

**Fond de Investitii Alternative
DCP INVESTITII**

Raportul administratorilor la 31.12.2024

Performanta anualizata an calendaristic (%)

	2024	2023	2022
FIA DCP Investitii	15.87%	14.65%	3.84%

*Fond lansat in Noi 2012

**Raport de activitate
FIA DCP INVESTITII 2024****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 semestriala a Fondului este anexata prezentului raport.

**V. CONTEXTUL
INTERNATIONAL
2024**

Contextul international din 2024 a fost caracterizat de scaderea inflatiei, respectiv a scaderii economice. Conform minutelor Bancii Nationale a Romaniei, contextul economic din 2024, nu s-a modificat considerabil comparativ cu 2023, respectiv, „evolutia economiei europene si globale, si, respectiv, perceptia de risc asupra economiilor din regiune a fost negativa”. Blocajele din lanturile de productie s-au prelungit, datorita preluarii prin cost a inflatiei, si, respectiv, a reducerii activitatii economice la nivelul zonei euro. Conform raportului de inflatie a Bancii Nationale a Romaniei, in trimestrul trei, economia a fost influentata de factori relativ similari, respectiv, inflatia a avut un trend decrescator, datorita, evolutiei costurilor de productie, si, respectiv, evolutiei negative a productiei industriale, respectiv, industria auto a inregistrat diminuari relativ mari de productivitate, si, respectiv, industria alimentara a inregistrat o oarecare atenuare de restrangere de productivitate.

**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

Conform raportului de inflație al Bancii Naționale a României din luna mai, sursele de natură ofertei au generat un risc de recesiune, și, respectiv, anticipații de ajustare a politicii monetare a Bancii Centrale Europene. Mediul economic a ramas influențat semnificativ de decalajul politicii monetare a Bancii Centrale Europene, respectiv, Federal Reserve. Mediul economic a ramas caracterizat semnificativ de o inflație ridicată, respectiv, deteriorarea așteptărilor privind inflația, respectiv, a percepției de risc. Politica monetară a Bancii Centrale Europene, respectiv Federal Reserve, a fost acomodativă, influențând și băncile centrale din regiune. Scăderea inflației a determinat băncile centrale să încetinească ritmul de adaptare al politicilor monetare, respectiv o politică monetară de relaxare cantitativă, și, respectiv, de ajustare a percepției de risc pentru activele riscante. Conform raportului de inflație din luna noiembrie, evoluția negativă a mediului economic a modificat politica monetară, respectiv, restrictivă, și, respectiv, titlurile de stat au înregistrat creșteri semnificative, respectiv, în ultima parte a trimestrului trei, datorită modificării percepției de risc pentru activele riscante, acestea au purtat diminuări relativ abrupte, respectiv, scăderea inflației a determinat băncile centrale să diminueze ritmul de adaptare al politicilor monetare. Evoluția pietelor de acțiuni a fost determinată de evoluția riscului de recesiune a țărilor dezvoltate, unde fundamentele economice s-au deteriorat în urma politicilor monetare acomodative, respectiv, volatilitatea mediului economic, și, respectiv, a randamentelor pieței monetare interbancare a fost determinată de sursele pe partea ofertei agregate, încetinirea creșterii economice pe fondul reducerii producției industriale, deși scăderile prețurilor materiilor prime au limitat creșterea inflației. Randamentele obligațiunilor pe termen lung au înregistrat ajustări crescătoare, datorită revizuirii anticipațiilor referitoare la politica monetară a Bancii Centrale Europene, respectiv, a ajustării percepției de risc, respectiv, a ajustării randamentelor titlurilor de stat din regiune. La finalul trimestrului patru, randamentele titlurilor de stat au crescut semnificativ, respectiv, evoluția acestora s-a decuplat de evoluția celor din regiune, respectiv, percepția de risc s-a ajustat negativ, respectiv, percepția de risc a fost semnificativ negativă. Evoluția dinamicii salariale s-a temperat, respectiv evoluția costurilor de producție, a fost negativă, și, respectiv, piața muncii a fost mai puțin tensionată. Conform raportului de inflație, „dinamica anuală a lichidității din economie a crescut în trimestrul patru, respectiv, raportul euro dolar a avut un trend abrupt descendent, respectiv dolarul s-a apreciat, și, respectiv, rulajul valutar a crescut considerabil. Spre finalul trimestrului patru, raportul leu euro a avut un trend relativ stabil, respectiv, lichiditatea din sistemul bancar s-a redus, respectiv, leul s-a depreciat considerabil comparativ cu dolarul SUA, respectiv, percepția perspectivei de risc a fost negativă.”



