

**Fond de Investitii Alternative
MATADOR**

**Raport privind activitatea fondului pentru
S1 2018**

Performanta an calendaristic (%)

	mai.18	2017	2016
FII Matador	-6,42%	6,55%	5,24%

*Fond lansat in Apr 2012

Raport de activitate
FIA MATADOR S1 2018**I. INFORMATII FOND**

Fondul de Investitii Alternative MATADOR, initiat si administrat de S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A., constituit prin contractul de societate, fara personalitate juridica, in conformitate cu dispozitiile Codului Civil, ale Legii nr. 297/2004 si ale Regulamentului nr. 15/2004, este autorizat prin Avizul nr. **11/27.03.2012** si este inregistrat cu nr. **CSC08FIIR/400026** in Registrul A.S.F.

Fondul de Investitii Alternative MATADOR se adreseaza persoanelor fizice si juridice care urmaresc obtinerea unor randamente superioare dobanzilor bancare si care sunt dispuse sa isi asume un risc ridicat al investitiei. Obiectivul urmarit de Fond este obtinerea acestor randamente superioare printr-o politica activa investitionala tintind in principal pietele financiare din Romania si in special piata reglementata de valori mobiliare. FIA MATADOR este un fond cu o politica de investitii diversificata cu un grad de risc ridicat.

II. GENERALITATI
SOCIETATEA 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

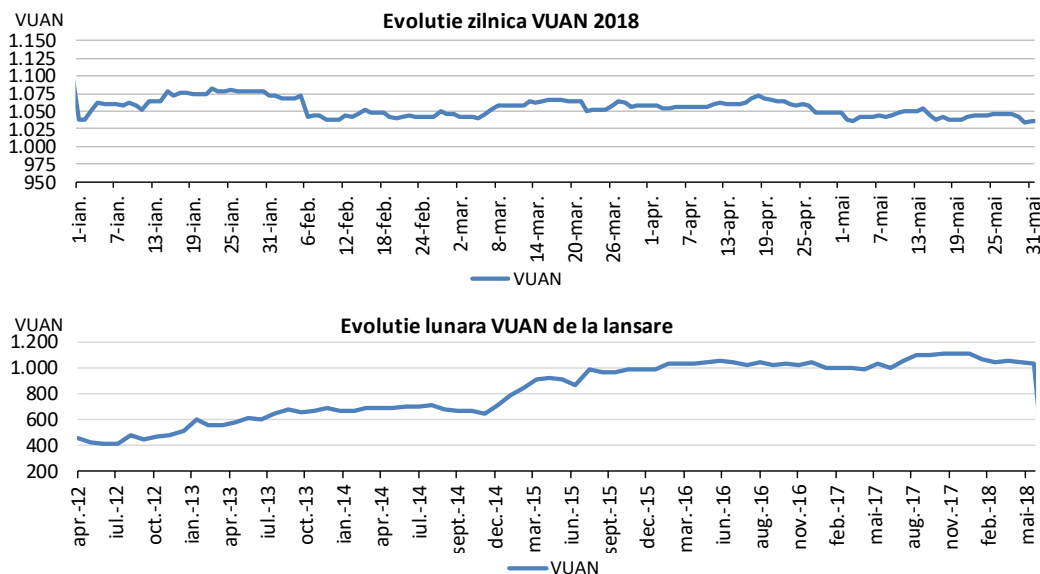
La 30.06.2018 FII MATADOR a realizat venituri totale de 3.953.493 lei, rezultatul net dupa deducerea cheltuielilor Fondului fiind o pierdere de 44.398 lei. Activul net al Fondului la data de 30.06.2018 este de 0 euro obtinut ca diferenta intre totalitatea activelor Fondului in valoare de 617 euro si obligatiile acestuia.

