

Raport privind activitatea fondului în 2015
Raport de activitate FDI MONOLITH S2/2015

Performanta anualizata an calendaristic (%)			
	2015	2014	2013
FDI Monolith	3,11%	7,96%	3,46%

*Fond lansat in Decembrie 2012

- I. INFORMAȚII FOND
- II. GENERALITĂȚI SOCIETATE DE ADMINISTRARE
- III. DISTRIBUȚIA UNITĂȚILOR DE FOND
- IV. SITUAȚIA VENITURILOR ȘI A CONTULUI DE CAPITAL
- V. POLITICA DE INVESTIȚII A FONDULUI IN SEMESTRUL II 2015
- VI. EVOLUȚIA UNITĂȚII DE FOND
- VII. MODIFICĂRI ÎN ACTIVITATEA ȘI DOCUMENTELE FONDULUI
- VIII. DETERMINAREA SI REPARTIZAREA VENITURILOR

Fondul Deschis de Investiții MONOLITH, inițiat și administrat de S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A., constituit prin contractul de societate civilă, fără personalitate juridică, în conformitate cu dispozițiile Codului Civil, ale Legii nr. 297/2004 și ale Regulamentului nr. 15/2004, este autorizat prin Decizia nr. **55/19.01.2012** și este înregistrat cu nr. **CSC06FDIR/400077** în Registrul A.S.F.

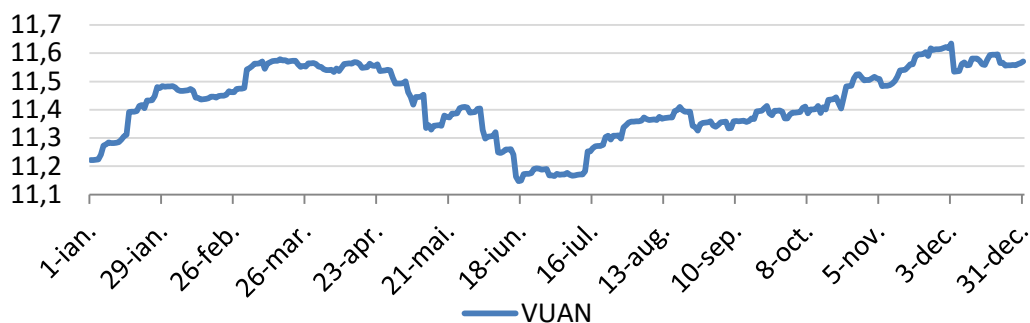
Obiectivul **Fondului Deschis de Investiții MONOLITH** este plasarea în condiții optime de diversificare a resurselor atrase, în instrumente de piață monetară și depozite bancare la cele mai importante bănci locale, în obligațiuni de stat și municipale, dar și în obligațiuni sau alte instrumente cu venit fix ale unor emitenți corporativi cu grad de risc redus. **Fondul Deschis de Investiții MONOLITH** este un fond cu o politică de investiții diversificată cu un grad de risc scăzut.

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. este autorizată prin Decizia nr. 607/14.04.2009 și înregistrată în Registrul Public al A.S.F. cu nr. PJRO5SAIR/400030. S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. este înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului București sub nr. J40/15700/15.09.2008, Cod Unic de Înregistrare 24467322, având sediul în București, sector 1, Șoseaua București-Ploiești, nr. 7A, etaj 2, tel: 021 361 78 21; fax: 021 361 78 22; e-mail: contact@atlas-am.ro, adresa web: www.atlas-am.ro. Subscrierea și răscumpărarea unităților de fond se face la sediul S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. din București, sector 1, Șoseaua București - Ploiești, nr. 7A, etaj 2.

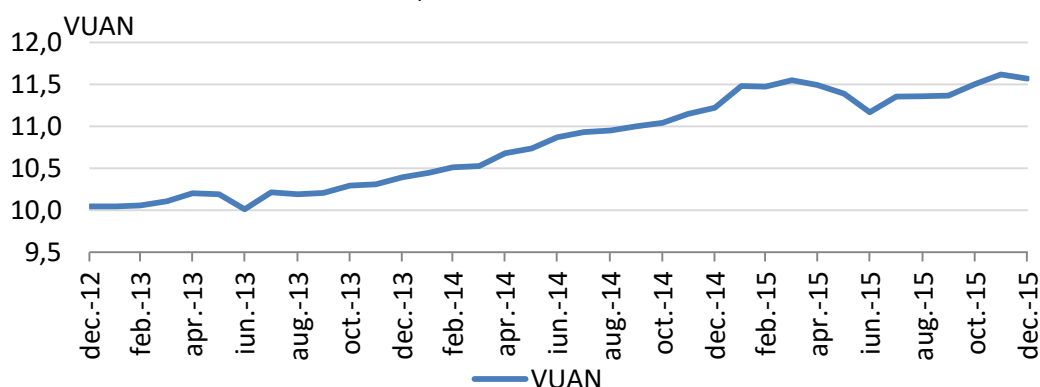
La sfârșitul anului 2015 Fondul a realizat venituri totale de 619.318,96 lei, rezultatul net după deducerea cheltuielilor Fondului fiind o pierdere de 115.666,71 lei. Activul net al Fondului la data de 31 decembrie 2015 a fost de 1.224.361,0551 euro, obținut ca diferență între totalitatea activelor Fondului în valoare de 1.225.792,3584 euro și obligațiile acestuia.