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

Pietele de capital au fost afectate de volatilitate datorita inflatiei. BET a inregistrat o variatie de 8,78%. In anul 2024, contextul macroeconomic intern a fost influentat de socurile globale de natura ofertei. In trimestrul trei 2024, PIB a crescut cu 1,1% an/an. Din punct de vedere al utilizarii PIB, cheltuielile pentru consumul final al gospodariilor populatiei s-au majorat in volum cu 5,3%. Formarea bruta de capital fix a inregistrat un volum de activitate in crestere cu 0,7% an/an. Exportul net a contribuit negativ cu 1,4% an/an, comparativ cu o evolutie constanta in trimestrul IV 2023, datorita reducerii avansului exporturilor de bunuri si servicii, in timp ce volumul importurilor de bunuri si servicii s-a diminuat pe fondul restrangerii cererii agregate. Exporturile si-au atenuat ritmul de crestere datorita reducerii volumului de activitate in industriile energointensive, ceea ce a determinat o scadere a deficitului comercial si cel de cont curent, deficitul comercial ajungand la 9,3 miliarde EUR la finalul lunii Aprilie, respectiv o crestere de 5% an/an. Pe categorii de resurse, comerțul cu ridicata si cu amanuntul a inregistrat o crestere de 0,7% an/an, cu o pondere de 17,8% la formarea PIB, iar volumul de activitate a crescut cu 4,3% an/an. Agricultura a avut o contributie negativa la cresterea PIB, contribuind cu o pondere de 7,3% la formarea PIB. La finalul trimestrului unu 2024, volumul lucrarilor de constructii, a inregistrat o scadere de 2,3% an/an, respectiv, productia industrială a continuat sa fluctueze in termeni anuali datorita mediului economic din zona euro. Scaderea industriei a fost determinata de criza energetica din 2023, respectiv, dificultatile din lanturile globale de aprovizionare. Similar cu 2023, costul unitar cu forta de munca din industrie a crescut datorita reducerii productivitatii, mai ales in sectoarele industriale afectate de criza energetica, respectiv, "scaderea preturilor la energie, reducerea constrangerilor legate de oferta si o piata puternica a fortei de munca" au sustinut evolutia economiei. Cele mai semnificative reduceri de activitate au fost inregistrate in sectoarele energointensive, respectiv industria chimica, materiale de constructii. Conform Bancii Nationale a Romaniei, in luna mai, inflatia a fost de 5,12%, „respectiv, marjele de profit s-au ajustat pe masura ce presiunile salariale din 2023 au fost absorbite de vanzari”, conform Bancii Nationale a Romaniei. In conditiile unei inflatii ridicate, in trimestrul I 2024, rata somajului s-a mentinut la un nivel moderat, respectiv, 5,3% in luna martie, in scadere cu 0,3 puncte procentuale comparativ cu luna februarie, pe fondul restrangerii usoare a cererii fortei de munca. La finalul lunii aprilie, contul curent a fost de 6,6 miliarde euro, respectiv, „riscul de recesiune din zona euro a reprezentat o evolutie negativa pentru industrie, si, respectiv achizitia de bunuri de consum s-a revigorat pe masura reluarii comerțului, respectiv, dinamica a evolutiei din trimestrul patru 2023, comparativ cu trei trimestre anterioare de comprimare.” Cifra de afaceri din industrie a avut o evolutie favorabila, respectiv, industria manufacturiera a avut o evolutie pozitiva, datorita perspectivei evolutiei dobanzilor, si, respectiv, deteriorarea lanturilor globale a accentuat evolutia ratelor de dinamica. Evolutia salariatilor din economie si-a diminuat descresterea pe seama evolutiilor din sectorul privat, a influentelor de natura ciclica, dar si structurale. Evolutia industriei de autovehicule a determinat evolutia indicatorilor de productivitate, respectiv o ajustare a constrangerilor pietei muncii, diminuarea dinamicii salariale, respectiv, evolutia pietei muncii a avut o expansiune negativa. In contextul revizuirii apetitului de risc, evolutia politicilor monetare a fost divergenta, datorita contextului economic, respectiv, Banca Centrala Europeana a mentinut o politica monetara acomodativa. Banca Centrala Europeana a scazut dobanda de



