și abilitati personale, cunostintele acumulate, calificarile obținute, dezvoltarea personal, implicare activa in strategiile si proiectele Societatii, contributia personala la rezultatele echipei si ale Societatii, angajamentul demonstrat de a-si continua desfasurarea activitatii in cadrul Societatii.

Criteriile cantitative sau calitative nu sunt luate in considerare in evaluarea performantei individuale tinand cont ca SAI Atlas Asset Management SA nu acorda comisioane de performanta sau comisioane variabile salariatilor.



XIII. GUVERNANTA CORPORATIVA

Sistemul de guvernanta din cadrul SAI Atlas Asset Management SA are la baza implementarea unui flux operational care sa asigure indeplinirea prevederilor legislative in materie de guvernanta corporativa. Scopul guvernantei corporative in cadrul SAI Atlas Asset Management SA este sa asigure transparenta si incredere in serviciile oferite de catre SAI Atlas Asset Management SA .

In primul semestru din 2023 au fost respectate principiile guvernantei corporative prin:

- asigurarea unei structuri organizatorice transparente și adecvate;
- alocarea adecvata si separarea corespunzatoare a responsabilitatilor,
- administrarea corespunzatoare a riscurilor/managementului riscurilor prin monitorizarea permanenta a riscurilor SAI Atlas Asset Management SA de catre persoana responsabila cu administrarea riscului;
- adecvarea politicilor si strategiilor, precum si a mecanismelor de control intern, asigurarea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor, aplicarea unor proceduri operaționale solide, ca sa impiedice divulgarea informațiilor confidențiale;
- monitorizarea potentialelor conflicte de interese;
- indeplinirea principiilor politicii de remunerare a angajatilor;
- respectarea tuturor normelor si procedurilor interne ale Societatii;
- includerea in procedurile/politicile interne a unor prevederi privind selectarea candidaturilor pentru persoanele din conducerea executiva/conducerea superioara, numirea persoanelor noi sau reinnoirea mandatului celor existente;
- respectarea cerintelor privind externalizarea serviciilor de IT, contabilitate si audit, respectiv externalizarea acestor activitati nu deterioreaza sistemul de guvernanta al SAI Atlas Asset Management SA, nu creste riscul operational, furnizeaza servicii de calitate si nu impiedica supravegherea corespunzatoare a activitatii externalizate de catre A.S.F sau SAI Atlas Asset Management SA;
- functiile - cheie din cadrul SAI Atlas Asset Management SA au fost stabilite astfel incat sa fie adecvate structurii organizatorice si in conformitate cu reglementarile aplicabile acesteia.

Riscul este inerent in activitatile SAI Atlas Asset Management SA, dar acesta este gestionat intern printr-un proces continuu de identificare, masurare si monitorizare.

XIV. INFORMATII PRIVIND REGULAMENTUL (UE) 2365/2015

În primul semestru din 2023, Fondul nu a efectuat tranzactii cu instrumente financiare de tipul contractelor repo si nu a efectuat operatiuni de finantare a Fondului prin instrumente financiare in sensul prevederilor Regulamentului UE nr.2365/2015 privind transparenta operatiunilor de finantare prin instrumente financiare și transparenta reutilizarii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

XV. ALTE INFORMATII

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

Situatia activelor si obligatiilor **Fondului**, situatia detaliata a investitiilor la 30.06.2023 sunt prezentate in **Anexa 1**.



SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR FONDULUI FIA DCP INVESTITII IN DATA DE 30.06.2023

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2022				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2023				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	85,35	85,13	73.222.555,4380	73.222.555,4380	79,82	79,65	73.253.412,1930	73.253.412,1930	30.856,7550
1.1. valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem multilateral de tranzacționare din România (RO)	85,35	85,13	73.222.555,4380	73.222.555,4380	79,82	79,65	73.253.412,1930	73.253.412,1930	30.856,7550
1.1.1 Actiuni (RO)	85,35	85,13	73.222.555,4380	73.222.555,4380	79,82	79,65	73.253.412,1930	73.253.412,1930	30.856,7550
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 și instrumente ale pietei monetare admise sau tranzacționate 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 tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat tert Valori mobiliare și instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat tert, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobate de A.S.F (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.1 Actiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.2. Alte valori asimilate (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3. Obligatiuni (ST), din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3.3. Obligatiuni corporative (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.4. Alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si categorii de emitent) (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2. Valori mobiliare nou emise, din care	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.1. Actiuni	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.2. Obligatiuni	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.3. Drepturi de preferință (ulterior înregistrării la un depozitar central, anterior admiterii la tranzacționare)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3. Alte valori mobiliare și 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 tranzacționare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.2. Actiuni tranzacționate 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 tranzacționare evaluate la valoarea zero (lipsă situații 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 tranzacționare emise de administratia publica centrala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000