Anul 2015 poate fi caracterizat drept un an cu o volatilitate crescută a piețelor financiare globale cu provocări atât la nivelul evoluțiilor macroeconomice cât și al celor geopolitice. Economia mondială a continuat să crească într-un ritm destul de lent, cu rate de creștere dezamăgitoare în Europa și Asia, și peste așteptările pieței în S.U.A. Piețele de acțiuni din țările dezvoltate au avut evoluții oscilante, încercând să anticipeze programul de normalizare a politicii monetare americane concomitent cu o extindere/mărire a programelor de acomodare derulate de ECB și BOJ.

Evoluție zilnică VUAN 2015



Evoluție lunară VUAN de la lansare



Valoarea unitară a activului net a evoluat de la 11.2217 euro la începutul anului la 11.5706 euro la sfârșitul lunii decembrie înregistrând astfel o creștere de circa 3.11%.

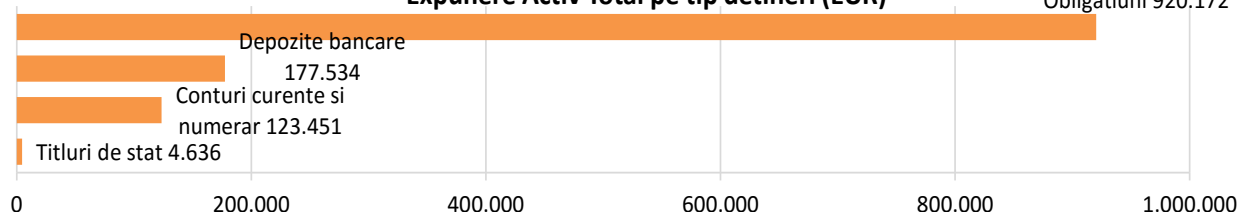
În decembrie 2015 A.S.F a autorizat modificarea documentelor de constituire a fondului conform prevederilor OUG nr. 32/2012 și ale Regulamentului A.S.F nr.9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori. Detaliile complete privind documentele modificate pot fi consultate pe www.atlas-am.ro, putând fi procurate și la cerere, gratuit, de la sediul societății de administrare din București.

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

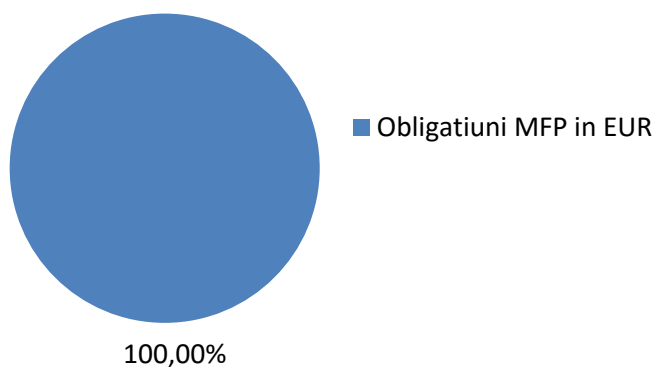
Costurile/comisioanele operaționale directe și indirecte aferente utilizării tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului de instrumente financiare sunt incluse în comisionul de administrare prevăzut în Prospect de emisiune și nu include venituri ascunse.

Situația portofoliului la 31.12.2015

Expunere Activ Total pe tip detineri (EUR)



Expunere obligatiuni pe valute



FDI Monolith a urmărit o consolidare a portofoliului de obligațiuni, precum și o diversificare a acestora menținând pe parcursul întregului an o expunere de minim 65% din active în obligațiuni emise de statul român structurate astfel: 80% obligațiuni (eurobonduri) emise în euro, 15% în usd și 5% în lei.