politica monetara la inceputul lunii iunie, respectiv, evolutia inflatiei a fost determinata de perspectiva negativa a economiei. Politica monetara a Bancii Nationale a Romaniei a fost acomodativa, datorita scaderii inflatiei, conditiile pietei monetare interbancare au fost excedentare, iar ratele dobanzilor pe termen scurt si mediu s-au mentinut pe un trend descendent. Banca Nationala a Romaniei a pastrat un control ferm asupra lichiditatii din piata, ancorand anticipatiile inflationiste, in contextul negativ al economiei din zona euro. Conform raportului de inflatie al Bancii Nationale a Romaniei, lichiditatea pietei monetare interbancare s-a mentinut excedentara datorita atenuarii perceptiei de risc comparativ cu pietele emergente, respectiv, a cresterii atractivitatii plasamentelor in moneda nationala, respectiv, Banca Nationala a aplanat lichiditatea excedentara prin intermediul facilitatii de depozit, respectiv, in trimestrul patru, lichiditatea excedentara s-a redus semnificativ, datorita ajustarii negative a perceptiei de risc. In semestrul I 2024, 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, respectiv valorile CDS au evoluat negativ, si, respectiv, in trimestrul trei, evolutia a fost mai putin pozitiva. In semestrul I 2024, raportul leu euro a inregistrat o stabilitate relativa, iar in raport cu dolarul SUA, leul s-a depreciat, respectiv, raportul euro dolar a fost determinat de volatilitatea diferentialului ratelor dobanzilor dintre cele doua economii, datorita evolutiei politicilor monetare a Bancii Centrale Europene, respectiv Federal Reserve. La finalul lunii aprilie 2024, datoria externa pe termen lung a fost de 127 miliarde EUR, sau 74% din totalul datoriei externe. La finalul lunii mai, creditul neguvernamental a fost de 393 miliarde lei, respectiv, o crestere de 5,7% an/an, respectiv, ponderea componentei in lei in creditul acordat sectorului privat a fost de 68,8%. Raportul leu/euro a scazut la jumatatea lunii iulie, si, respectiv, atractivitatea plasamentelor in moneda nationala s-a redus, respectiv, perceptia de risc a fost negativa, si, respectiv, in trimestrul trei, evolutia economica din zona euro s-a deteriorat, respectiv, euro s-a apreciat comparativ cu dolarul. Yenul a fost preferat datorita riscului de recesiune. Deteriorarea perceptiei de risc a depreciat euro comparativ cu dolarul. Politica monetara acomodativa nu a ajustat perceptia perspectivei cresterii economice, respectiv RON s-a apreciat comparativ cu USD. Pe piata titlurilor de stat, schimbarile de perceptie au determinat variatii relativ semnificative ale randamentelor, respectiv, evolutia titlurilor de stat din economiile dezvoltate a fost relativ diferita.



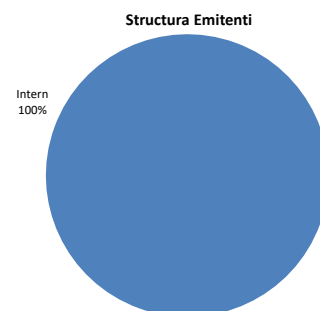
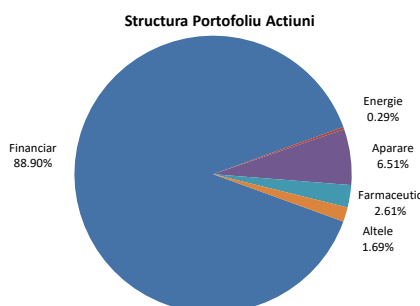
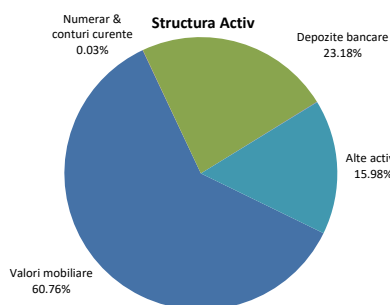
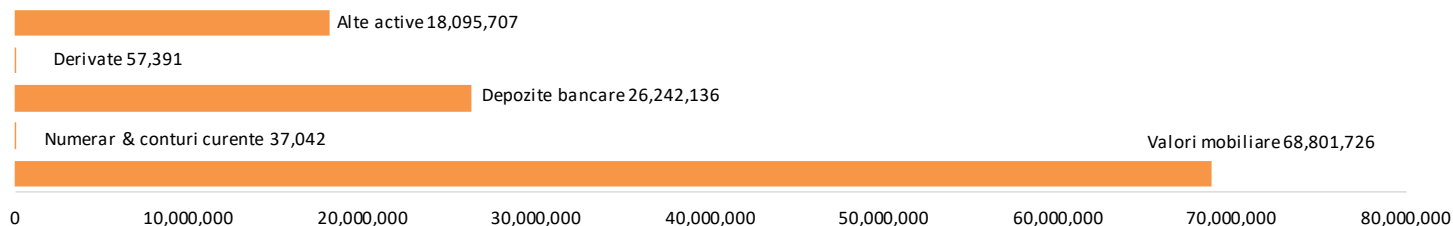
**VII. POLITICA DE
INVESTITII SI EVOLUTIA
PORTOFOLIULUI**