3.5. Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica locala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.6. Obligatiuni corporative neadmise la tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.7. Efecte de comert	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.8. Alte instrumente monetare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem multilateral de tranzactionare din Romania (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1.1. Certificate index (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1.2. Certificate turbo (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1.3. Alte tipuri de produse structurate (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem multilateral de tranzactionare dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.1. Certificate index (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.2. Certificate turbo (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.3. Alte tipuri de produse structurate (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem multilateral de tranzactionare dintr-un stat tert (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3.1. Certificate index (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3.2. Certificate turbo (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3.3. Alte tipuri de produse structurate (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5. Depozite bancare	1,94	1,94	1.667.718,6395	1.667.718,6400	7,30	7,28	6.696.966,7721	6.696.966,7700	5.029.248,1300
5.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	1,94	1,94	1.667.718,6395	1.667.718,6400	7,30	7,28	6.696.966,7721	6.696.966,7700	5.029.248,1300
5.2. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.3. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.1. Contracte futures pe actiuni (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.2. Contracte futures pe indici (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.3. Contracte futures pe curs de schimb (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.4. Contracte futures pe rata dobanzii (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.5. Alte tipuri de contracte futures (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.6. Optiuni pe curs de schimb (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.7. Optiuni pe rata dobanzii (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.8. Alte tipuri de optiuni (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.1. Contracte futures pe actiuni (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.2. Contracte futures pe indici (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.3. Contracte futures pe curs de schimb (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.4. Contracte futures pe rata dobanzii (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.5. Alte tipuri de contracte futures (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.6. Optiuni pe curs de schimb (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.7. Optiuni pe rata dobanzii (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.8. Alte tipuri de optiuni (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat tert (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.1. Contracte futures pe actiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.2. Contracte futures pe indici (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.3. Contracte futures pe curs de schimb (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.4. Contracte futures pe rata dobanzii (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.5. Alte tipuri de contracte futures (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.6. Optiuni pe curs de schimb (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.7. Optiuni pe rata dobanzii (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.8. Alte tipuri de optiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4. Instrumente financiare derivate negociate în afara pietelor reglementate	-0,28	-0,27	-236.461,3719	-236.461,3719	-0,04	-0,04	-40.876,9850	-40.876,9850	195.584,3869
6.4.1. Contracte forward pe curs de schimb	-0,28	-0,27	-236.461,3719	-236.461,3719	-0,04	-0,04	-40.876,9850	-40.876,9850	195.584,3869
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 și numerar	2,56	2,55	2.197.493,6463	2.197.493,6500	0,13	0,13	118.227,1927	118.227,1800	-2.079.266,4700
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	0,10	0,10	89.124,5700	89.124,5700	89.124,5700
10.1. Dividende de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,10	0,10	89.124,5700	89.124,5700	89.124,5700
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 preferintă (anterior aditerii 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
15. Alte active	10,68	10,65	9.160.894,0687	9.160.894,0700	12,92	12,89	11.855.558,3179	11.855.558,3200	2.694.664,2500
15.1. Sume in tranzit bancar	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	1.253,6059	1.253,6100	1.253,6100
15.2. Sume in curs de decontare	-0,98	-0,98	-840.000,0000	-840.000,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	840.000,0000
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	11,66	11,63	10.000.894,0687	10.000.894,0700	12,92	12,89	11.854.304,7120	11.854.304,7100	1.853.410,6400
15.6.1. Sume aflate la SSIF	11,66	11,63	10.000.894,0687	10.000.894,0700	12,92	12,89	11.854.304,7120	11.854.304,7100	1.853.410,6400
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			86.012.200,4206	86.012.200,4200			91.972.412,0607	91.972.412,0600	5.960.211,6400
TOTAL CHELTUIELI			216.628,0424	216.628,0400			199.522,0518	199.522,0500	-17.105,9900
1. Comisioane SAI	0,15	0,15	129.903,4854	129.903,4900	0,15	0,15	138.488,9985	138.489,0000	8.585,5100
2. Comisioane depozitar	0,02	0,02	15.458,5148	15.458,5100	0,02	0,02	16.480,1911	16.480,1900	1.021,6800
3. Comisioane intermediar	0,00	0,00	1.428,0000	1.428,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-1.428,0000
4. Comisioane ASF	0,01	0,01	6.754,9814	6.754,9800	0,01	0,01	7.201,4281	7.201,4300	446,4500
5. Comision audit	0,07	0,07	56.519,0976	56.519,1000	0,03	0,03	31.087,8315	31.087,8300	-25.431,2700
6. Comision decontare	0,00	0,00	645,0000	645,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-645,0000
7. Comision dividende	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	47,6000	47,6000	47,6000
8. Comisioane luni precedente	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9. Comisioane custodie	0,01	0,01	5.918,9632	5.918,9600	0,01	0,01	6.216,0026	6.216,0000	297,0400
10. Rascumparari de platit	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
ACTIV NET			85.795.572,3782	85.795.572,3800			91.772.890,0089	91.772.890,0100	5.977.317,6300

