

Report privind activitatea FII DCP INVESTIȚII în 2015

Performanta anualizata an calendaristic (%)			
	2015	2014	2013
FII DCP Investitii	-0,09%	2,90%	24,61%

*Fond lansat in Noi 2012

I. INFORMAȚII FOND

II. GENERALITĂȚI SOCIETATEA 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 ȘI REPARTIZAREA VENITURILOR

Fondul Închis de Investiții DCP Investiții, 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 Avizul nr. **41/13.11.2012** și este înregistrat cu nr. **CSC08FIIR/400030** în Registrul A.S.F.

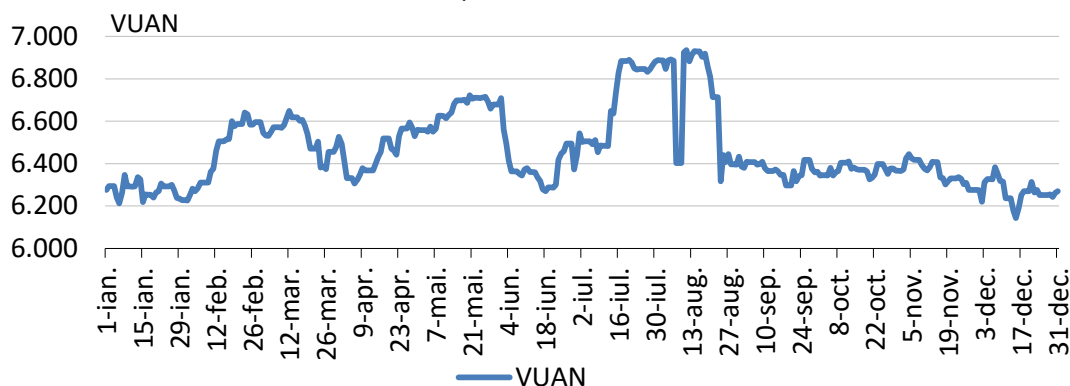
Fondul se adresează persoanelor fizice și juridice care urmăresc obținerea unor randamente superioare dobânzilor bancare și care sunt dispuse să își asume un risc ridicat al investiției. Obiectivul urmărit de **Fond** este obținerea acestor randamente superioare printr-o politică activă investițională ținând piețele financiare naționale și internaționale. Fondul investește în mod activ pe un spectru larg de instrumente financiare, urmând a folosi inclusiv instrumente financiare derivate. **Fondul Închis de Investiții DCP Investiții** este un fond cu o politică de investiții permisivă cu un grad de risc ridicat.

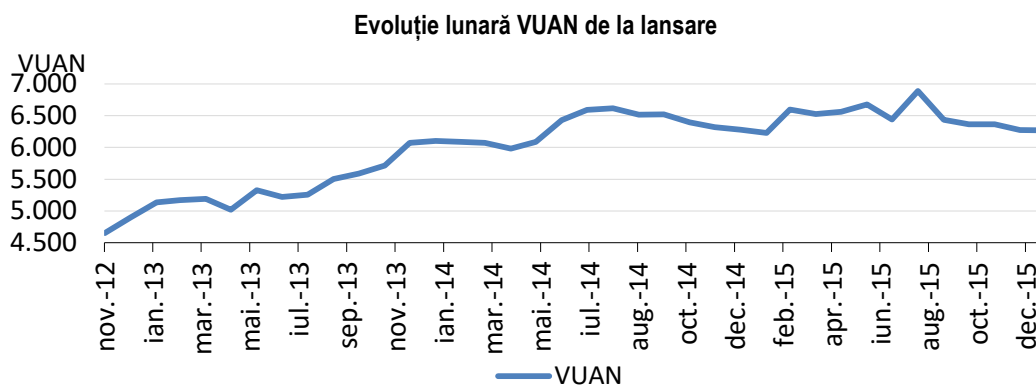
S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. este autorizată prin Decizia nr. 607/14.04.2009 și înregistrată în Registrul Public al A.S.F. cu nr. PJRO5SAIR/400030. S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. este înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului București sub nr. J40/15700/15.09.2008, Cod Unic de Înregistrare 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 finalul anului 2015 Fondul a realizat venituri totale de 3.061.208,25 lei, rezultatul net după deducerea cheltuielilor Fondului fiind o pierdere de 7.672,92 lei. Activul net al Fondului la data de 31 decembrie 2015 este de 7.334.650,6441 lei, obținut ca diferență între totalitatea activelor Fondului în valoare de 7.345.173,2116 lei 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