V. POLITICA DE
INVESTITII A
FONDULUI IN S1 2018

Primul semestru al 2018 a fost unul marcat de cresterea dobanzilor de catre FED, precum si de incertitudini politice cum au fost alegerile din Italia si derapajele politice din Turcia. FED a crescut rata de referinta in doua sedinte , martie si iunie cu cate 25bp ajungand la 2% si a semnalat ca acest ciclu de crestere al dobanzilor va continua. In Italia coalitia de partide, ajunsa la guvernare in urma alegerilor din martie, are e retorica populista si mesaje anti UE. Toate aceste lucruri au determinat o depreciere a EUR in raport cu USD, ajungand la un minimum de 1 an de zile. Tot in aceasta perioada s-au inregistrat si primele declaratii si masuri in razboiului comercial declansat de Trump versus principalii parteneri comerciali ai SUA, respective UE si China. Bursele de pe pietele dezvoltate au avut o perioada de volatilitate relative scazuta, ajutate fiind si de rezultatele bune raportate de companii. Criza din Turcia s-a pastrat pentru moment la nivel local, fara a contagia alte piete emergente.



VI. EVOLUTIA UNITATII DE FOND



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 1.106,3821 EUR la inceputul anului la 1.035,3342 EUR la sfarsitul lunii mai, inregistrand astfel o scadere de -6,42% a acesteia. De mentionat ca in 2018 a fost distribuit dividendul aferent 2017 in valoare de 68,1011 EUR per unitate de fond.

VII. MODIFICARI IN ACTIVITATEA SI DOCUMENTELE FONDULUI

In aprilie 2018 Prospectul de emisiune al Fondului a fost modificat in sensul schimbarii auditorului financiar. Noul auditor financiar al Fondului este Deloitte Audit SRL, cu sediul in Bucuresti, Str. Nicolae Titulescu, nr. 4-8, etaj 2 – zona Deloitte si etaj 3, sector 1, inregistrat la Registrul Comertului cu nr. J40/6775/1995, numar de identificare fiscala RO7756924, reprezentata legal de catre dnul Petr Pruner.

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 distribuie dividende, modalitatea de distribuire si calcul beneficii sunt mentionate in capitolul „Capitolul 9 Politica de distributie a beneficiilor” din Prospectul de emisiune.

IX. INFORMATII PRIVIND REGULAMENTUL (UE) 2365/2015

In primul semestru al anului 2018 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.

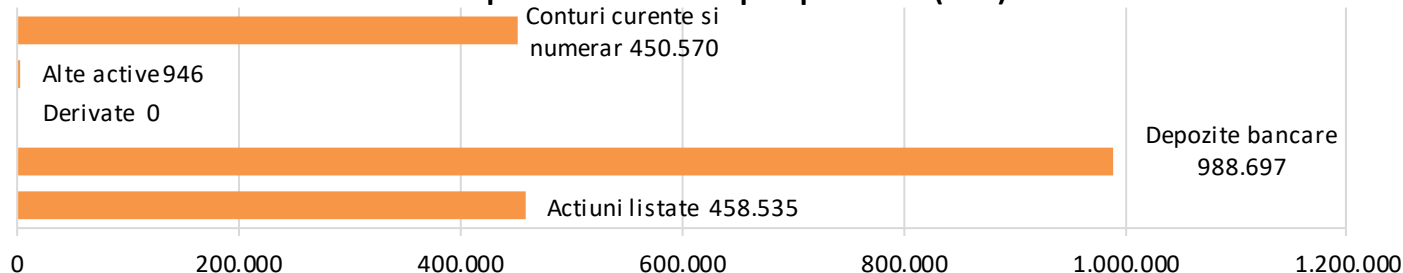
X. ALTE INFORMATII

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

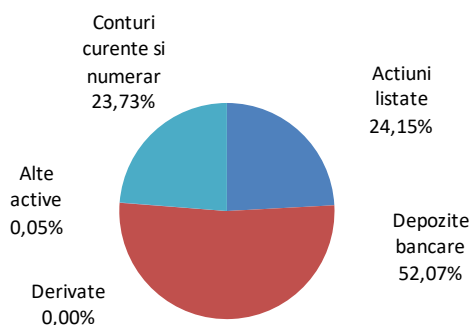


Situatia portofoliului la 31.05.2018

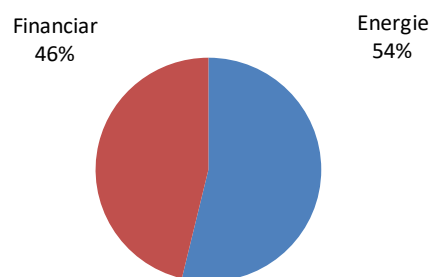
Expunere Activ Total pe tip detineri (EUR)



