

**Fond Deschis de Investitii
MONOLITH**

**Raport privind activitatea fondului in anul
2017**

Performanta anualizata an calendaristic (%)

	2017	2016	2015
FDI Monolith	0,97%	3,20%	3,11%

Fond lansat in Decembrie 2012*Raport de activitate
FDI MONOLITH 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 finalul anului 2017 FDI MONOLITH a realizat venituri totale de 436 981.84 lei, rezultatul net dupa deducerea cheltuielilor Fondului fiind un profit de 171 426.16 lei. Activul net al Fondului la data de 31 decembrie 2017 este de 984 945.86 euro obtinut ca diferenta intre totalitatea activelor Fondului in valoare de 986 245.89 euro si obligatiile acestuia.

**V. POLITICA DE
INVESTITII A
FONDULUI IN 2017**

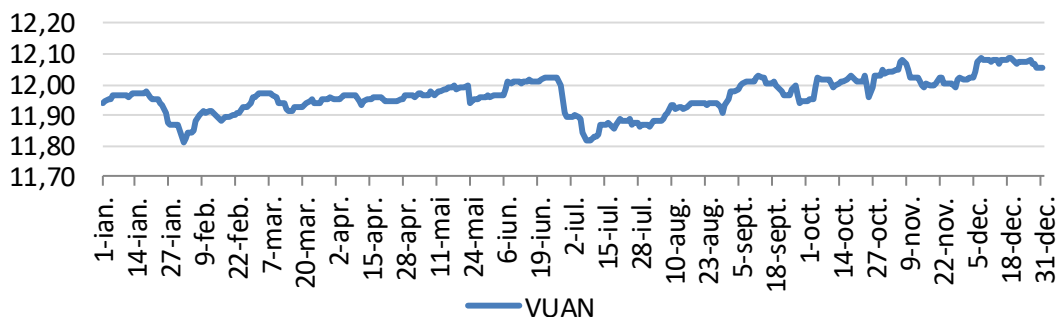
In 2017 pietele de actiuni la nivel global au inregistrat cresteri constante si foarte scurte perioade de corectii. Principalele banci centrale (FED, ECB) au continuat politica de normalizare monetara incurajate de evolutiile pozitive ale economiilor dezvoltate.

Aceste evolutii incurajatoare s au propagat si la nivelul economiilor emergente, lucru de care a beneficiat si Romania, tara noastra avand ca principala destinatie a exporturilor zona euro. De altfel economia Romaniei a crescut cu aproximativ 7% in 2017, unul din cele mai ridicate ritmuri de crestere din Europa. Deficitele de cont curent si bugetar au inregistrat cresteri rapide ce ameninta sa devina o frana in dezvoltarea ulterioara a economiei nationale. Pe piata valutara, moneda euro a fost principalul castigat in raport cu celelalte valute in anul 2017, pe fondul revenirii puternice a economiei europene si al reducerii treptate a programului ECB de relaxare cantitativa monetara.