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	91.772.890,0089	79.671.746,9678	12.101.143,0411
Numar de unitati de fond in circulatie	9.371,5955	9.431,6913	-60,0958
Valoarea unitara a activului net	9.792,6644	8.447,2386	1.345,4258

FIA DCP INVESTITII SITUATIA DETALIATA A INVESTITIILOR LA DATA DE 30.06.2023

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

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

Moneda RON.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoarea nominală	Valoare actiune	Valoare totală	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în capitalul social ale emitentului	Pondere în activul total al O.P.C.
						RON	RON	RON	RON	%	%
ROPHARMA SA	RPH	ROIAFRACNOR4	30.06.2023	11.393.874	0,1000	0,1920	2.187.623,8080	2.187.623,8080	2.187.623,81	2,229	2,379
TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.	TRANSI	ROSIFCACNOR8	30.06.2023	45.604.645	0,1000	0,2830	12.906.114,5350	12.906.114,5350	12.906.114,54	2,109	14,033
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	30.06.2023	16.114.564	0,1000	0,5000	8.057.282,0000	8.057.282,0000	8.057.282,00	0,026	8,761
EVERGENT INVESTMENTS S.A.	EVER	ROSIFBACNOR0	30.06.2023	20.450.000	0,1000	1,2050	24.642.250,0000	24.642.250,0000	24.642.250,00	2,126	26,793
AEROSTAR S.A.	ARS	ROAEROACNOR5	30.06.2023	87.099	0,3200	8,2500	718.566,7500	718.566,7500	718.566,75	0,057	0,781
JAR SA Brasov	JARV	ROIARVACNOR1	30.06.2023	306.270	2,5000	12,0500	3.690.553,5000	3.690.553,5000	3.690.553,50	1,622	4,013
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	ROSNNEACNOR8	30.06.2023	471.996	10,0000	44,6000	21.051.021,6000	21.051.021,6000	21.051.021,60	0,156	22,888
TOTAL							73.253.412,1930	73.253.412,1930	73.253.412,19		79,647

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 O.P.C.
					RON	RON	RON	RON	%	%
NATURA QUATTUOR ENERGIA HOLDINGS	SCPS	ROSCPSACNOR6	1.295.400	0,1000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	2,843	0,000
TOTAL						0,0000	0,0000	0,00		0,000

IX. Disponibil în conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Moneda RON.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	RON	RON	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	0,0000	0,00	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	0,0000	0,00	0,000
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	0,0000	0,00	0,000
FIRST BANK	1.679,6700	1.679,6700	1.679,67	0,002
VISTA BANK	12.527,5100	12.527,5100	12.527,51	0,014
TOTAL	14.207,1800	14.207,1800	14.207,18	0,015

