

Raport privind activitatea FII MATADOR în 2015

Performanta anualizata an calendaristic (%)			
	2015	2014	2013
FII Matador	39,63%	5,64%	31,68%

\*Fond lansat in Apr 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 ÎN SEMESTRUL II 2015

VI. EVOLUȚIA UNITĂȚII DE FOND

VII. MODIFICĂRI ÎN ACTIVITATEA ȘI DOCUMENTELE FONDULUI

VIII. DETERMINAREA ȘI REPARTIZAREA VENITURILOR

**Fondul Închis de Investiții MATADOR**, 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. **11/27.03.2012** și este înregistrat cu nr. **CSC08FIIR/400026** în Registrul A.S.F.

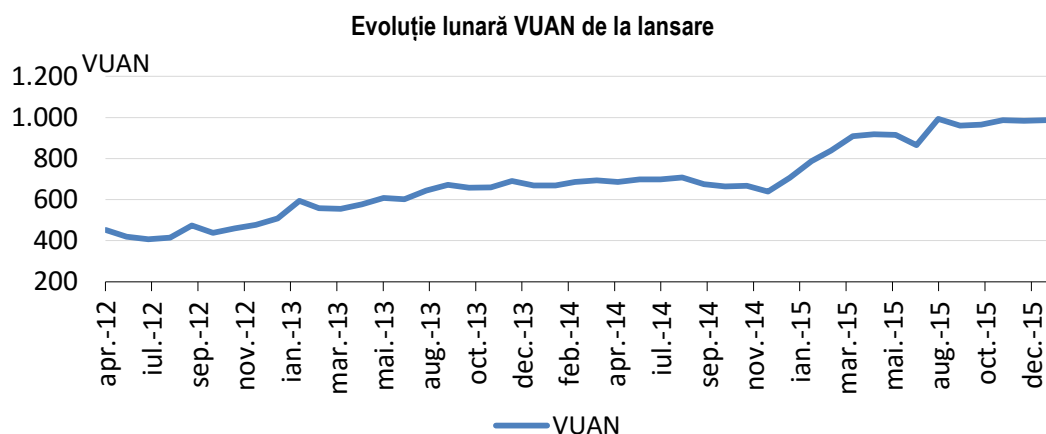
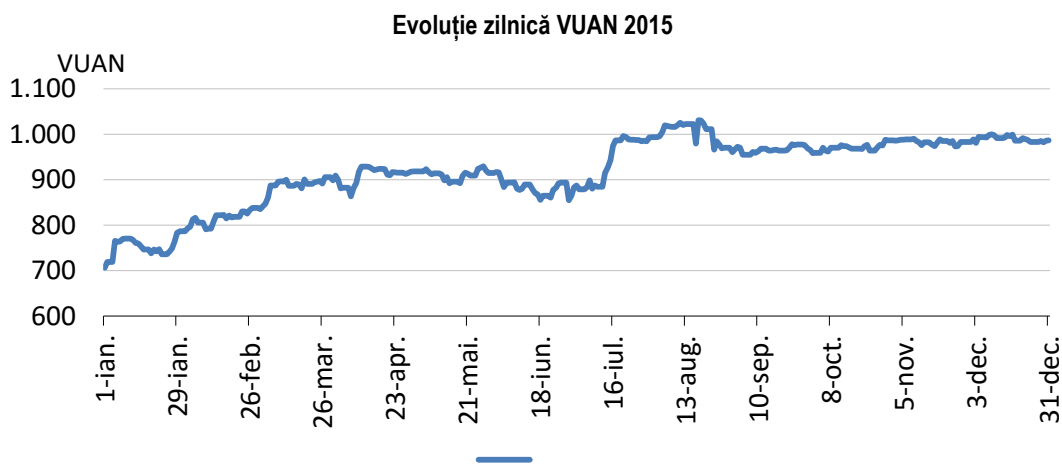
**Fondul Închis de Investiții MATADOR** se adresează persoanelor fizice și juridice care urmăresc obținerea unor randamente superioare dobânzilor bancare și care sunt dispuse să își asume un risc ridicat al investiției. Obiectivul urmărit de Fond este obținerea acestor randamente superioare printr-o politică activă investițională ținând în principal piețele financiare din România și în special piața reglementată de valori mobiliare. FII MATADOR este un fond cu o politică de investiții diversificată 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](mailto:contact@atlas-am.ro), adresa web [www.atlas-am.ro](http://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 8.383.753,81 lei, rezultatul net după deducerea cheltuielilor Fondului fiind un profit de 3.339.120,56 lei. Activul net al Fondului la data de 31 decembrie 2015 este de **2.540.751,9490** euro, obținut ca diferență între totalitatea activelor Fondului în valoare de **2.543.771,0812** 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.