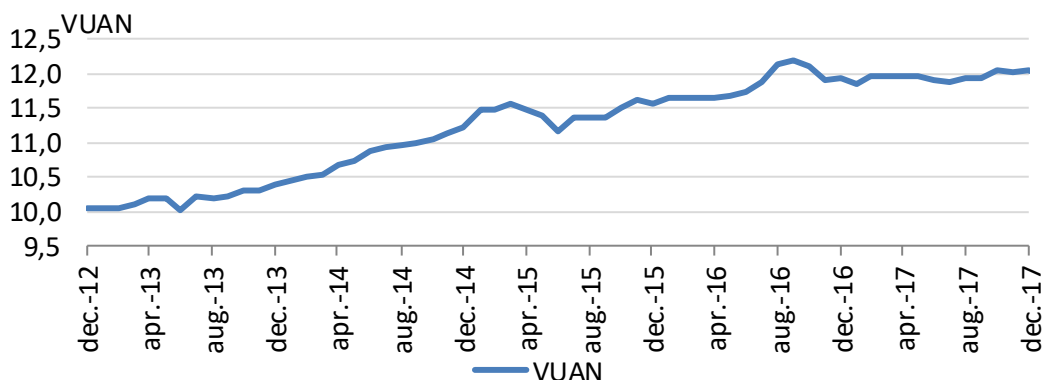


VI. EVOLUTIA UNITATII DE FOND

Evolutie zilnica VUAN 2017



Evolutie lunara VUAN de la lansare



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 11.9409 euro la inceputul anului la 12.0571 euro la sfarsitul lunii iunie inregistrand astfel o crestere de circa 0.97%.

VII. MODIFICARI IN ACTIVITATEA SI DOCUMENTELE FONDULUI

Prin autorizatia A.S.F nr. 198/30.08.2017, Prospectul de emisiune, Regulile Fondului, Contractul de societate si contractul de depozitare au fost modificate ca urmare a alinierii acestora la prevederile Regulamentului delegat UE 438/2016 de completare a Directivei 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce priveste obligatiile depozitarilor. Detalii complete privind documentele modificate pot fi consultate la cerere, gratuit, la sediul societatii de administrare.

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.



IX. REMUNERATII IN 2017

Procedura interna privind politicile si practicile de remunerare a personalului prevede nivelul remuneratiilor si bonusurilor stabilite in cadrul Societatii. Salariul de baza reprezinta elementul fix al remunerarii si reflecta experienta profesionala, cerintele functiei, performanta, cresterea capacitatilor si aptitudinilor individului, prevazute in fisa postului unui angajat, ca parte a termenilor de angajare si evidentiata prin sistemul de evaluare. Plata variabila este optionala si poate include schemele anuale de premiere (bonusuri acordate angajatilor în perioada sarbatorilor) si alte programe de stimulente (sporuri).

Cuantumul total al remuneratiilor pentru exercitiul financiar 2017, defalcat în remuneratii fixe si remuneratii variabile, platite de SAI Atlas Asset Management SA.

- Remuneratie bruta totala: 421.490 lei
- Remuneratie fixa (bruta) 392.288 lei, din care membri CA 97.250 lei, directori 79.416 lei, salariatii 215.622 lei;
- Remuneratie variabila (bruta) 29.202 lei, din care membri CA 0 lei, directori 95.57 lei, salariatii 19.645 lei
- Nr. beneficiari: 6

Fondul si Societatea nu plateste comisioane de performanta salariatilor.

X. Informatii privind Regulamentul (UE) 2365/2015

În anul 2017, 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.

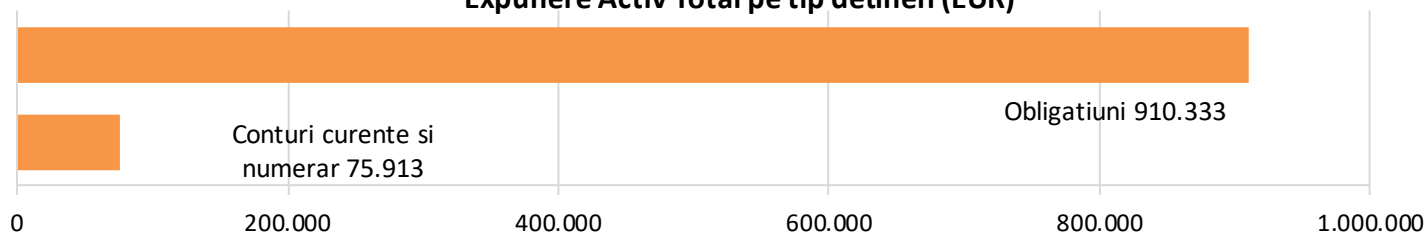
XI. Alte informatii

Raportul anual al fondului a fost publicat in Buletinul A.S.F si pe situl Societatii de administrare www.atlas-am.ro