2. Disponibil în conturi curente si 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 in activul total al O.P.C.
	CHF		RON	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	58,8200	5,07690	298,6233	298,62	0,000
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	5,07690	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	58,8200		298,6233	298,62	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 in activul total al O.P.C.
	EUR		RON	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	4,96340	0,0000	0,00	0,000
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,4600	4,96340	2,2832	2,28	0,000
FIRST BANK	4,5100	4,96340	22,3849	22,38	0,000
TOTAL	4,9700		24,6681	24,66	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 in activul total al O.P.C.
	GBP		RON	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	5,78220	0,0000	0,00	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	5,78220	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	0,0000		0,0000	0,00	0,000

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in JPY.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR JPY/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
	JPY		RON	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	0,03160	0,0000	0,00	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	0,03160	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	0,0000		0,0000	0,00	0,000

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in USD.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
	USD		RON	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	22.647.8500	4,57500	103.613,9138	103.613,91	0,113
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	18.1000	4,57500	82.8075	82,81	0,000
TOTAL	22.665,9500		103.696,7213	103.696,72	0,113

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate in lei

Moneda RON.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initială	Crestere zilnica	Dobânda cumulată	Valoare totala	Valoare totala in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
			%	RON	RON	RON	RON	RON	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	30.06.2023	03.07.2023	4,8	5.025.163,09	670,0217	0,0000	5.025.163,09	5.025.163,0900	5.025.163,09	5,464
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	30.06.2023	03.07.2023	4,08	1.667.460,31	188,9788	0,0000	1.667.460,31	1.667.460,3100	1.667.460,31	1,813
TOTAL							6.692.623,40	6.692.623,4000	6.692.623,40	7,277

2. Depozite bancare denuminate în valută în Romania

Moneda EUR.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initială	Crestere zilnica	Dobânda cumulată	Valoare totala	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
			%	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR/RON	RON	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	30.06.2023	03.07.2023	0	875,08	0,0000	0,0000	875,08	4,96340	4.343,3721	4.343,37	0,005
TOTAL							875,08		4.343,3721	4.343,37	0,005

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara pietelor reglementate

1. Contracte forward

Contract EURRON.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totala	Valoare	Curs Valutar BNR EUR/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
						RON	RON	EUR	EUR	EUR		RON	RON	%
SAXO BANK	5612612861	Vanzare	23.06.2023	11.07.2023	2750000	4,95759	4,962540		-2.738,6600	-2.738,6600	4,96340	-13.593,0650	-13.593,07	-0,015
TOTAL										-2.738,6600		-13.593,0650	-13.593,07	-0,015

Contract EUR/RON- CITI 07.07.2023-231740003915.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totala	Valoare	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
						RON	RON	RON	RON	RON		RON	RON	%
CITI BANK	231740003915	Vanzare	23.06.2023	07.07.2023	2000000	4,961074	4,959908		2.331,1900	2.331,1900	1,00000	2.331,1900	2.331,19	0,003
TOTAL									2.331,1900	2.331,1900		2.331,1900	2.331,19	0,003

Contract EUR/RON- CITI 10.07.2023-231770003486.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totala	Valoare	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
						RON	RON	RON	RON	RON		RON	RON	%
CITI BANK	231770003486	Vanzare	26.06.2023	10.07.2023	10000000	4,959469	4,961138		-16.688,9300	-16.688,9300	1,00000	-16.688,9300	-16.688,93	-0,018
TOTAL									-16.688,9300	-16.688,9300		-16.688,9300	-16.688,93	-0,018

Contract EUR/RON- CITI 10.07.2023-231770003061.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totala	Valoare	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
						RON	RON	RON	RON	RON		RON	RON	%
CITI BANK	231770003061	Vanzare	26.06.2023	10.07.2023	7750000	4,95947	4,961138		-12.926,1800	-12.926,1800	1,00000	-12.926,1800	-12.926,18	-0,014
TOTAL										-12.926,1800		-12.926,1800	-12.926,18	-0,014

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	14.06.2023	306.270	0,291	89.124,5700	89.124,5700	89.124,57	0,097
TOTAL						89.124,5700	89.124,5700	89.124,57	0,097

XVI. Alte active

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curenta	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	EUR		RON	RON	%
Sume in tranzit-dobanzi de platit SAXOBANK	252,57	4,9634	1.253,61	1.253,61	0,001
Sume virate la SAXOBANK	290.554,1400	4,96340	1.442.136,4185	1.442.136,42	1,568
TOTAL	290.806,7100		1.443.390,0244	1.443.390,03	1,569

Moneda USD.