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, si, respectiv, 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 2024 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 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. 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 acomodative, respectiv, 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 scaderile preturilor materiilor prime au limitat cresterea inflatiei, si respectiv, incertitudinea politicii monetare a Bancii Centrale Europene, respectiv Federal Reserve, a determinat modificarea perceptiei de risc in concordanta cu evolutia acestora. Evolutia portofoliului a fost determinata de alocarea activelor, si respectiv, evolutia pietelor de actiuni in contextul economic existent. Portofoliul de instrumente financiare s-a constituit pornind de la cadrul macroeconomic previzionat si de la caracteristicile fiecarui emitent in parte utilizand analiza fundamentala. Pietele de capital au fost dominate de volatilitate, ce a fost determinata de decalajul dintre politicile monetare ale Bancii Centrale Europene si Federal Reserve, respectiv, de lipsa de finalitate a razboiului din Ucraina, respectiv, in 2024, variatia BET a fost 8,78%.



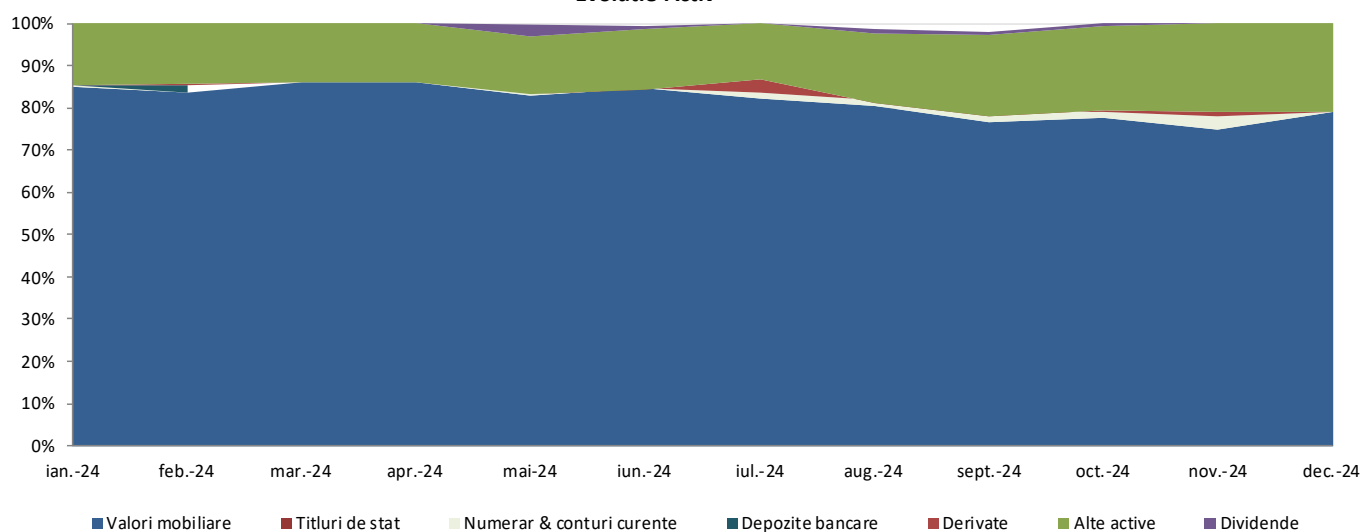
Situatia portofoliului la 31.12.2024

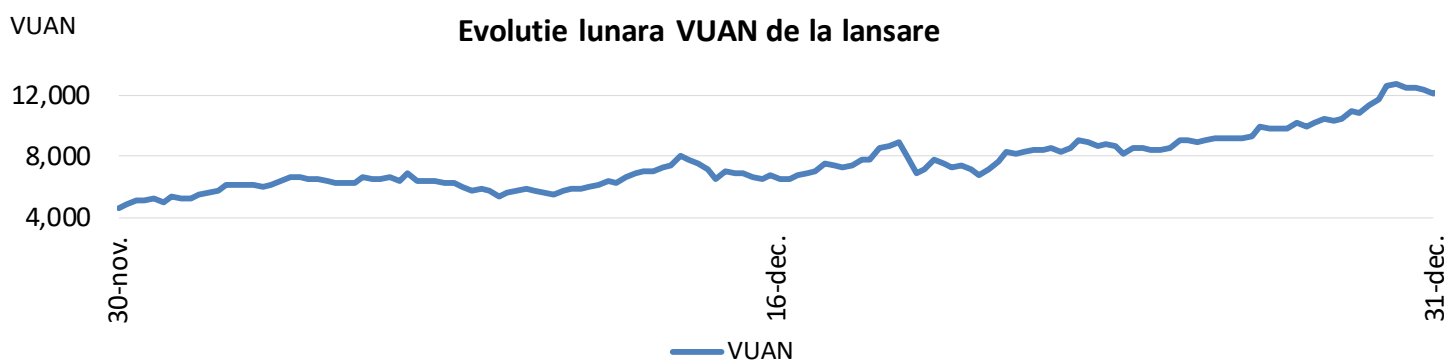
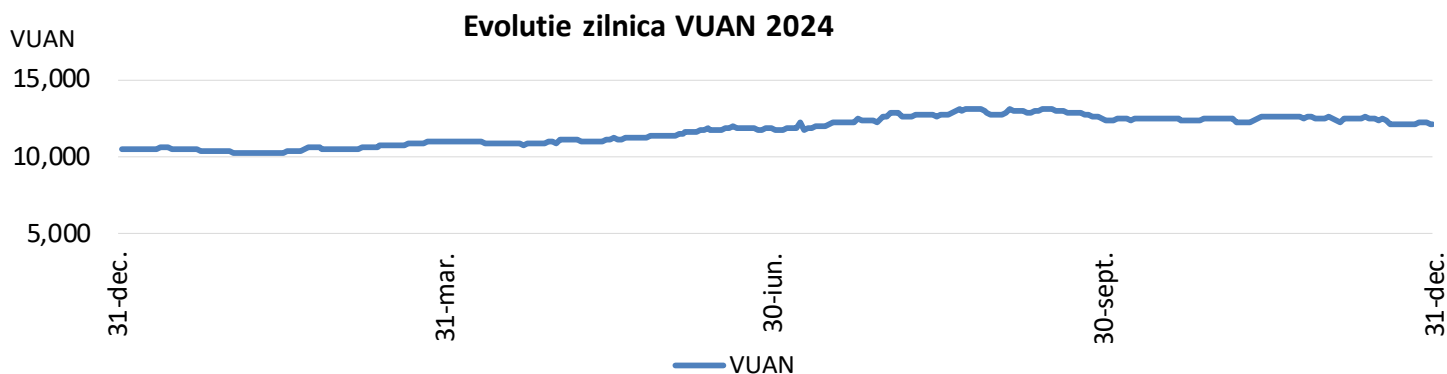
Structura Activ, RON



La finalul anului 2024, structura activului a fost de 60,76% valori mobiliare, ponderea depozitelor bancare a fost de 23,18%, conturi curente si numerar de 0,03% iar ponderea componentei „Alte active” a inregistrat o valoare de 15,98%, reprezentand sume existente in conturi la brokeri externi, conform profilului de risc ridicat al fondului, ce are in componenta si instrumente financiare derivate. Actiunile listate pe piata reglementata a Bursei de Valori Bucuresti a fost concentrata in sectorul financiar cu o pondere de 88,90%. 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 anul 2024, 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 10.478,2157 RON la inceputul anului la 12.140,6050 RON la sfarsitul lunii decembrie, inregistrand astfel o crestere de 15,87%.

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 tranzactionare pe o piata reglementata sau in cadrul altor sisteme de tranzactionare aflate in 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 31.12.2024 a fost 0,93 conform abordarii prin metoda bruta, 1,16 conform abordarii prin metoda angajamentelor si 4,56% prin metoda VaR.



X. MODIFICARI IN ACTIVITATEA SI DOCUMENTELE FONDULUI

In anul 2024, 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 2024

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;

Cuantumul total al remunerațiilor plătite de SAI Atlas Asset Management in anul 2024 este prezentat in **Anexa 2** la prezentul raport.

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 anul 2024, 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 personala, 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 anul 2024 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 confidentiale;
- 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.

În anul 2024, 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.

XIV. INFORMATII PRIVIND REGULAMENTUL (UE) 2365/2015

Raportul anual 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 31.12.2024 sunt prezentate in **Anexa 1**.