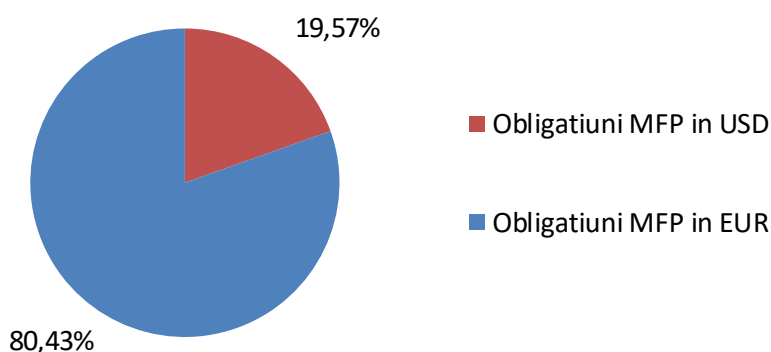


Situatia portofoliului la 31.12.2017

Expunere Activ Total pe tip detineri (EUR)



Expunere obligatiuni pe valute

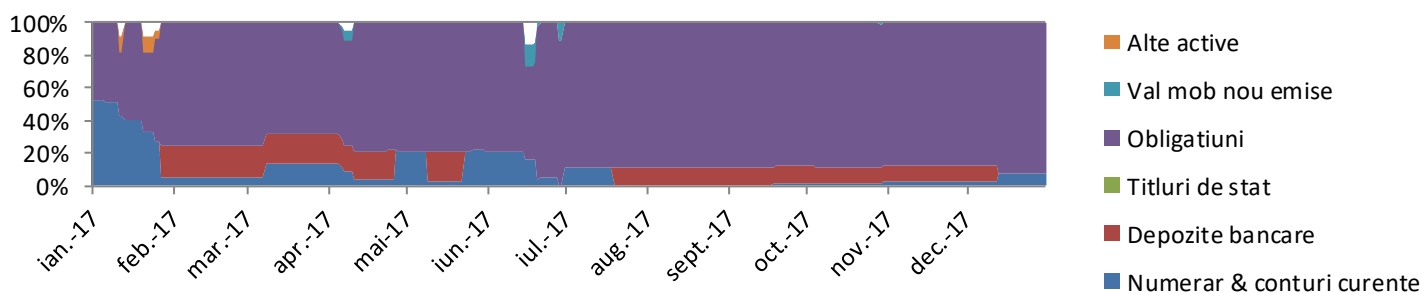


FDI Monolith a urmarit o consolidare a portofoliului de obligatiuni, precum si o diversificare a acestora mentinand pe parcursul intregului an o expunere de minim 75% din active in obligatiuni emise de statul roman structurate astfel: 85% obligatiuni (eurobonduri) emise in euro si 15% in USD.

Pentru circa 10% din active s-au utilizat instrumente financiare ale pietei monetare pentru a pastra o lichiditate adecvata a Fondului.

De asemenea s-a urmarit un echilibru intre obtinerea unui randament superior pietei si riscul asumat prin expunerea pe instrumente cu venit fix.

Evolutie Activ Total



Situatia activelor si obligatiilor Fondului, situatia detaliata a investitiilor la 31.12.2017 sunt prezentate in **Anexa**.



SITUATIA DETALIATĂ A INVESTITIILOR LA DATA DE 31.12.2017

3. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autorități ale administratiei publice centrale

Moneda EUR. Curs de conversie in moneda fondului EUR/EUR = 1,00000. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,65970.