Pentru circa 30% din active s au utilizat instrumente financiare ale pieței monetare pentru a păstra o lichiditate adecvată a fondului.

De asemenea s-a urmărit un echilibru între obținerea unui randament superior pieței și riscul asumat prin expunerea pe instrumente cu venit fix.

Situația activelor și obligațiilor Fondului, situația detaliată a investițiilor la 31.12.2015 sunt prezentate în **Anexa**.

Situația activelor și obligațiilor FDI MONOLITH

Nr. crt.	Denumire element	Începutul perioadei de raportare				Sfârșitul perioadei de raportare				Diferențe EUR	Diferențe (RON)
		31.12.2014				31.12.2015					
		% din activul net	% din activul total	Valuta EUR	lei	% din activul net	% din activul total	Valuta EUR	lei		
I	TOTAL ACTIVE	100,11%	100,00%	1.452.321,58	6.371.334,79	100,12%	100,00%	1.225.792,36	5.494.123,93	-226.529,23	-877.210,86
1	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare din care:	63,68%	63,61%	923.757,21	4.052.522,87	75,53%	75,45%	924.807,50	4.145.079,71	1.050,29	92.556,83
1.1.	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România, din care:	0,66%	0,66%	9.593,52	42.086,77	0,38%	0,38%	4.635,90	20.778,58	-4.957,62	-21.308,19
	Obligațiuni	0,66%	0,66%	9.593,52	42.086,77	0,38%	0,38%	4.635,90	20.778,58	-4.957,62	-21.308,19
1.2.	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru, din care:	63,02%	62,94%	914.163,69	4.010.436,10	75,16%	75,07%	920.171,60	4.124.301,13	6.007,91	113.865,02
	Obligațiuni	63,02%	62,94%	914.163,69	4.010.436,10	75,16%	75,07%	920.171,60	4.124.301,13	6.007,91	113.865,02
	Valori mobiliare nou emise	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
1.3	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat nemembru, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, aprobată de CNVM:	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Valori mobiliare nou emise	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art. 83 (1) lit. a) din OUG 32/2012 din care: valori mobiliare (pe categorii și pe tipuri de emitent) și instrumente ale pieței monetare (pe categorii)	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Depozite bancare din care:	35,08%	35,04%	508.839,46	2.232.278,73	14,50%	14,48%	177.533,56	795.723,16	-331.305,91	-1.436.555,57
4.1.	- depozite bancare constituite la instituții de credit din România	35,08%	35,04%	508.839,46	2.232.278,73	14,50%	14,48%	177.533,56	795.723,16	-331.305,91	-1.436.555,57
5	Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată, din care:	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4	Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate, pe categorii de instrumente	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Conturi curente și numerar	1,36%	1,36%	19.724,91	86.533,19	10,08%	10,07%	123.451,30	553.321,06	103.726,39	466.787,87
7	Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art.82 lit. g) din OUG 32/2012;	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,0000%	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Dividende și alte drepturi de încasat	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,0000%	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Alte active	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
II	TOTAL OBLIGAȚII	0,11%	0,11%	1.618,60	7.100,78	0,12%	0,12%	1.431,30	6.415,24	-187,29	-685,53
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0,04%	0,04%	577,59	2.533,89	0,04%	0,04%	461,59	2.068,90	-116,00	-464,99
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0,02%	0,02%	311,48	1.366,44	0,02%	0,02%	276,81	1.240,70	-34,66	-125,74
3	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00

Nr. crt.	Denumire element	Începutul perioadei de raportare				Sfârșitul perioadei de raportare				Diferențe EUR	Diferențe (RON)
		31.12.2014				31.12.2015					
		% din activul net	% din activul total	Valuta EUR	lei	% din activul net	% din activul total	Valuta EUR	lei		
	intermediarilor										
4	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj și alte servicii bancare	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Cheltuieli cu dobânzile	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Cheltuieli de emisiune	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF	0,01%	0,01%	120,89	530,33	0,01%	0,01%	90,01	403,44	-30,88	-126,89
8	Cheltuieli cu auditul financiar	0,04%	0,04%	608,64	2.670,12	0,05%	0,05%	602,89	2.702,20	-5,76	32,09
9	Alte cheltuieli aprobate	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Răscumpărări de plătit	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
III	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100,00%	99,89%	1.450.702,99	6.364.234,01	100,00%	99,88%	1.224.361,06	5.487.708,68	-226.341,93	-876.525,32

Situația valorii unitare a activului net

Denumire element	31.12.2015	31.12.2014	Diferențe
Valoare activ net	1.224.361,06	1.450.702,99	-226.341,9332
Număr de unități de fond în circulație	105.816,9199	129.278,9036	-23.461,9837
Valoarea unitară a activului net	11,5706	11,2215	0,3491