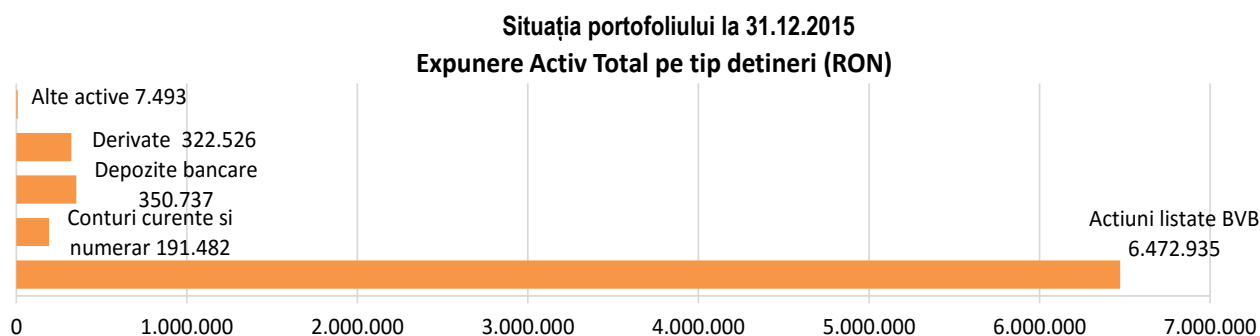


Valoarea unitară a activului net a evoluat de la 6.276,7688 RON la începutul anului la 6.270,8681 RON la sfârșitul lunii decembrie înregistrând astfel un declin minor de 0,09%.

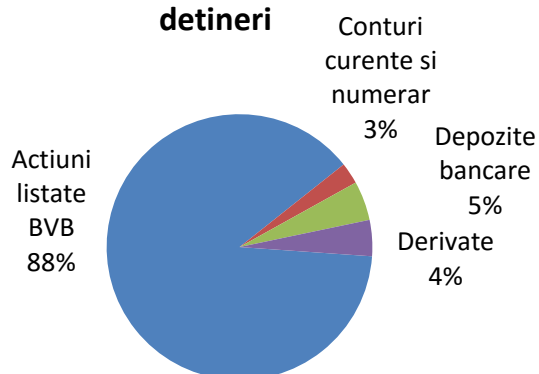
În anul 2015 nu au avut loc modificări în cadrul documentelor de constituire ale Fondului Închis de Investiții DCP Investiții.

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.

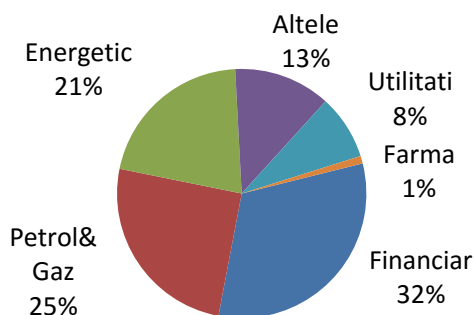
Costurile/comisioanele operaționale directe și indirecte aferente utilizării tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului de instrumente financiare sunt incluse în comisionul de administrare prevăzut în Prospect de emisiune și nu include venituri ascunse.



Expunere Activ Total pe tip de detineri



Expunere Actiuni listate BVB pe sectoare



FII DCP Investiții a urmărit o consolidare a portofoliului de acțiuni, menținând pe parcursul întregului an o expunere de minim 80% din active în acțiuni cotate la Bursa din București concentrată în special pe sectorul financiar și pe cel energetic. Spre finalul anului, fondul și a mărit expunerea pe acțiuni până la un nivel situate în jurul valorii de 85-90% din active în acțiuni, preconizând o evoluție pozitivă a valorii acestor instrumente începând cu anul 2016.

Pentru circa 10% din active s au utilizat instrumente financiare derivate pentru a atenua volatilitățile pieței bursiere.

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

Situația activelor și obligațiilor FII DCP INVESTIȚII

Nr. crt.	Denumire element	Începutul perioadei de raportare			Sfârșitul perioadei de raportare			Diferențe (RON)
		31.12.2014			31.12.2015			
		% din activul net	% din activul total	RON	% din activul net	% din activul total	RON	
I	TOTAL ACTIVE	100,15%	100,00%	7.353.005,25	100,14%	100,00%	7.345.173,21	-7.832,04
1	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare din care:	86,44%	86,31%	6.346.361,31	88,25%	88,13%	6.472.935,46	126.574,15
1.1.	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România, din care:	76,98%	76,87%	5.652.345,05	88,25%	88,13%	6.472.935,46	820.590,41
	Acțiuni	76,98%	76,87%	5.652.345,05	88,25%	88,13%	6.472.935,46	820.590,41
1.2.	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru, din care:	9,45%	9,44%	694.016,26	0,00%	0,00%	0,00	-694.016,26
	Acțiuni	9,45%	9,44%	694.016,26	0,00%	0,00%	0,00	-694.016,26
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
2	Valori mobiliare nou emise	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 nr. 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
4	Depozite bancare din care:	4,43%	4,42%	324.935,82	4,78%	4,78%	350.736,50	25.800,69
4.1.	- depozite bancare constituite la instituții de credit din România	4,43%	4,42%	324.935,82	4,78%	4,78%	350.736,50	25.800,69
5	Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată, din care:	7,95%	7,94%	583.660,58	4,40%	4,39%	322.525,91	-261.134,67
5,4	Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate, pe categorii de instrumente	7,95%	7,94%	583.660,58	4,40%	4,39%	322.525,91	-15.934,58
	Contracte FX	4,61%	4,60%	338.460,49	4,40%	4,39%	322.525,91	-15.934,58
	Contracte CFD	3,34%	3,33%	245.200,09	0,00%	0,00%	0,00	-245.200,09