Expunere Activ Total pe tip de detineri

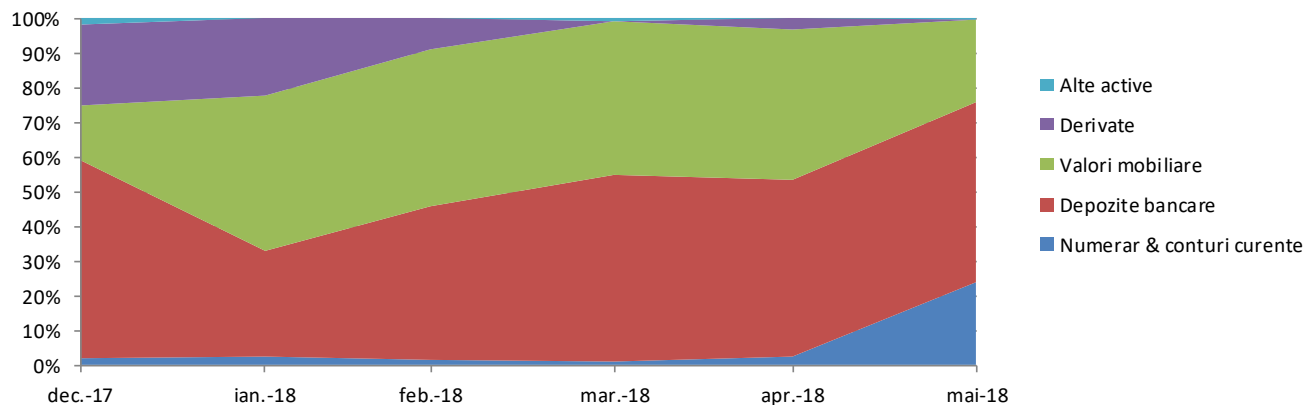


Expunere Actiuni listate pe sectoare



In primul semestru al anului 2018 politica FIA Matador a urmarit treptat reducerea pana la lichidare a portofoliului de actiuni construit in special cu accent pe sectoarele financiar, aeronautic si pharma pe fondul turbulentelor de pe piata interna legate de modificarile legislatiei Pilonului 2 al Pensiiilor Private Obligatorii.

Evolutie Activ Total



Situatia activelor si obligatiilor Fondului, situatia detaliata a investitiilor la 31.06.2018 sunt prezentate in **Anexa**.



S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.

Soseaua Bucuresti – Ploiesti, nr. 7A, Et. 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, Cod postal 013682

Tel: 0213.317.821, 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

contact@atlas-am.ro

Anexa 2 Situatia activelor si obligatiilor FIA MATADOR

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare								Diferente EUR	Diferente (LEU)
		12/31/2017				6/30/2018					
		% din activul net	% din activul total	Valuta EUR	LEU	% din activul net	% din activul total	Valuta EUR	LEU		
I	TOTAL ACTIVE	100.13%	100.00%	2,014,537.90	9,387,142.27	-782411.17%	100.00%	616.54	2,873.75	-2,013,921.36	-9,384,268.52
1.	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare din care:	15.97%	15.95%	321,265.32	1,497,000.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-321,265.32	-1,497,000.00
1.1.	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare din România, din care:	15.97%	15.95%	321,265.32	1,497,000.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-321,265.32	-1,497,000.00
1.1.1.	Acțiuni,	15.97%	15.95%	321,265.32	1,497,000.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-321,265.32	-1,497,000.00
1.1.2.	Alte valori mobiliare asimilate acestora (cu menționarea fiecărei categorii),	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00	0.00
1.1.2.1.	Titluri de stat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.3.	Obligațiuni (pe categorii de emitent),	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00	0.00
1.1.4.	Alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitent),	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.5.	Alte valori mobiliare, 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
1.2.	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat membru, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.1.	Acțiuni,	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.2.	Alte valori mobiliare asimilate acestora (cu menționarea fiecărei categorii),	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00