Situația detaliată a investițiilor la data de 31-Dec-15

I. Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România

6. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice centrale/Ministerul Finanțelor Publice denumite în LEI

Emitent	COD ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziție	Data cupon	Data scadența cupon	Valoare inițială		Creșterea zilnică	Dobânda Cumulată	Discuți/ prima cumulată	Preț Piață	Valoarea Totala		Banca Intermediară	Pondere în total obligațiuni emitent	Pondere în total activul opcv
							LEI	LEI					LEI	LEI			
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	RO1216DBN030	31.12.2015	1	25.04.2013	27.01.2015	27.01.2016	10.247,99	1,58	532,47	-241,34	102,480	2.329,14	10.538,21	Citibank	0,001%	0,190	
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	RO1116DBN024	31.12.2015	1	25.04.2013	30.04.2015	30.04.2016	10.329,22	1,64	401,64	-293,04	103,292	2.306,76	10.436,93	Citibank	0,003%	0,188	
TOTAL									934,11	-534,38		4.635,90	20.975,14			0,378	

II. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din state membre

3. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice centrale/ Ministerul Finanțelor Publice denumite în EUR

Emitent	COD ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziție	Data cupon	Data scadența cupon	Valoare inițială		Creșterea zilnică	Dobânda Cumulată	Discuți/ prima cumulată	Preț Piață	Curs valutar BNR	Valoarea Totala		Banca Intermediară	Pondere în total obligațiuni emitent	Pondere în total activul opcv
							EUR	EUR						EUR	EUR			
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	XS0852474336	30.12.2015	12	07.01.2013	07.11.2015	07.11.2016	49.595,08	1,60	86,31	0,00	115,240	4,5245	13.915,11	62.958,92	Citi-bank	0,001	1,135	
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	XS0852474336	30.12.2015	30	17.02.2014	07.11.2015	07.11.2016	32.550,00	4,01	215,78	0,00	115,240	4,5245	34.787,78	157.397,31	Citi-bank	0,002	2,838	
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	XS1313004928	30.12.2015	100	23.10.2015	29.10.2015	29.10.2016	99.900,00	10,59	667,01	0,86	99,900	4,52	100.567,01	455.015,44	BRD	0,01	8,204	
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	XS1313004928	30.12.2015	97	18.12.2015	29.10.2015	29.10.2016	97.000,00	10,27	647,00	-1,99	101,650	4,52	99.247,50	449.045,31	BRD	0,01	8,097	
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	XS0972758741	30.12.2015	14	19.11.2013	18.09.2015	18.09.2016	14.520,09	1,77	183,99	0,00	116,425	4,5245	16.483,49	74.579,55	Citi-bank	0,001	1,345	
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	XS0972758741	30.12.2015	72	20.11.2013	18.09.2015	18.09.2016	74.736,00	9,10	946,23	0,00	116,425	4,5245	84.772,23	383.551,95	Citi-bank	0,004	6,916	
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	XS0972758741	30.12.2015	50	21.08.2014	18.09.2015	18.09.2016	57.000,00	6,32	657,11	0,00	116,425	4,5245	58.869,61	266.355,55	Citi-bank	0,003	4,803	
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	XS0972758741	30.12.2015	30	24.09.2014	18.09.2015	18.09.2016	34.155,00	3,79	394,26	0,00	116,425	4,5245	35.321,76	159.813,30	Citi-bank	0,002	2,882	
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	XS0972758741	30.12.2015	51	17.03.2015	18.09.2015	18.09.2016	61.279,64	6,44	670,25	0,00	116,425	4,5245	60.047,00	271.682,65	BRD	0,003	4,899	
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	XS1060842975	30.12.2015	40	15.04.2014	24.04.2015	24.04.2016	39.749,60	3,96	994,40	0,00	109,364	4,5245	44.740,00	202.426,13	Citi-bank	0,003	3,650	