Nr. crt.	Denumire element	Începutul perioadei de raportare			Sfârșitul perioadei de raportare			Diferențe (RON)
		31.12.2014			31.12.2015			
		% din activul net	% din activul total	RON	% din activul net	% din activul total	RON	
6	Conturi curente și numerar	0,00%	0,00%	210,26	2,61%	2,61%	191.482,28	191.272,02
7	Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art.82 lit. g) din OUG nr. 32/2012;	0,00%	0,0000%	0,00	0,00%	0,0000%	0,00	0,00
8	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	0,00%	0,0000%	0,00	0,00%	0,0000%	0,00	0,00
9	Dividende și alte drepturi de încasat	0,00%	0,0000%	0,00	0,00%	0,0000%	0,00	0,00
10	Alte active	1,33%	1,33%	97.837,28	0,10%	0,10%	7.493,06	-90.344,22
II	TOTAL OBLIGAȚII	0,15%	0,15%	10.681,68	0,14%	0,14%	10.522,57	-159,11
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0,07%	0,07%	4.904,93	0,07%	0,07%	4.912,85	7,92
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0,03%	0,03%	2.436,69	0,03%	0,03%	2.309,77	-126,92
3	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate intermediarilor	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
4	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj și alte servicii bancare	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
6	Cheltuieli de emisiune	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
7	Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF	0,01%	0,01%	612,06	0,01%	0,01%	571,94	-40,11
8	Cheltuieli cu auditul financiar	0,04%	0,04%	2.728,00	0,04%	0,04%	2.728,00	0,00
9	Alte cheltuieli aprobate	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
III	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100,00%	99,85%	7.342.323,57	100,00%	99,86%	7.334.650,64	-7.672,92

Situația valorii unitare a activului net

Denumire element	31.12.2015	31.12.2014	Diferențe
Valoare activ net	7.334.650,64	7.342.323,57	-7.672,92
Număr de unități de fond în circulație	1.169,64	1.169,64	-
Valoarea unitară a activului net	6.270,87	6.277,43	-6,56

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

I. Valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată din România

1. Acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare)

Emitent	Simbol acțiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al OPCVM
				Lei	Lei	Lei	%	%
SIF TRANSIVANIA	SIF3	30-Dec-15	4.654.224	0,10	0,2735	1.272.930,26	0,213%	17,330%
ELECTRICA	EL	30-Dec-15	83.075	10,00	12,2000	1.013.515,00	0,024%	13,798%
OMV PETROM	SNP	30-Dec-15	3.465.030	0,10	0,2900	1.004.858,70	0,006%	13,681%
NATURA QUATTUOR ENER	SCPS	18-Dec-15	1.363.100	0,10	0,5720	779.693,20	3,780%	10,615%
ROMGAZ	SNG	30-Dec-15	23.000	1,00	27,2000	625.600,00	0,006%	8,517%
TRANSGAZ	TGN	30-Dec-15	1.961	10,00	277,0000	543.197,00	0,017%	7,395%
Fondul Proprietatea	FP	30-Dec-15	597.710	0,90	0,8100	484.145,10	0,005%	6,591%
S.N. Nuclearelectrica S.A.	SNN	30-Dec-15	53.658	10,00	6,4200	344.484,36	0,018%	4,690%
BURSA DE VALORI BUC	BVB	30-Dec-15	3.000	10,00	27,0000	81.000,00	0,039%	1,103%
SIF OLTENIA	SIF5	30-Dec-15	40.000	0,10	1,6900	67.600,00	0,007%	0,920%
ANTIBIOTICE S.A.	ATB	30-Dec-15	118.948	0,10	0,5320	63.280,34	0,018%	0,862%
SIF MOLDOVA	SIF2	30-Dec-15	80.000	0,10	0,7860	62.880,00	0,008%	0,856%
SIF BANAT	SIF1	30-Dec-15	30.000	0,10	1,6880	50.640,00	0,005%	0,689%
SIF MUNTENIA	SIF4	30-Dec-15	60.000	0,10	0,7440	44.640,00	0,007%	0,608%
REMAT MARAMUREȘ	REMM	30-Dec-15	3.283	3,73	10,5000	34.471,50	1,069%	0,469%
TOTAL						6.472.935,46		88,125%