În aceste condiții de incertitudine cele mai afectate piețe de acțiuni au fost cele emergente și în principal China a cărei bursă s-a prăbușit în cel de al doilea semestru al anului.

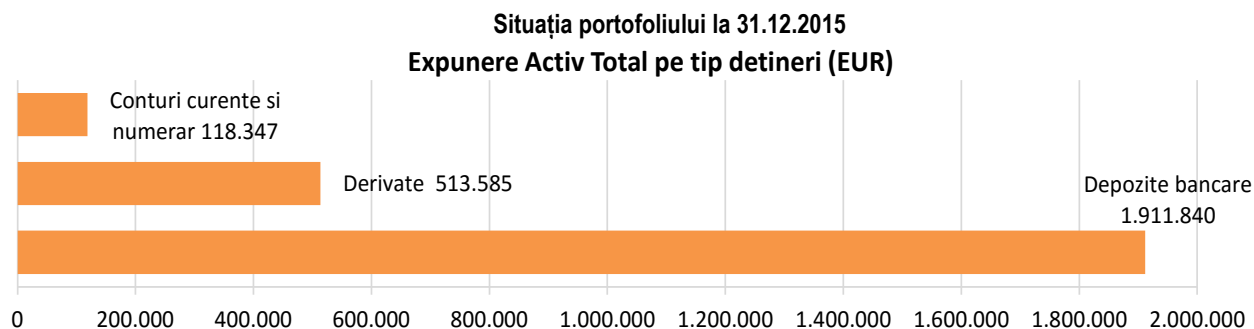


Valoarea unitară a activului net a evoluat de la 706,5891 EUR la începutul anului la 986,6034 EUR la sfârșitul lunii decembrie, înregistrând astfel o creștere de circa 39,63% a acesteia.

În anul 2015 nu au avut loc modificări în cadrul documentelor de constituire a Fondului Închis de investiții Matador.

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.





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	RON	% din activul net	% din activul total	Valuta EUR	RON		
5,4	negociate în afara piețelor reglementate, pe categorii de instrumente:	26,62%	26,59%	484.471,03	2.171.447,59	20,21%	20,19%	513.584,51	2.323.713,10	29.113,48	152.265,50
	Contracte FX	20,48%	20,45%	372.699,54	1.670.476,60	20,21%	20,19%	513.584,51	2.323.713,10	140.884,97	2.323.713,10
	Contracte CFD	6,14%	6,13%	111.771,49	500.971,00	0,00%	0,00%	-	0,00	-111.771,49	0,00
6	Conturi curente și numerar	2,23%	2,23%	40.548,21	181.741,12	4,66%	4,65%	118.347,06	535.461,28	77.798,86	353.720,17
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%	0,0000%	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	2,80%	2,80%	50.954,59	228.383,56	0,00%	0,00%	0,00	0,01	-50.954,59	-228.383,55
II	TOTAL OBLIGAȚII	0,14%	0,14%	2.479,64	11.114,00	0,12%	0,12%	3.019,13	13.532,05	539,49	2.418,05
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0,07%	0,07%	1.206,41	5.407,24	0,07%	0,07%	1.784,11	7.996,55	577,70	2.589,31
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0,03%	0,03%	514,38	2.305,49	0,02%	0,02%	433,28	1.942,02	-81,09	-363,47
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 relaj 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%	150,21	673,27	0,01%	0,01%	198,80	891,04	48,59	217,77
8	Cheltuieli cu auditul financiar	0,03%	0,03%	608,64	2.728,00	0,02%	0,02%	602,94	2.702,44	-5,70	-25,56
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%	99,86%	1.819.796,90	8.156.511,68	100,00%	100,00%	2.540.751,95	11.495.760,20	720.955,05	3.339.248,53