Emitent	Simbol/Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initială	Crestere zilnică	Dobanda cumulată	Discount/Prima cumulată	Pret piață	Valoare totală	Banca intermediară	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	EUR	RON	%	%
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336 / XS0852474336	31.12.2017	12	07.01.2013	07.11.2017	07.11.2018	12662,4	1,6027	86,5479	-	109,378	13.211,91	CITIBANK	13.211,91	61.563,53	0,001	1,340
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336 / XS0852474336	31.12.2017	30	17.02.2014	07.11.2017	07.11.2018	32550	4,0068	216,3699	-	109,378	33.029,77	CITIBANK	33.029,77	153.908,82	0,002	3,349
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741 / XS0972758741	31.12.2017	26	21.08.2014	18.09.2017	18.09.2018	29640	3,2945	342,6301	-	112,7	29.644,63	CITIBANK	29.644,63	138.135,08	0,001	3,006
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741 / XS0972758741	31.12.2017	30	24.09.2014	18.09.2017	18.09.2018	34155	3,8014	395,3425	-	112,7	34.205,34	CITIBANK	34.205,34	159.386,63	0,002	3,468
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741 / XS0972758741	31.12.2017	51	17.03.2015	18.09.2017	18.09.2018	60103,5	6,4623	672,0822	-	112,7	58.149,08	CITIBANK	58.149,08	270.957,28	0,003	5,896
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524 / XS1129788524	31.12.2017	32	09.04.2015	28.10.2017	28.10.2018	34742,4	2,5205	161,3151	-	110,8	35.617,32	BRD	35.617,32	165.966,00	0,002	3,611
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524 / XS1129788524	31.12.2017	47	19.05.2015	28.10.2017	28.10.2018	49063,3	3,7021	236,9315	-	110,8	52.312,93	BRD	52.312,93	243.762,57	0,003	5,304
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524 / XS1129788524	31.12.2017	60	07.04.2017	28.10.2017	28.10.2018	64710	4,726	302,4658	-	110,8	66.782,47	BRD	66.782,47	311.186,26	0,004	6,771
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318 / XS1420357318	31.12.2017	80	05.10.2016	26.05.2017	26.05.2018	85910,4	6,3014	1380	-	106,165	86.312,00	BRD	86.312,00	402.188,03	0,004	8,752
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318 / XS1420357318	31.12.2017	50	11.01.2017	26.05.2017	26.05.2018	51975	3,9384	862,5	-	106,165	53.945,00	BRD	53.945,00	251.367,52	0,003	5,470
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975 / XS1060842975	31.12.2017	50	11.01.2017	24.04.2017	24.04.2018	56425	4,9658	1246,4041	-	115,648	59.070,40	CITIBANK	59.070,40	275.250,36	0,004	5,989
Ministerul Finantelor Publice	XS1313004928 / XS1313004928	31.12.2017	100	20.01.2017	29.10.2017	29.10.2018	106000	10,6164	668,8356	-	110,137	110.805,84	BRD	110.805,84	516.321,95	0,009	11,235
Ministerul Finantelor Publice	XS1313004928 / XS1313004928	31.12.2017	50	25.01.2017	29.10.2017	29.10.2018	52375	5,3082	334,4178	-	110,137	55.402,92	BRD	55.402,92	258.160,98	0,004	5,618
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549 / XS1312891549	31.12.2017	15	06.04.2017	29.10.2017	29.10.2018	15930	1,1301	71,1986	-	108,712	16.378,00	BRD	16.378,00	76.316,56	0,001	1,661
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549 / XS1312891549	31.12.2017	25	06.04.2017	29.10.2017	29.10.2018	26550	1,8836	118,6644	-	108,712	27.296,66	BRD	27.296,66	127.194,27	0,001	2,768
TOTAL												732.164,27		732.164,27	3.411.665,84		74,237

Moneda USD. Curs de conversie in moneda fondului USD/EUR = 0,83380. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,65970.