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar în LEI

Denumire bancă	Valoarea curentă	Pondere în activul total al OPCVM
	Lei	%
BRD colector	0,00	0,000%
BRD-GSG RON	0,00	0,000%
PIRAEUS BANK	5.123,76	0,070%
INTESA SANPAOLO RON	0,00	0,000%
TOTAL	5.123,76	0,070%

1. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în EUR

Denumire bancă	Valoare curentă	Curs valutar BNR	Valoarea actualizată	Pondere în activul total al OPCVM
	EUR		Lei	%
BRD-GSG EUR	11.176,85	4,5245	50.569,66	0,688%
Intesa SanPaolo Bank EUR	0,00	4,5245	0,00	0,000%
PIRAEUS BANK	0,00	4,5245	0,00	0,000%
TOTAL	11.176,85		50.569,66	0,688%

Denumire bancă	Valoare curentă	Curs valutar BNR	Valoarea actualizată	Pondere în activul total al OPCVM
	CHF		Lei	%
Intesa SanPaolo Bank CHF	20.285,06	4,1797	84.785,47	1,154%
TOTAL	20.285,06		84.785,47	1,154%

4. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în USD

Denumire bancă	Valoare curentă	Curs valutar BNR	Valoarea actualizată	Pondere în activul total al OPCVM
	USD		Lei	%
Intesa SanPaolo Bank	12.296,79	4,1477	51.003,40	0,694%
TOTAL	12.296,79		51.003,40	0,694%

X. Depozite bancare constituite la instituții de credit din Romania

1. Depozite bancare denuminate în lei

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Pondere în activul total al OPCVM
			Lei	Lei	Lei	Lei	%
B.C. INTESA SANPAOLO	31.12.2015	04.01.2016	6.861,28	0,04	-	6.861,28	0,093%
BRD-GSG RON	31.12.2015	04.01.2016	159.240,92	0,22	-	159.240,92	2,168%
TOTAL					-	166.102,20	2,261%

2. Depozite bancare denuminate în EUR

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Valoare inițială	Creșterea zilnică	Dobânda cumulată	Dobânda cumulată	Curs valutar BNR	Valoare totală	Valoare totală	Pondere în activ total al OPCVM
			EUR	EUR	EUR	LEI	EUR	LEI	%	
B.C. INTESA SANPAOLO	31.12.2015	04.01.2016	40.807,67	-	-	-	4,5245	40.807,67	184.634,30	2,514%
TOTAL								40.807,67	184.634,30	2,514%

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate

1. Contracte forward

Contraparte	Cantitate	Tip contract	Data achiziție	Data scadentei	Preț de exercitare	Curs valutar BNR	Curs forward	Valoare marja	Profit/pierdere	Valoare totală	Valoare totală	Pondere în activul total al OPCVM
						Lei		Eur	Lei	Eur	Lei	Lei
USD/CHF	500.000	Cumpărare	29.12.2015	07.01.2016	0,9876	0,9923	0,9876	13.759,00	9.822,30	15.929,91	72.074,90	0,981%
USD/CHF	500.000	Cumpărare	30.12.2015	11.01.2016	0,9914	0,9923	0,9914	17.492,64	1.880,87	17.908,35	81.026,31	1,103%
EUR/USD	-500.000	Vânzare	31.12.2015	12.01.2016	1,0925	1,0908	1,0925	21.050,00	3.525,55	21.829,21	98.766,27	1,345%
EUR/USD	-500.000	Vânzare	29.12.2015	07.01.2016	1,0976	1,0908	1,0976	12.500,00	14.102,18	15.616,85	70.658,43	0,962%
TOTAL EUR/RON								64.801,64	29.330,89	71.284,32	322.525,91	4,391%

XVI. Alte active

Denumire	Valoare totală	Pondere în activul total al OPCVM
	Lei	%
Sume în tranzit bancar	7.493,06	0,001
Sume aflate la SSIF	0,00	0,000
Sume în curs de rezolvare	0,00	0,000
Sume blocate poziții închise	0,00	0,000
Sume în curs de decontare	0,00	0,000%
TOTAL	7.493,06	0,102%

RON	
Total Active	7.345.173,2116
Cheltuieli	10.522.5675
VUAN	6.270,8681
Nr. de unități în circulație	1.169,6388
Nr. de investitori	2

Evoluția activului net și VUAN în ultimii 3 ani

	31-Dec-13	31-Dec-14	31-Dec-2015
Activ net	4.662.748,3639	7.342.323,5667	7.334.650,6441
VUAN	6.101,1157	6.277,4282	6.270,8681
