

**Fond Deschis de Investitii
MONOLITH**

**Raport privind activitatea fondului in
semestrul I anul 2017**

Performanta anualizata an calendaristic (%)

	S1'2017	2016	2015
FDI Monolith	-0,75%	3,20%	3,11%

*Fond lansat in Decembrie 2012

Raport de activitate
FDI MONOLITH S1/2017**I. INFORMATII FOND**

Fondul Deschis de Investiții MONOLITH, initiat si administrat de S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A, constituit prin contractul de societate, fara personalitate juridica, in conformitate cu dispozitiile din Codul Civil si care functioneaza in conformitate cu prevederile O.U.G 32/2012 si ale Regulamentului A.S.F nr. 9/2014, este autorizat de C.N.V.M. (A.S.F) prin Decizia nr. 55/19.01.2012 si este inregistrat cu nr. CSC06FDIR/400077 in Registrul A.S.F.

Obiectivul **Fondului Deschis de Investitii MONOLITH** este plasarea in conditii optime de diversificare a resurselor atrase, in instrumente de piata monetara si depozite bancare la cele mai importante banci locale, in obligatiuni de stat si municipale, dar si in obligatiuni sau alte instrumente cu venit fix ale unor emitenti corporativi cu grad de risc redus. **Fondul Deschis de Investitii MONOLITH** este un fond cu o politica de investitii diversificata cu un grad de risc scazut.

II. GENERALITATI
SOCIETATE DE
ADMINISTRARE

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. este autorizata prin Decizia nr. 607/14.04.2009 si inregistrata in Registrul Public al A.S.F cu nr. PJRO5SAIR/400030. S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. este inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti sub nr. J40/15700/15.09.2008, Cod Unic de Inregistrare 24467322, avand sediul in Bucuresti, sector 1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti, 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.

III. DISTRIBUTIA
UNITATILOR DE FOND

Subscrierea si rascumpararea unitatilor de fond se face la sediul S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. din Bucuresti, sector 1, Soseaua Bucuresti - Ploiesti, nr. 7A, etaj 2.

IV. SITUATIA
VENITURILOR SI A
CONTULUI DE
CAPITAL

La data de 30 iunie 2017, FDI MONOLITH a realizat venituri totale de 198.564 lei, rezultatul net dupa deducerea cheltuielilor Fondului fiind o pierdere de 2.028 lei. Activul net al Fondului la data de 30 iunie 2017 a fost de 4.672.270 lei, obtinut ca diferenta intre totalitatea activelor Fondului in valoare de 4.676.185 lei si obligatiile acestuia.

V. POLITICA DE
INVESTITII A
FONDULUI IN
SEMESTRUL I 2017

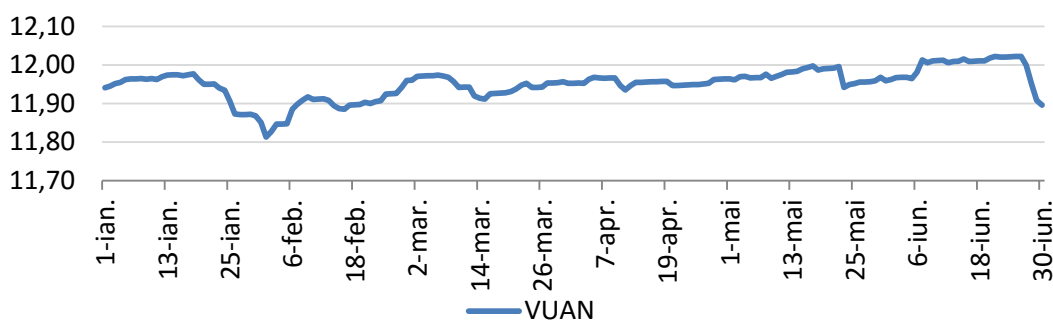
Primul semestru al anului 2017 poate fi caracterizat drept unul relativ bun pentru pietele financiare cu o volatilitate in scadere si crestere semnificative ale preturilor activelor financiare. O mare parte din riscurile politice ce planau asupra Uniunii Europene au scazut, alegerile din Olanda si Franta inlaturand pentru moment riscul preluarii puterii politice de catre partidele nationaliste ce au pe agenda politica eventuale iesiri din UE. De asemenea desi prevazute pentru toamna acestui an, alegerile din Germania par a confirma mentinerea actualei coalitii pro europene la guvernare.

In aceste conditii principalul beneficiar a fost Euro care s a apreciat semnificativ in raport cu principalele valute din G10. Indicii europeni s au apreciat de asemenea, Romania fiind una din pietele cu cea mai mare crestere a indicilor bursieri.