XV. ALTE INFORMATII



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

SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR FONDULUI FIA DCP INVESTITII IN DATA DE 31.12.2024

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2023				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2024				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	80,03	79,86	82.982.926,1980	82.982.926,1980	60,90	60,76	68.801.725,9640	68.801.725,9640	-14.181.200,2340
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)	80,03	79,86	82.982.926,1980	82.982.926,1980	60,90	60,76	68.801.725,9640	68.801.725,9640	-14.181.200,2340
1.1.1 Actiuni (RO)	80,03	79,86	82.982.926,1980	82.982.926,1980	60,90	60,76	68.801.725,9640	68.801.725,9640	-14.181.200,2340
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 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
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 piata reglementata 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 preferinta (ulterior inregistrari la un depozitar central, anterior adimterii 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 in 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 (lipsa 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	6,80	6,79	7.055.258,6637	7.055.258,6600	23,23	23,18	26.242.136,0640	26.242.136,0600	19.186.877,4000
5.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	6,80	6,79	7.055.258,6637	7.055.258,6600	23,23	23,18	26.242.136,0640	26.242.136,0600	19.186.877,4000
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	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,05	0,05	57.391,3200	57.391,3200	57.391,3200
6.4.1. Contracte forward pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,05	0,05	57.391,3200	57.391,3200	57.391,3200
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	0,09	0,09	92.342,6498	92.342,6400	0,03	0,03	37.042,4138	37.042,4200	-55.300,2200
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	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.1. Dividende de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
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
15. Alte active	13,29	13,27	13.785.916,9682	13.785.916,9700	16,02	15,98	18.095.706,7050	18.095.706,7000	4.309.789,7300
15.1. Sume in tranzit bancar	0,00	0,00	2.770,8522	2.770,8500	0,00	0,00	4.146,2605	4.146,2600	1.375,4100
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	13,29	13,26	13.783.146,1160	13.783.146,1200	16,01	15,98	18.091.560,4445	18.091.560,4400	4.308.414,3200
15.6.1. Sume aflate la SSIF	13,29	13,26	13.783.146,1160	13.783.146,1200	16,01	15,98	18.091.560,4445	18.091.560,4400	4.308.414,3200
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 subunitare de titluri de participare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
TOTAL ACTIVE			103.916.444,4797	103.916.444,4800			113.234.002,4668	113.234.002,4700	9.317.557,9900
TOTAL CHELTUIELI			222.596,8988	222.596,9000			251.881,0816	251.881,0800	29.284,1800
1. Comisioane SAI	0,17	0,17	173.427,9368	173.427,9400	0,18	0,18	200.682,6360	200.682,6400	27.254,7000
2. Comisioane depozitar	0,02	0,02	18.356,6784	18.356,6800	0,02	0,02	20.469,6288	20.469,6300	2.112,9500
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	8.021,4058	8.021,4100	0,01	0,01	8.944,7119	8.944,7100	923,3000
5. Comision audit	0,02	0,02	15.711,0802	15.711,0800	0,01	0,01	15.709,5011	15.709,5000	-1,5800
6. Comision decontare	0,00	0,00	326,4500	326,4500	0,00	0,00	510,3000	510,3000	183,8500
7. Comision dividende	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
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	6.753,3476	6.753,3500	0,00	0,00	5.564,3038	5.564,3000	-1.189,0500
10. Rascumparari de platit	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
ACTIV NET			103.693.847,5809	103.693.847,5800			112.982.121,3852	112.982.121,3900	9.288.273,8100

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	112.982.121,3852	103.693.847,5809	9.288.273,8043
Numar de unitati de fond in circulatie	9.306,1360	9.896,1360	-590,0000
Valoarea unitara a activului net	12.140,6050	10.478,2157	1.662,3893