Emitent	Simbol/Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initială	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/Prima cumulate	Pret piată	Valoare totală	Banca intermediară	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al O.P.C.
							USD	USD	USD	USD	USD	USD		EUR	RON	%	%
Ministerul Finantelor Publice	US77586TAA43 / US77586TAA43	31.12.2017	91	15.06.2017	07.08.2017	07.02.2018	213.355,51	-	4.879,88		114,73	213.683,02	BRD	178.168,90	830.213,61	0,012	18,065
TOTAL												213.683,02		178.168,90	830.213,61		18,065

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar în lei

Moneda RON. Curs de conversie in moneda fondului RON/EUR = 0,21470. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,65970.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
	RON	EUR	RON	%
BRD	844,04	181,2154	844,41	0,018
TOTAL	844,04	181,2154	844,41	0,018

2. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în valută

Moneda EUR. Curs de conversie in moneda fondului EUR/EUR = 1,00000. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,65970.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
	EUR	EUR	RON	%
BRD	73.006,61	73.006,61	340.188,90	7,402
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	1,43	1,43	6,66	0,000
PIRAEUS BANK	25,18	25,18	117,33	0,003
TOTAL	73.033,22	73.033,22	340.312,89	7,405

Moneda USD. Curs de conversie in moneda fondului USD/EUR = 0,83380. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,65970.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
	USD	EUR	RON	%
BRD	3.236,14	2.698,29	12.573,24	0,274
TOTAL	3.236,14	2.698,29	12.573,24	0,274

XVII. Cheltuieli

Moneda EUR. Curs de conversie in moneda fondului EUR/EUR = 1,00000. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,65970.

Denumire	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	EUR	EUR	RON
COMISION ADMINISTRARE (FDI MONOLITH, EUR)	402,57	402,57	1.875,87
COMISION ASF (FDI MONOLITH, EUR)	78,50	78,50	365,79
COMISION DEPOZITARE (FDI MONOLITH, EUR)	201,29	201,29	937,93
Comision audit (FDI MONOLITH, EUR)	595,00	595,00	2.772,52
TOTAL	1.277,36	1.277,36	5.952,11

Moneda RON. Curs de conversie in moneda fondului RON/EUR = 0,21470. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,65970.

Denumire	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	RON	EUR	RON
COMISION CUSTODIE (FDI MONOLITH, RON)	105,61	22,67	105,65
TOTAL	105,61	22,67	105,65

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani

	An T-2	An T-1	An T
Activ net	1224361,055	985399,8977	984945,8579
VUAN	11,5706	11,9409	12,0571

Nr. crt.	Denumire element	Anexa 2 Situatia activelor si obligatiilor FDI MONOLITH								Diferente EUR	Diferente (RON)
		Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare					
		31.12.2016				31.12.2017					
		% 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	4.564.287,66	100,09%	100,00%	987.401,71	4.567.720,32	742,04	3.432,66
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	48,08%	48,02%	473.812,47	2.191.856,50	92,49%	92,41%	912.435,86	4.220.928,27	438.623,38	2.029.071,77
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	2.191.856,50	92,49%	92,41%	912.435,86	4.220.928,27	438.623,38	2.029.071,77
	Obligatiuni	48,08%	48,02%	473.812,47	2.191.856,50	92,49%	92,41%	912.435,86	4.220.928,27	438.623,38	2.029.071,77
	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 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 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 institutii 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	2.372.431,16	7,60%	7,59%	74.965,86	346.792,05	-437.881,35	-2.025.639,11
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	5.827,73	0,09%	0,09%	922,49	4.267,46	-337,28	-1.560,27
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0,04%	0,04%	393,19	1.818,91	0,02%	0,02%	237,25	1.097,53	-155,94	-721,38
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0,02%	0,02%	208,32	963,69	0,01%	0,01%	131,87	610,04	-76,45	-353,65
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	354,69	0,00%	0,00%	46,26	214,02	-30,41	-140,67
8	Cheltuieli cu auditul financiar	0,06%	0,06%	581,59	2.690,44	0,05%	0,05%	507,11	2.345,87	-74,49	-344,58
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	4.558.459,93	100,00%	99,91%	986.479,22	4.563.452,86	1.079,32	4.992,93

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	31.12.2017	31.12.2016	Diferente
Valoare activ net	986.479,22	985.399,90	1.079,3196
Numar de unitati de fond in circulatie	81.607,4462	82.522,9299	-915,4837
Valoarea unitara a activului net	12,0881	11,9409	0,1472