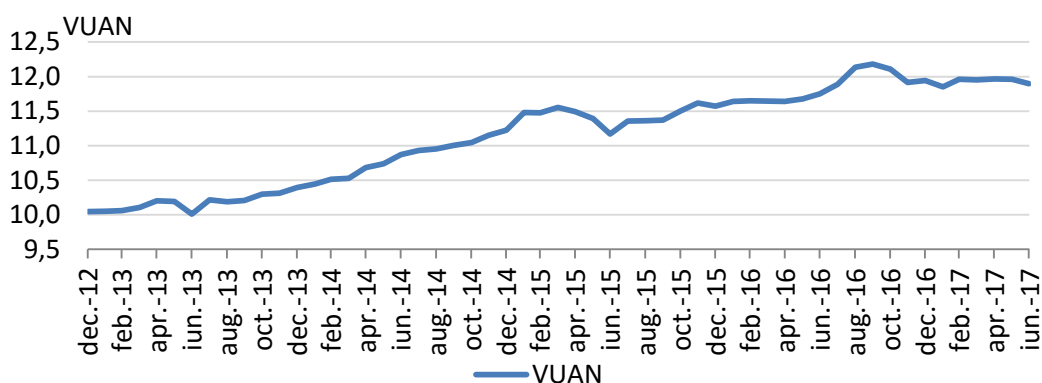


VI. EVOLUTIA UNITATII DE FOND

Evolutie zilnica VUAN 2017



Evolutie lunara VUAN de la lansare



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 11.94 euro la inceputul anului la 11.90 euro la sfarsitul lunii iunie inregistrand astfel o scadere minora de circa 0.4%.

VII. MODIFICARI IN ACTIVITATEA SI DOCUMENTELE FONDULUI

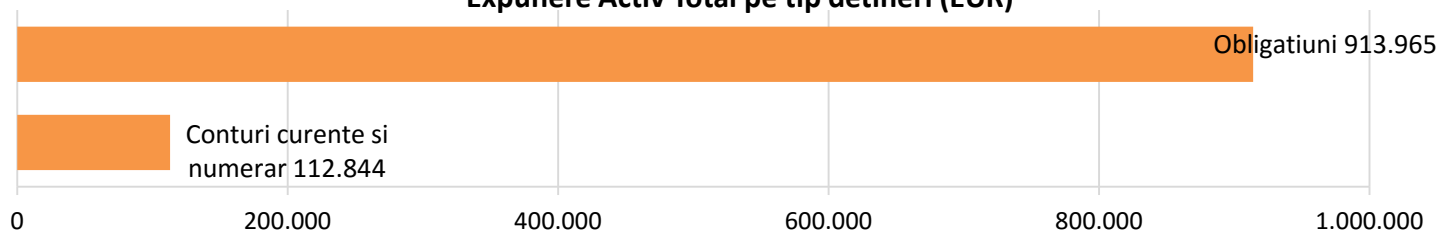
In primul semestru al anului 2017 nu au fost inregistrate modificari ale Prospectului de emisiune, Regulilor Fondului precum si a Contractului de societate.

VIII. DETERMINAREA SI REPARTIZAREA VENITURILOR

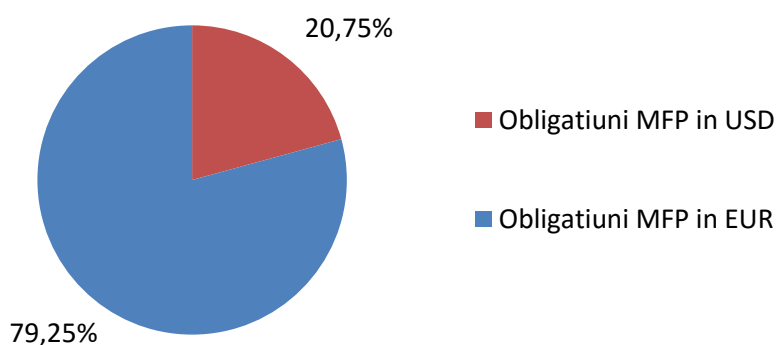
Veniturile Fondului provin din evolutia valorii activelor precum si din alte drepturi din detinerile Fondului. Aceste venituri sunt determinate zilnic prin calcularea valorii activului net si sunt incorporate zilnic in activul Fondului. Fondul nu distribuie dividende, castigul din plasamente regasindu-se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



Situatia portofoliului la 30.06.2017 Expunere Activ Total pe tip detineri (EUR)