FIA DCP INVESTITII SITUATIA DETALIATĂ A INVESTITIILOR LA DATA DE 31.12.2024

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	30.12.2024	31.000.000	0,1500	0,0800	2.480.000,0000	2.480.000,0000	2.480.000,00	9,187	2,190
ROPHARMA SA	RPH	ROIAFRACNOR4	30.12.2024	11.143.874	0,1000	0,1610	1.794.163,7140	1.794.163,7140	1.794.163,71	2,180	1,584
TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.	TRANSI	ROSIFCACNOR8	30.12.2024	45.604.645	0,1000	0,3760	17.147.346,5200	17.147.346,5200	17.147.346,52	2,109	15,143
ONE UNITED PROPERTIES	ONE*	ROJ8YZPDHWW8	30.12.2024	2.708.559	0,2000	0,4300	1.164.680,3700	1.164.680,3700	1.164.680,37	0,049	1,029
EVERGENT INVESTMENTS S.A.	EVER	ROSIFBACNOR0	30.12.2024	20.450.000	0,1000	1,4700	30.061.500,0000	30.061.500,0000	30.061.500,00	2,250	26,548
AEROSTAR S.A.	ARS	ROAEROACNOR5	30.12.2024	86.207	0,3200	8,4800	731.035,3600	731.035,3600	731.035,36	0,057	0,646
IAR SA Brasov	IARV	ROIARVACNOR1	30.12.2024	300.000	2,5000	12,5000	3.750.000,0000	3.750.000,0000	3.750.000,00	1,589	3,312
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.	EL	ROELECACNOR5	30.12.2024	15.000	10,0000	13,2000	198.000,0000	198.000,0000	198.000,00	0,004	0,175
BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	ROTLVAACNOR1	30.12.2024	425.000	10,0000	27,0000	11.475.000,0000	11.475.000,0000	11.475.000,00	0,046	10,134
TOTAL							68.801.725,9640	68.801.725,9640	68.801.725,96		60,761

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 in capitalul social ale emitentului/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in 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	0,00		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 F.I.A.
	RON	RON	RON	%
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
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	0,0000	0,00	0,000
FIRST BANK	969,0700	969,0700	969,07	0,011
VISTA BANK	11.937,3200	11.937,3200	11.937,32	0,011
TOTAL	12.906,3900	12.906,3900	12.906,39	0,011

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 în activul total al F.I.A.
	CHF		RON	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	5,28060	0,0000	0,00	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	5,28060	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	4,97410	0,0000	0,00	0,000
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,4600	4,97410	2,2881	2,29	0,000
FIRST BANK	2,0600	4,97410	10,2466	10,25	0,000
TOTAL	2,5200		12,5347	12,54	0,000

Disponibil în conturi curente și numerar denumite în GBP.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR GBP/RON	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
	GBP		RON	RON	%
BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.	0,0000	5,99510	0,0000	0,00	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	5,99510	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	0,0000		0,0000	0,00	0,000

Disponibil în conturi curente și numerar denumite 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	789.211,9700	0,03046	24.037,0290	24.037,03	0,021
BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.	0,0000	0,03046	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	789.211,9700		24.037,0290	24.037,03	0,021

Disponibil în conturi curente și numerar denumite 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	4,77680	0,0000	0,00	0,000
BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.	18,1000	4,77680	86,4601	86,46	0,000
TOTAL	18,1000		86,4601	86,46	0,000

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denumite 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	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	31.12.2024	03.01.2025	3,68	773.636,91	79,0829	0,0000	773.636,91	773.636,9100	773.636,91	0,683
BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.	31.12.2024	03.01.2025	4,39	21.186.182,99	2.583,5373	0,0000	21.186.182,99	21.186.182,9900	21.186.182,99	18,710
TOTAL							21.959.819,90	21.959.819,9000	21.959.819,90	19,393

2. Depozite bancare denumite 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	31.12.2024	03.01.2025	0	462.820,79	0,0000	0,0000	462.820,79	4,97410	2.302.116,8915	2.302.116,89	2,033
TOTAL							462.820,79		2.302.116,8915	2.302.116,89	2,033

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	31.12.2024	03.01.2025	0	414.545,15	0,0000	0,0000	414.545,15	4,77680	1.980.199,2725	1.980.199,27	1,749
TOTAL							414.545,15		1.980.199,2725	1.980.199,27	1,749

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate

1. Contracte forward

Contract EUR/RON- CITI 20.01.2025-243550014126.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadenței	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totală	Valoare	Curs conversie în moneda fondului RON/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	243550014126	Vanzare	20.12.2024	20.01.2025	2500000	4,9913	4,984063		18.091,7800	18.091,7800	1,00000	18.091,7800	18.091,78	0,016
TOTAL										18.091,7800		18.091,7800	18.091,78	0,016

Contract EUR/RON- CITI 20.01.2025-243580003120.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadenței	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totală	Valoare	Curs valutar BNR RON/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	243580003120	Vanzare	23.12.2024	20.01.2025	2500000	4,989719	4,984058		14.151,9800	14.151,9800	1,00000	14.151,9800	14.151,98	0,012
TOTAL										14.151,9800		14.151,9800	14.151,98	0,012

Contract EUR/RON- CITI 20.01.2025-243590004079.

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	243590004079	Vanzare	24.12.2024	20.01.2025	15000000	4,9869	4,984049		42.762,7900	42.762,7900	1,00000	42.762,7900	42.762,79	0,038
TOTAL										42.762,7900		42.762,7900	42.762,79	0,038

Contract EUR/RON- CITI 31.01.2025-243660004565.