Situația valorii unitare a activului net

Denumire element	31.12.2015	31.12.2014	Diferența
Valoare activ net	2.540.751,95	1.819.796,90	720.955,0511
Număr de unități de fond în circulație	2.575.2516	2.575.2516	0,0000
Valoarea unitara a activului net	986,6034	706,6482	279,9552

Situația detaliată a investițiilor la data de 31.12.2015

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar LEI

Denumire bancă	Valoarea curentă		Pondere în total activ
	LEI	EUR	
BRD-GSG RON	0,00	0,0000	0,000%
BCR RON	0,00	0,0000	0,000%
Intesa SanPaolo Bank RON	0,00	0,0000	0,000%
PIRAEUS BANK	0,98	0,2166	0,000%
<b>TOTAL</b>	<b>0,9800</b>	<b>0,2166</b>	<b>0,000%</b>

2. Disponibil în conturi curente și numerar EUR

Denumire bancă	Valoare curentă	Curs valutar BNR	Valoarea actualizată	Valoare curentă	Pondere în total activ
	EUR		LEI		
BCR EUR	491,08	4,5245	2.221,89	491,08	0,019%
PIRAEUS BANK EUR	89,78	4,5245	406,21	89,78	0,004%
BRD EUR	103.093,57	4,5245	466.446,86	103.093,57	4,053%
INTESA EUR	0,00	4,5245	0,00	0,00	0,000%
<b>TOTAL</b>	<b>103.674,43</b>		<b>469.074,96</b>	<b>103.674,43</b>	<b>4,076%</b>

3. Disponibil în conturi curente și numerar USD

Denumire bancă	Valoare curentă	Curs valutar BNR	Valoarea actualizată	Valoarea actualizată	Pondere în total activ
	USD		RON		
Intesa SanPaolo Bank USD	16.005,69	4,1477	66.385,3463	14.672,42	0,577%
<b>TOTAL</b>	<b>16.005,69</b>			<b>14.672,42</b>	<b>0,577%</b>

## 4. Disponibil în conturi curente și numerar CHF

Denumire bancă	Valoare curentă	Curs valutar BNR	Valoarea actualizată	Valoarea actualizată	Pondere în total activ
	CHF		RON	EUR	
Intesa SanPaolo Bank CHF	0,00	4,1797	0,0000	0,00	0,000%
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>			<b>0,00</b>	<b>0,000%</b>

## IX. Depozite bancare constituite la instituții de credit din Romania

## 1. Depozite bancare denumite în LEI

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadenței	Valoare inițială	Valoare inițială	Creșterea zilnică	Creșterea zilnică	Dobânda cumulată	CURSUL BNR	Valoare totală	Valoare totală	Pondere în activ total al OPCVM
			LEI	EUR	LEI	EUR			EUR	EUR	
BRD RON	31.12.2015	04.01.2016	161.603,42	35.717,41	0,22	0,05	-	4,5245	35.717,41	161.603,42	1,404%
Intesa SanPaolo Bank RON	31.12.2015	04.01.2016	356.021,20	78.687,41	1,98	0,43	-	4,5245	78.687,41	356.021,20	3,093%
PIRAEUS BANK RON	31.12.2015	04.01.2016	44.761,01	9.893,03	0,06	0,01	-	4,5245	9.893,03	44.761,01	0,389%
<b>TOTAL</b>			<b>562.385,63</b>	<b>124.297,85</b>	<b>2,26</b>	<b>0,49</b>	-		<b>124.297,85</b>	<b>562.385,63</b>	<b>4,886%</b>