Nr. crt.	Denumire element									Diferente EUR	Diferente (LEU)
		Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare					
		12/31/2017				6/30/2018					
		% din activul net	% din activul total	Valuta EUR	LEU	% din activul net	% din activul total	Valuta EUR	LEU		
1.2.3.	Obligațiuni (pe categorii de emitent),	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.4.	Alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitent),	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.5.	Alte valori mobiliare, 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
1.3.	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat terț sau negociate pe o altă piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, aprobată de A.S.F., din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
1.3.1.	Acțiuni,	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
1.3.2.	Alte valori mobiliare asimilate acestora (cu menționarea fiecărei categorii),	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
1.3.3.	Obligațiuni (pe categorii de emitent),	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
1.3.4.	Alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitent),	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
1.3.5.	Alte valori mobiliare, 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
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 alin. (1) lit. a) din O.U.G. 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	0.00	0.00	0.00

Nr. crt.	Denumire element									Diferente EUR	Diferente (LEU)
		Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare					
		12/31/2017				6/30/2018					
		% din activul net	% din activul total	Valuta EUR	LEU	% din activul net	% din activul total	Valuta EUR	LEU		
4.	Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
4.1.	Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare din România	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
4.2.	Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
4.3.	Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
5.	Depozite bancare, din care:	57.34%	57.26%	1,153,550.87	5,375,200.97	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-1,153,550.87	-5,375,200.97
5.1.	Depozite bancare constituite la instituții de credit din România;	57.34%	57.26%	1,153,550.87	5,375,200.97	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-1,153,550.87	-5,375,200.97
5.2.	Depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat membru;	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
5.3.	Depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat terț.	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
6.	Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată:	23.34%	23.31%	469,489.90	2,187,682.09	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-469,489.90	-2,187,682.09
6.1.	Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată din România, pe categorii;	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare								Diferente EUR	Diferente (LEU)
		12/31/2017				6/30/2018					
		% din activul net	% din activul total	Valuta EUR	LEU	% din activul net	% din activul total	Valuta EUR	LEU		
6.2.	Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru, pe categorii;	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
6.3.	Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat terț, pe categorii;	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
6.4.	Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate, pe categorii de instrumente	23.34%	23.31%	469,489.90	2,187,682.09	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-469,489.90	-2,187,682.09
7.	Conturi curente și numerar	1.82%	1.82%	36,701.76	171,019.20	-782411.17%	100.00%	616.54	2,873.75	-36,085.22	-168,145.44
8.	Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 82 lit. g) din O.U.G. nr. 32/2012 - Contracte de tip repo pe titluri de valoare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
9.	Titluri de participare ale A.O.P.C./O.P.C.V.M.	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
10.	Dividende sau alte drepturi de încasat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
11.	Titluri-suport pentru operațiuni de report	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
12.	Alte active (sume în tranzit, sume la distribuitori, sume la S.S.I.F. etc.).	1.67%	1.66%	33,530.06	156,240.01	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-33,530.06	-156,240.01
II	TOTAL OBLIGATII	0.13%	0.13%	2,672.20	12,451.63	-782511.17%	100.01%	616.62	2,874.12	-2,055.58	-9,577.51
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate S.A.I.	0.07%	0.07%	1,399.19	6,519.82	-468950.51%	59.94%	369.53	1,722.43	-1,029.66	-4,797.39
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.03%	0.03%	522.09	2,432.79	-261306.22%	33.40%	205.91	959.76	-316.18	-1,473.03
3	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare								Diferente EUR	Diferente (LEU)
		12/31/2017				6/30/2018					
		% din activul net	% din activul total	Valuta EUR	LEU	% din activul net	% din activul total	Valuta EUR	LEU		
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 A.S.F.	0.01%	0.01%	155.91	726.50	-52254.44%	6.68%	41.18	191.93	-114.73	-534.57
8	Cheltuielile cu auditul financiar	0.03%	0.03%	595.00	2,772.52	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-595.00	-2,772.52
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%	99.87%	2,011,865.71	9,374,690.64	100.00%	-0.01%	-0.08	-0.37	-2,011,865.79	-9,374,691.01

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	6/30/2018	12/31/2017	Diferente
Valoare activ net	-0.08	2,011,865.71	-2,011,865.7865
Numar de unitati de fond in circulatie	0.0000	1,818.4186	-1,818.4186
Valoarea unitara a activului net	0.0000	1,106.3821	-1,106.3821