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	243660004565	Vanzare	31.12.2024	31.01.2025	10000000	4,9877	4,989462		-17.615,2300	-17.615,2300	1,00000	-17.615,2300	-17.615,23	-0,016
TOTAL										-17.615,2300		-17.615,2300	-17.615,23	-0,016

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 în tranzit-dobanzi de platit SAXOBANK	833,57	4,97410	4.146,26	4.146,26	0,004
Sume virate la SAXOBANK	742.264,0300	4,97410	3.692.095,5116	3.692.095,51	3,261
TOTAL	743.097,6000		3.696.241,7721	3.696.241,77	3,264

Moneda USD.

Denumire	Valoare curenta	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
	USD		RON	RON	%
Sume virate la CITIBANK	3.014.458,4100	4,77680	14.399.464,9329	14.399.464,93	12,717
TOTAL	3.014.458,4100		14.399.464,9329	14.399.464,93	12,717

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	3.158,2600	4,97410	15.709,5011	15.709,50
TOTAL	3.158,2600		15.709,5011	15.709,50

Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	RON	RON	RON
COMISION ADMINISTRARE	200.682,6360	200.682,6360	200.682,64
COMISION ASF	8.944,7119	8.944,7119	8.944,71
COMISION CUSTODIE	5.564,3038	5.564,3038	5.564,30
COMISION DECONTARE BVB	510,3000	510,3000	510,30
COMISION DEPOZITARE	20.469,6288	20.469,6288	20.469,63
TOTAL	236.171,5805	236.171,5805	236.171,58

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani

	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Activ net	85.795.572,3782	103.693.847,5809	112.982.121,3852
VUAN	9.138,9530	10.478,2157	12.140,6050

Indicatori /sume brute	Sume aferente activitatii desfasurate in anul supus raportarii (lei)	Sume platite efectiv in cursul anului supus raportarii (lei)	Sume de platit in cursul anului de transmitere a raportarii (n+1) sau amanate (lei)	Numar beneficiari
1. Remuneratii acordate intregului personal SAI/AFIA (inclusiv functiile externalizate):	3.299.764,28	3.278.699,39	0,00	18
<i>Remuneratii fixe</i>	3.299.764,28	3.278.699,39	0,00	18
<i>Remuneratii variabile exceptand comisioanele de performanta, din care:</i>	0,00	0,00	0,00	-
- numerar	0,00	0,00	0,00	-
- alte forme(cu indicarea separata a fiecarei categorii)	0,00	0,00	0,00	-
2. Remuneratii acordate personalului identificat al SAI/AFIA (inclusiv functiile externalizate):	3.299.764,28	3.278.699,39	0,00	18
A. Membrii CA/CS, din care:	1.052.756,00	1.052.756,00	0,00	3
<i>Remuneratii fixe</i>	1.052.756,00	1.052.756,00	0,00	-
<i>Remuneratii variabile exceptand comisioanele de performanta, din care:</i>	0,00	0,00	0,00	-
- numerar	0,00	0,00	0,00	-
- alte forme(cu indicarea separata a fiecarei categorii)	0,00	0,00	0,00	-
B. Directori /membrii Directorat din care:	410.256,00	410.256,00	0,00	1
<i>Remuneratii fixe</i>	410.256,00	410.256,00	0,00	-
<i>Remuneratii variabile exceptand comisioanele de performanta, din care:</i>	0,00	0,00	0,00	-
- numerar	0,00	0,00	0,00	-
- alte forme	0,00	0,00	0,00	-
C. Functii cu atributii de control - functia de conformitate, persoana responsabila cu adminstrarea riscului, director financiar, audit intern, comitet de audit :	802.381,75	781.450,10	0,00	4
<i>Remuneratii fixe</i>	802.381,75	781.450,10	0,00	-
<i>Remuneratii variabile exceptand comisioanele de performanta, din care:</i>	0,00	0,00	0,00	-
- numerar	0,00	0,00	0,00	-
- alte forme	0,00	0,00	0,00	-
D. Alte functii decat cele indicate la lit. A-C de mai sus,incluse in categoria personalului identificat - reprezentant Back-office, analiza, departament IT	1.034.370,53	1.034.237,29	0,00	10
<i>Remuneratii fixe</i>	1.034.370,53	1.034.237,29	0,00	-
<i>Remuneratii variabile exceptand comisioanele de performanta, din care:</i>	0,00	0,00	0,00	-
- numerar	0,00	0,00	0,00	-
- alte forme	0,00	0,00	0,00	-