## 2. Depozite bancare denumite în EUR

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadenței	Valoare inițială	Creșterea zilnică	Dobânda cumulată	CURSUL BNR	Valoare totală	Valoare totală	Pondere în activ total al O.P.C.V.M.
			EUR	EUR	EUR		EUR	RON	
Intesa SanPaolo Bank EUR	31.12.2015	04.01.2016	487.786,12	-	-	4,5245	487.786,12	2.206.988,30	19,176%
BRD EUR	02.12.2015	04.01.2016	700.000,00	0,19	5,64	4,5245	700.005,64	3.167.175,51	27,518%
PIRAEUS	21.12.2015	21.01.2016	599.600,00	14,99	149,90	4,5245	599.749,90	2.713.568,42	23,577%
<b>TOTAL</b>			<b>1.187.786,12</b>	<b>0,19</b>	<b>5,64</b>		<b>1.787.541,66</b>	<b>8.087.732,24</b>	<b>70,271%</b>

## XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate

## 1. Contracte forward

Contraparte	Cantitate	Tip contract	Data Achiziție	Data Scadentă	Preț de exercitare	Curs valutar BNR	Valoare marjă EUR	Profit pierdere EUR	Valoare totală EUR	Valoare totală LEI	Pondere în activ total al O.P.C.V.M.
EUR/CHF	1.000.000,00	Cumpărare	21-Dec-15	6-Jan-16	1,0799	1,0825	27.700,00	2.401,88	30.101,88	136.195,96	1,18%
EUR/CHF	1.000.000,00	Cumpărare	21-Dec-15	6-Jan-16	1,0799	1,0825	27.700,00	2.401,88	30.101,88	136.195,96	1,18%
EUR/CHF	1.000.000,00	Cumpărare	21-Dec-15	6-Jan-16	1,0799	1,0825	27.700,00	2.401,88	30.101,88	136.195,96	1,18%
<b>TOTAL EUR/CHF</b>							<b>83.100,00</b>	<b>7.205,64</b>	<b>90.305,64</b>	<b>408.587,87</b>	<b>3,55%</b>
USD/CHF	2.000.000,00	Cumpărare	30-Dec-15	11-Jan-16	0,9914	0,9923	77.370,54	1.662,84	79.033,38	357.586,53	3,11%
<b>TOTAL USD/CHF</b>							<b>77.370,54</b>	<b>1.662,84</b>	<b>79.033,38</b>	<b>357.586,53</b>	<b>3,11%</b>
EUR/RON	(3.000.000,00)	Vânzare	28-Dec-15	6-Jan-16	4,5119	4,5245	117.600,00	-8.354,51	109.245,49	494.281,20	4,29%
EUR/RON*	(1.000.000,00)	Vânzare	-	-	-	4,5245	110.000,00	0,00	110.000,00	497.695,00	4,32%
EUR/RON*	(1.000.000,00)	Vânzare	-	-	-	4,5245	125.000,00	0,00	125.000,00	565.562,50	4,91%
<b>TOTAL EUR/RON</b>							<b>352.600,00</b>	<b>-8.354,51</b>	<b>344.245,49</b>	<b>1.557.538,70</b>	<b>13,53%</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>							<b>513.070,54</b>	<b>513,97</b>	<b>513.584,51</b>	<b>2.323.713,10</b>	<b>20,19%</b>

\*Marja aferenta unui ordin limita introdus in data de 15-12-2015

## XVI. Alte active

Denumire	Valoare EUR	Valoare RON	Pondere în Activ
Alte sume virate la SSIF	0,00	0,00	0,000%
Sume în curs de rezolvare	0,00	0,01	0,000%
Sume în curs de decontare	0,00	0,00	0,000%
IFD sume blocate poziții închise	0,00	0,00	0,000%
Sume in tranzit bancar	0,00	0,00	0,000%
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,01</b>	<b>0,000%</b>

	EUR	RON
Total Active	2.543.771,0812	11.509.292,26
Cheltuieli	3.019,1322	13.660,06
VUAN	986,6034	4.463,89
Nr. de unități în circulație	2.575,2516	
Nr. de investitori	1	

## Evoluția activului net și VUAN în ultimii 3 ani

Data	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Activ net	1.722.766,0268	1.819.796,8979	2.540.751,9490
VUAN	668,9700	706,6482	986,6034

\* S-au folosit pentru conversia în EUR cursurile valutare aferente perioadei de raportare precedentă