Denumire	Valoare curenta	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	USD		RON	RON	%
Sume virate la CITIBANK	2.275.883,7800	4,57500	10.412.168,2935	10.412.168,29	11,321
TOTAL	2.275.883,7800		10.412.168,2935	10.412.168,29	11,321

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	6.263,4145	4,96340	31.087,8315	31.087,83
TOTAL	6.263,4145		31.087,8315	31.087,83

Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	RON	RON	RON
COMISION ADMINISTRARE	138.488,9985	138.488,9985	138.489,00
COMISION ASF	7.201,4281	7.201,4281	7.201,43
COMISION CUSTODIE	6.216,0026	6.216,0026	6.216,00
COMISION DEPOZITARE	16.480,1911	16.480,1911	16.480,19
COMISION DIVIDENDE	47,6000	47,6000	47,60
TOTAL	168.434,2203	168.434,2203	168.434,22

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
 la data de 30 iunie 2023

(Cod 10)

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Sold	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd.02)	01	-	-
I. IMOBILIZARI FINANCIARE (ct.265+267)	02	-	-
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd.04+05+06)	03	86.248.662	92.013.289
I. CREANTE (ct.409+411+413+446+452+461+473+5187)	04	10.001.110	11.944.683
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	05	73.222.555	73.253.412
III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314)	06	3.024.997	6.815.194
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	453.089	240.399
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 3+8-10-15)	11	85.795.572	91.772.890
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	85.795.572	91.772.890
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	82.826.391	85.644.237
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	2.969.181	6.128.653
Sold D	24	-	-
Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18+19+20+21-22+23-24-25)	26	85.795.572	91.772.890

*) 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

Ioan
Barjoveanu

Digitally signed by
Ioan Barjoveanu
Date: 2023.08.28
14:44:48 +03'00'

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 2023

(Cod 20)

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		Precedenta	Curenta
A	B		
VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 09)	01	83.076.471	60.375.505
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	57.391.674	45.091.486
3. Venituri din operatiunile cu instrumente derivate (ct. 763)	04	23.882.827	12.237.945
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	05	-	-
5. Venituri din dobanzi (ct. 766)	06	29.120	236.358
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765, 767, 768)	07	1.772.850	2.809.716
7. Venituri din comisioane (ct.7047)	08	-	-
8. Alte venituri (ct. 754,758)	09	-	-
CHELTUIELI - TOTAL (rd. 11 la 18)	10	86.601.035	54.246.852
9. Cheltuieli privind operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 661)	11	62.712.937	39.865.914
10. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)		21.541.797	10.425.162
11. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	12	41.083	274
12. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	13	1.369.459	2.943.555
13. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	14	891.889	968.022
14. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	15	5.955	2.634
15. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 623, 628)	16		
16. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	17	37.915	41.290
17. Alte cheltuieli (ct. 654, 658)	18	-	-
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE			
- castig (rd. 01-10)	19	- 3.524.564	-
- pierdere (rd. 10-01)	20	-	- 6.128.653

ADMINISTRATOR,

Liviu Stefan Arnautu

Semnatura



INTOCMIT,

SC SAI FINANCIAL S.R.L

Ioan Barjoveanu

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 38234

Ioan Barjoveanu
 Digitally signed by Ioan Barjoveanu
 Date: 2023.08.28 14:52:22 +03'00'

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.
Balanta analitica FIA DCP INVESTITII 01/06/2023 - 30/06/2023