Emitent	COD ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadența cupon	Valoare inițială	Creștere zilnică	Do-bânda cumulată	Disco unt/ prima cumulată	Pret Piață	Curs valutar BNR	Valoarea Totala	Valoarea Totala	Banca intermediară	Pondere în total obligațiuni emitent	Pondere în activul total al opcvn
							EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	LEI	%	%	
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	XS1060842975	30.12.2015	42	25.07.2014	24.04.2015	24.04.2016	44.513,11	4,16	1.044,12	0,00	109,364	4,5245	46.977,00	212.547,44	Citi-bank	0,003	3,832
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	XS1060842975	30.12.2015	59	11.08.2014	24.04.2015	24.04.2016	61.728,75	5,84	1.466,74	0,00	109,364	4,5245	65.991,50	298.578,54	Citi-bank	0,005	5,384
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	XS1060842975	30.12.2015	50	21.08.2014	24.04.2015	24.04.2016	53.187,50	4,95	1.243,00	0,00	109,364	4,5245	55.925,00	253.032,66	Citi-bank	0,004	4,562
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	XS1060842975	30.12.2015	40	15.09.2014	24.04.2015	24.04.2016	42.900,00	3,96	994,40	0,00	109,364	4,5245	44.740,00	202.426,13	Citi-bank	0,003	3,650
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	XS1129788524	30.12.2015	41	23.01.2015	28.10.2015	28.10.2016	44.605,43	3,23	206,12	0,00	103,305	4,5245	42.561,17	192.568,01	Citi-bank	0,003	3,472
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	XS1129788524	30.12.2015	64	09.04.2015	28.10.2015	28.10.2016	70.309,68	5,04	321,75	0,00	103,305	4,5245	66.436,95	300.593,98	BRD	0,004	5,420
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	XS1129788524	30.12.2015	47	19.05.2015	28.10.2015	28.10.2016	49.064,30	3,70	236,28	0,00	103,305	4,5245	48.789,63	220.748,68	BRD	0,003	3,980
TOTAL									10.974,74				920.172,74	4.163.321,56		0,069	75,068

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar RON

Denumire bancă	Valoarea curentă LEU	Valoarea curentă EUR	Pondere în total activ
			%
BRD-GSG RON	8.397,26	1.855,79	0,151%
TOTAL	8.397,26	1.855,79	0,151%

2. Disponibil în conturi curente și numerar EUR

Denumire bancă	Valoarea curentă EUR	Curs Valutar	Valoarea actualizată LEI	Valoarea curentă EUR	Pondere în total activ
					%
BRD EUR- COLECTOR	-	4,5245	0,00	0,00	0,000%
BRD-GSG EUR	107.717,43	4,5245	487.367,51	107.717,43	8,788%
PIRAEUS	4,33	4,5245	19,59	4,33	0,000%
INTESA EUR	7.934,41	4,5245	35.899,24	7.934,41	0,647%
TOTAL	115.656,17		523.286,34	115.656,17	9,435%

3. Disponibil în conturi curente și numerar USD

Denumire bancă	Valoarea curentă USD	Curs Valutar	Valoarea actualizată LEI	Valoarea curentă EUR	Pondere în total activ
					%
BRD- GSG USD	6.466,340	0,9185	26.872,51	5.939,33	0,485%
TOTAL	6.466,34		26.872,51	5.939,33	0,485%

X. Depozite bancare

1. Denominate în valută EUR

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadenței	Valoare inițială	Creșterea zilnică	Dobânda cumulată	Curs valutar BNR	Valoare totală	Valoare totală	Pondere în total activ al OPCVM
			EUR	EUR	EUR		EUR	LEI	%
INTESA SANAPAULO BANK EUR	29.01.2015	29.01.2016	25.000,00	0,92	310,68	4,5245	25.310,68	114.518,19	2,065%
PIRAEUS BANK EUR	29.12.2015	29.01.2016	32.730,00	0,82	1,64	4,5245	32.731,64	148.094,29	2,670%
TOTAL					312,32		58.042,32	262.612,48	4,735%

2. Denominate în USD

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadenței	Valoare inițială	Creșterea zilnică	Dobânda cumulată	Curs valutar BNR	Valoare totală	Valoare totală	Pondere în total activ al OPCVM
			USD	USD	USD		EUR	LEI	%
BRD GSG USD	18.12.2015	06.01.2016	130.000,00	7,22	93,89	0,9185	119.491,24	540.638,10	9,748%
TOTAL					93,89		119.491,24	540.638,10	9,748%

XVI. Alte active

Denumire	Valoare EUR	Valoare RON	Pondere în Activ
Sume în curs de rezolvare	-	0,00	0,000%
Sume în curs de decontare	-	0,00	0,000%
Sume blocate poziții închise	-	0,00	0,000%
Sume în tranzit bancar	-	0,00	0,000%
TOTAL	-	-	0,000%

	EUR	RON
Total Active	1.225.792,3584	5.546.097,5256
Cheltuieli	1.431,3033	6.475,9319
VUAN	11,5706	52,3512
Nr. de unități în circulate	105.816,9199	
Nr. de investitori	14	