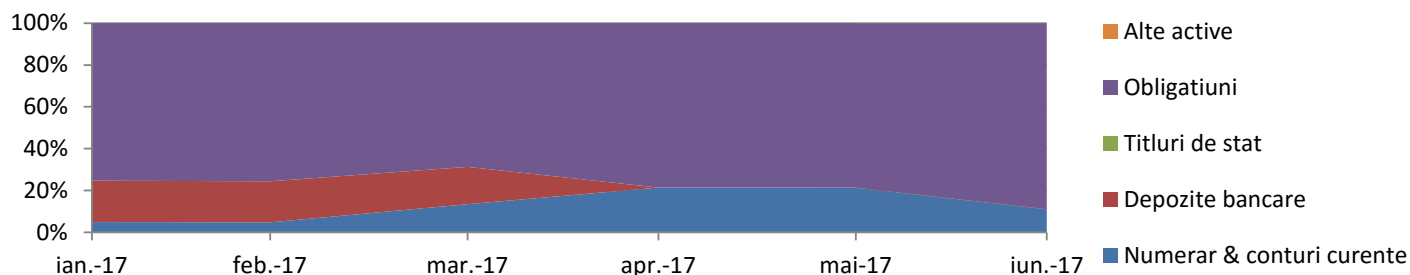


Expunere obligatiuni pe valute



FDI Monolith a urmarit o consolidare a portofoliului de obligatiuni, precum si o diversificare a acestora mentinand pe parcursul intregului an o expunere de minim 65% din active in obligatiuni emise de statul roman structurate astfel: 80% obligatiuni (eurobonduri) emise in euro, 15% in usd si 5% in lei.

Evolutie Activ Total



Situatia activelor si obligatiilor Fondului, situatia detaliata a investitiilor la 30.06.2017 sunt prezentate in **Anexe**.



SITUATIA DETALIATĂ A INVESTITIILOR LA DATA DE 30.06.2017
FDI MONOLITH

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

3. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autorități ale administrației publice centrale
 Moneda EUR. Curs de conversie în moneda fondului EUR/EUR = 1,00000. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,55390.

Emitent	Simbol/Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitie	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initială	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/Prima cumulate	Pret piață	Valoare totală	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în total obligatiuni emisiune	Pondere în activul total al O.P.C.
							EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	RON	%	%
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	30.06.2017	12	07.01.2013	07.11.2016	07.11.2017	12,662.40	1.60	376.64	-	111.34	13,737.80	13,737.80	62,560.58	0,001	1,338
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	30.06.2017	30	17.02.2014	07.11.2016	07.11.2017	32,550.00	4.01	941.61	-	111.34	34,344.51	34,344.51	156,401.46	0,002	3,345
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2017	26	21.08.2014	18.09.2016	18.09.2017	29,640.00	3.29	938.94	-	114.30	30,657.46	30,657.46	139,611.00	0,001	2,986
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2017	30	24.09.2014	18.09.2016	18.09.2017	34,155.00	3.80	1,083.39	-	114.30	35,373.99	35,373.99	161,089.61	0,002	3,445
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2017	51	17.03.2015	18.09.2016	18.09.2017	60,103.50	6.46	1,841.76	-	114.30	60,135.78	60,135.78	273,852.35	0,003	5,857
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	30.06.2017	32	09.04.2015	28.10.2016	28.10.2017	34,742.40	2.52	617.53	-	108.66	35,387.45	35,387.45	161,150.93	0,002	3,446
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	30.06.2017	47	19.05.2015	28.10.2016	28.10.2017	49,063.30	3.70	907.00	-	108.66	51,975.32	51,975.32	236,690.43	0,003	5,062
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	30.06.2017	60	07.04.2017	28.10.2016	28.10.2017	64,710.00	4.73	1,157.88	-	108.66	66,351.48	66,351.48	302,157.99	0,004	6,462
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	30.06.2017	80	05.10.2016	26.05.2017	26.05.2018	85,910.40	6.30	220.55	-	103.22	82,798.95	82,798.95	377,058.13	0,004	8,064
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	30.06.2017	50	11.01.2017	26.05.2017	26.05.2018	51,975.00	3.94	137.84	-	103.22	51,749.34	51,749.34	235,661.33	0,003	5,040
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	30.06.2017	50	11.01.2017	24.04.2017	24.04.2018	56,425.00	4.97	332.71	-	113.98	57,320.21	57,320.21	261,030.48	0,004	5,582
Ministerul Finantelor Publice	XS1313004928	30.06.2017	100	20.01.2017	29.10.2016	29.10.2017	106,000.00	10.62	2,590.41	-	104.87	107,458.41	107,458.41	489,354.86	0,009	10,465
Ministerul Finantelor Publice	XS1313004928	30.06.2017	50	25.01.2017	29.10.2016	29.10.2017	52,375.00	5.31	1,295.21	-	104.87	53,729.21	53,729.21	244,677.43	0,004	5,233
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	30.06.2017	15	06.04.2017	29.10.2016	29.10.2017	15,930.00	1.13	275.75	-	106.49	16,248.50	16,248.50	73,994.06	0,001	1,582
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	30.06.2017	25	06.04.2017	29.10.2016	29.10.2017	26,550.00	1.88	459.59	-	106.49	27,080.84	27,080.84	123,323.43	0,001	2,637
TOTAL												724,349.26	724,349.26	3,298,614.07		70,544

Moneda USD. Curs de conversie în moneda fondului USD/EUR = 0,87630. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,55390.