Cont	Denumire cont	Contrapartie	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	82.826.391,49	140.481,61	2.969.180,89	10.853,47	0,00	151.335,08	85.795.572,38	0,00	85.644.237,30
117	Rezultatul reportat		0,00	0,00	2.969.180,89	2.969.180,89	0,00	0,00	2.969.180,89	2.969.180,89	0,00	0,00
121	Profit si Pierdere		0,00	2.969.180,89	44.995.371,12	50.179.749,13	12.220.661,85	10.195.755,55	57.216.032,97	63.344.685,57	0,00	6.128.652,60
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	650.022,25	650.022,25	135.826,43	135.826,43	785.848,68	785.848,68	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	78.123,65	78.123,65	16.163,34	16.163,34	94.286,99	94.286,99	0,00	0,00
401	Furnizori	BRK	0,00	1.428,00	1.428,00	0,00	0,00	1.428,00	1.428,00	1.428,00	0,00	0,00
401	Furnizori	BT CAPITAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	CUST	0,00	0,00	30.726,25	30.726,25	6.463,47	6.463,47	37.189,72	37.189,72	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	129.903,50	649.916,08	655.548,39	135.535,81	138.489,00	785.451,89	923.940,89	0,00	138.489,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite	AUD	0,00	56.519,10	117.907,86	87.356,31	202,86	5.323,14	118.110,72	149.198,55	0,00	31.087,83
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	5.918,97	30.726,24	31.270,75	6.463,48	6.215,97	37.189,72	43.405,69	0,00	6.215,97
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DECO	0,00	645,00	771,00	137,90	11,90	47,60	782,90	830,50	0,00	47,60
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DEPO	0,00	15.458,51	77.340,00	78.010,25	16.128,76	16.480,19	93.468,76	109.948,95	0,00	16.480,19
4464	Impozit retinut la sursa		0,00	0,00	205,00	205,00	19,00	19,00	224,00	224,00	0,00	0,00
447,1	Fonduri Spec., Taxe si Varsaminte Asim.		0,00	6.754,98	33.795,63	34.088,51	7.047,86	7.201,43	40.843,49	48.044,92	0,00	7.201,43
447,2	Fonduri Spec., Taxe si Varsaminte Asim. - luni precedente		0,00	0,00	33.807,00	33.807,00	7.317,00	7.317,00	41.124,00	41.124,00	0,00	0,00
456	Decont cu actionarii/asociatii priv capitalul		0,00	0,00	140.276,61	140.276,61	10.834,47	10.834,47	151.111,08	151.111,08	0,00	0,00
4582	Decontari din op participatie		0,00	0,00	1.257.184,77	14.423,59	3.937.530,81	5.091.167,42	5.194.715,58	5.105.591,01	89.124,57	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	8.847.150,15	0,00	1.963.843,85	1.922.610,85	1.893.327,43	447.809,47	12.704.321,43	2.370.420,32	10.333.901,11	0,00
4615,1	Debitori din tranz derivate - Marja	SAXO	1.111.080,71	0,00	1.343.675,34	1.049.550,61	47.677,13	10.746,15	2.502.433,18	1.060.296,76	1.442.136,42	0,00
4615,4	Debitori din tranz derivate- Pozitii Deschise	CITI	-51.269,00	0,00	12.988.256,36	13.118.868,38	986.022,25	831.425,21	13.923.009,61	13.950.293,59	-27.283,98	0,00
4615,4	Debitori din tranz derivate- Pozitii Deschise	SAXO	-185.192,36	0,00	2.845.227,23	2.620.569,04	79.961,10	133.020,00	2.739.995,97	2.753.589,04	-13.593,07	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		72.382.555,44	0,00	35.919.706,74	28.993.280,35	4.817.063,63	10.872.633,25	113.119.325,81	39.865.913,60	73.253.412,21	0,00
50312	Actiuni cotate cumparate - in curs de decontare		840.000,00	0,00	0,00	840.000,00	0,00	0,00	840.000,00	840.000,00	0,00	0,00
50312	Actiuni cotate cumparate - in curs de decontare	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50312	Actiuni cotate cumparate - in curs de decontare	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50313	Actiuni cotate vandute - in curs de decontare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50313	Actiuni cotate vandute - in curs de decontare	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50313	Actiuni cotate vandute - in curs de decontare	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

51253.2	Sume în curs de decontare privind alte op-evaluare poziti	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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 poziti	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
51253.2	Sume în curs de decontare privind alte op-evaluare poziti	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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	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	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	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	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	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
5186	Dobanzi de platit	SAXO	0,00	277,21	277,21	0,00	0,00	0,00	0,00	277,21	0,00	0,00	0,00	277,21	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
5187	Dobinzi de primit	BRD	130,25	866,71	996,96	0,00	4,778,91	4,778,91	4,778,91	996,96	4,778,91	5,775,87	5,775,87	5,775,87	5,775,87	5,775,87	5,775,87	5,775,87	5,775,87	5,775,87	
5187	Dobinzi de primit	CITI	42.663,21	178.756,01	182.641,04	0,00	42.050,90	42.050,90	42.050,90	182.641,04	2.561,90	263.470,12	263.470,12	185.202,94	185.202,94	185.202,94	185.202,94	185.202,94	185.202,94	78.267,18	
5187	Dobinzi de primit	INTESA	85,52	9.927,61	10.013,13	0,00	4,870,20	4,870,20	4,870,20	10.013,13	4,870,20	14.883,33	14.883,33	14.883,33	14.883,33	14.883,33	14.883,33	14.883,33	14.883,33	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	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
5187	Dobinzi de primit	SAXO	0,00	378,76	378,76	0,00	378,76	378,76	378,76	378,76	1.253,61	1.632,37	1.632,37	378,76	378,76	1.253,61	1.253,61	1.253,61	1.253,61	0,00	
581	Viramente interne		0,00	1.210.377,46	1.210.377,46	0,00	1.210.377,46	1.210.377,46	1.210.377,46	1.210.377,46	3.180.030,00	4.390.407,46	4.390.407,46	4.390.407,46	4.390.407,46	4.390.407,46	4.390.407,46	4.390.407,46	4.390.407,46	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	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	10.233,50	10.233,50	0,00	10.233,50	10.233,50	10.233,50	10.233,50	685,18	10.918,68	10.918,68	10.918,68	10.918,68	10.918,68	10.918,68	10.918,68	10.918,68	0,00	
6224.1	Chelt privind comis dat. depository-lui-depository		0,00	78.010,25	78.010,25	0,00	78.010,25	78.010,25	78.010,25	78.010,25	16.480,19	94.490,44	94.490,44	94.490,44	94.490,44	94.490,44	94.490,44	94.490,44	94.490,44	0,00	
6224.1	Chelt privind comis dat. depository-lui-depository	DEPO	0,00	78.010,25	78.010,25	0,00	78.010,25	78.010,25	78.010,25	16.480,19	16.480,19	16.480,19	16.480,19	16.480,19	16.480,19	16.480,19	16.480,19	16.480,19	16.480,19	0,00	
6224.2	Chelt privind comis dat. depository-lui-custodie		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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. depository-lui-custodie	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
6224.2	Chelt privind comis dat. depository-lui-custodie	CUST	0,00	31.270,75	31.270,75	0,00	31.270,75	31.270,75	31.270,75	31.270,75	6.215,97	37.486,72	37.486,72	37.486,72	37.486,72	37.486,72	37.486,72	37.486,72	37.486,72	0,00	
6224.3	Chelt privind comis dat. depository-lui-decontare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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. depository-lui-decontare	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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. depository-lui-decontare	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
6224.3	Chelt privind comis dat. depository-lui-decontare	DECO	0,00	126,00	126,00	0,00	126,00	126,00	126,00	126,00	126,00	126,00	126,00	126,00	126,00	126,00	126,00	126,00	126,00	0,00	
6224.3	Chelt privind comis dat. depository-lui-decontare	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
6224.4	Chelt privind comis dat. depository-lui-dividende		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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. depository-lui-dividende	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
6224.4	Chelt privind comis dat. depository-lui-dividende	DECO	0,00	11,90	11,90	0,00	11,90	11,90	11,90	11,90	47,60	59,50	59,50	59,50	59,50	59,50	59,50	59,50	59,50	0,00	
6224.4	Chelt privind comis dat. depository-lui-dividende	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de s		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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 s	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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 s	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de s	BRK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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 s	BT CAPITAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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 s	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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 s	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de s	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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 s	SWISS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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 s	WOOD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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	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	25.754,45	25.754,45	0,00	25.754,45	25.754,45	25.754,45	25.754,45	5.149,12	30.903,57	30.903,57	30.903,57	30.903,57	30.903,57	30.903,57	30.903,57	30.903,57	0,00	0,00