Emitent	Simbol/Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitie	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initială	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/Prima cumulate	Pret piață	Valoare totală	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în total obligatiuni emisiune	Pondere în activul total al O.P.C.
							USD	USD	USD	USD	USD	USD	EUR	RON	%	%
Ministerul Finantelor Publice	US77586TAA43	30.06.2017	91	15.06.2017	07.02.2017	07.08.2017	213,355.51	34.13	4,879.88	-	116.21	216,382.08	189,615.61	863,490.54	0,012	18,466
TOTAL												216,382.08	189,615.61	863,490.54		18,466

IX. Disponibil în conturi curente si numerar

1. Disponibil în conturi curente si numerar în lei
 Moneda RON. Curs de conversie în moneda fondului RON/EUR = 0,21970. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,55390.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	RON	EUR	RON	%
BRD	904.20	198.65	904.64	0,019
BC Intesa SanPaolo Bank	419.29	92.12	419.50	0,009
TOTAL	1,323.49	290.77	1,324.14	0,028

2. Disponibil în conturi curente si numerar denuminate în valuta
 Moneda EUR. Curs de conversie în moneda fondului EUR/EUR = 1,00000. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,55390.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	EUR	EUR	RON	%
BRD	111,749.41	111,749.41	508,895.64	10,883
BC Intesa SanPaolo Bank	101.04	101.04	460.13	0,010
PIRAEUS BANK	25.18	25.18	114.67	0,002
TOTAL	111,875.63	111,875.63	509,470.44	10,895

Moneda USD. Curs de conversie în moneda fondului USD/EUR = 0,87630. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,55390.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	USD	EUR	RON	%
BRD	773.64	677.94	3,087.27	0,066
TOTAL	773.64	677.94	3,087.27	0,066

Nr. crt.	Denumire element	Anexa 2 Situatia activelor si obligatiilor FDI MONOLITH								Diferente EUR	Diferente (RON)
		Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare					
		12/31/2016				6/30/2017					
		% din activul net	% din activul total	Valuta EUR	lei	% din activul net	% din activul total	Valuta EUR	lei		
1	TOTAL ACTIVE	100.13%	100.00%	986,659.68	4,480,520.25	100.08%	100.00%	1,026,809.21	4,675,986.46	40,149.53	195,466.20
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	48.08%	48.02%	473,812.47	2,151,629.82	89.08%	89.01%	913,964.87	4,162,104.61	440,152.39	2,010,474.79
1.1.	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
	Obligatiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	48.08%	48.02%	473,812.47	2,151,629.82	89.08%	89.01%	913,964.87	4,162,104.61	440,152.39	2,010,474.79
	Obligatiuni	48.08%	48.02%	473,812.47	2,151,629.82	89.08%	89.01%	913,964.87	4,162,104.61	440,152.39	2,010,474.79
	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 si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat nemembru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de A.S.F:	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 si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 (1) lit. a) din OUG 32/2012 din care: valori mobiliare (pe categorii si pe tipuri de emitent) si instrumente ale pietei 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:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
4.1.	- depozite bancare constituite la institutiile de credit din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata, 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 in afara pietelor 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 si numerar	52.04%	51.98%	512,847.20	2,328,890.43	11.00%	10.99%	112,844.34	513,881.85	-400,002.86	-1,815,008.58
7	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, 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 si alte drepturi de incasat	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 OBLIGATII	0.13%	0.13%	1,259.78	5,720.78	0.08%	0.08%	859.77	3,915.31	-400.01	-1,805.46
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.04%	0.04%	393.19	1,785.53	0.04%	0.04%	434.62	1,979.22	41.43	193.69
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.02%	0.02%	208.32	946.00	0.03%	0.03%	340.40	1,550.15	132.08	604.15
3	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
4	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si 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 dobanzile	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%	76.67	348.18	0.01%	0.01%	84.75	385.95	8.08	37.77
8	Cheltuieli cu auditul financiar	0.06%	0.06%	581.59	2,641.07	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-581.59	-2,641.07
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	Rascumparari de platit	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%	99.87%	985,399.90	4,474,799.48	100.00%	99.92%	1,025,949.44	4,672,071.14	40,549.54	197,271.67

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	6/30/2017	12/31/2016	Diferente
Valoare activ net	1,025,949.44	985,399.90	40,549.5394
Numar de unitati de fond in circulatie	86,241.7392	82,522.9299	3,718.8093
Valoarea unitara a activului net	11.8962	11.9409	-0.0447

6/30/2017

4.5539

12/31/2016

4.387