6229.1	Cheltuieli privind comisioanele datorate SA-administrare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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	655.548,39	655.548,39	138.489,00	138.489,00	138.489,00	794.037,39	794.037,39	0,00	0,00	0,00
6229,2	Cheltuieli privind comisioanele datorate SAI - subscrierilor	ADM	0,00	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	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	BRD	0,00	52,55	52,55	5,51	5,51	5,51	58,06	58,06	0,00	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	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	FIRST	0,00	200,03	200,03	40,00	40,00	40,00	240,03	240,03	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	INTESA	0,00	1.601,07	1.601,07	735,15	735,15	735,15	2.336,22	2.336,22	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	MARFIN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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	0,00
628	Alte Cheltuieli cu serv. exec. de Terți	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
628	Alte Cheltuieli cu serv. exec. de Terți	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6352	Cheltuieli ASF	INTESA	0,00	34.088,51	34.088,51	7.201,43	7.201,43	7.201,43	41.289,94	41.289,94	0,00	0,00	0,00
6611,1	Pierderi din evaluare instrumente financiare deținute în vederea		0,00	28.993.280,35	28.993.280,35	10.872.633,25	10.872.633,25	10.872.633,25	39.865.913,60	39.865.913,60	0,00	0,00	0,00
6612,1	Pierderi din evaluare active și datorii financ evaluate la valoarea		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de	CITI	0,00	8.408.130,09	8.408.130,09	559.681,96	559.681,96	559.681,96	8.967.812,05	8.967.812,05	0,00	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de	SAXO	0,00	1.363.919,40	1.363.919,40	93.430,94	93.430,94	93.430,94	1.457.350,34	1.457.350,34	0,00	0,00	0,00
665	Cheltuieli din diferențe de curs valutar		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6651	Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de element		0,00	2.423.688,68	2.423.688,68	519.866,55	519.866,55	519.866,55	2.943.555,23	2.943.555,23	0,00	0,00	0,00
6651	Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de element	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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	0,00
666	Cheltuieli privind Dobbinzile		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
666	Cheltuieli privind Dobbinzile	SAXO	0,00	274,31	274,31	0,00	0,00	0,00	274,31	274,31	0,00	0,00	0,00
7621,1	Căștiguri din evaluare instrumente deținute în vederea tr		0,00	35.079.706,74	35.079.706,74	4.817.063,63	4.817.063,63	4.817.063,63	39.896.770,37	39.896.770,37	0,00	0,00	0,00
7621,3	Căștiguri din dividend pt instrumente deținute în vedere		0,00	1.257.184,77	1.257.184,77	3.937.530,81	3.937.530,81	3.937.530,81	5.194.715,58	5.194.715,58	0,00	0,00	0,00
7621,3	Căștiguri din dividend pt instrumente deținute în vedere	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7622,1	Căștiguri din evaluare active și datorii financ evaluate la v		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7622,3	Căștiguri din dividende pt active financ evaluate la val jus		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7631	Căștiguri privind operațiunile cu instrumente derivate de		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7631	Căștiguri privind operațiunile cu instrumente derivate de	CITI	0,00	9.297.524,61	9.297.524,61	979.496,25	979.496,25	979.496,25	10.277.020,86	10.277.020,86	0,00	0,00	0,00
7631	Căștiguri privind operațiunile cu instrumente derivate de	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7631	Căștiguri privind operațiunile cu instrumente derivate de	SAXO	0,00	1.881.110,60	1.881.110,60	79.813,29	79.813,29	79.813,29	1.960.923,89	1.960.923,89	0,00	0,00	0,00
765	Venituri din diferențe de curs valutar		0,00	2.478.205,95	2.478.205,95	331.510,11	331.510,11	331.510,11	2.809.716,06	2.809.716,06	0,00	0,00	0,00
765	Venituri din diferențe de curs valutar	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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	0,00
766	Venituri din Dobinzi		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	BRD	0,00	866,71	866,71	4.778,91	4.778,91	4.778,91	5.645,62	5.645,62	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	CITI	0,00	172.107,04	172.107,04	39.438,74	39.438,74	39.438,74	211.545,78	211.545,78	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	INTESA	0,00	9.927,61	9.927,61	4.870,20	4.870,20	4.870,20	14.797,81	14.797,81	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	MARFIN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	SAXO	0,00	3.115,10	3.115,10	1.253,61	1.253,61	1.253,61	4.368,71	4.368,71	0,00	0,00	0,00
	TOTAL		86.852.200,44	320.400.209,19	320.400.209,19	174.158.081,48	174.158.081,48	174.158.081,48	581.410.491,11	581.410.491,11	91.972.412,00	91.972.412,00	91.972.412,00

