

Fond de Investitii Alternative Michelangelo

**Raport privind activitatea fondului pentru
S1 2018**

Performanta an calendaristic (%)

	S1 2018	2017	2016
FIA Michelangelo	-2,09%	na	na

*Fond lansat in aprilie 2018

Raport de activitate

FIA MICHELANGELO S1 2018

I. INFORMATII FOND

Fondul de Investitii Alternative MICHELANGELO, 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 de prin Avizul nr. **224/03.07.2015** si este inregistrat cu nr. **CSC08FIIR/400041** in Registrul A.S.F.

Fondul de Investitii Alternative MICHELANGELO 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. **Fondul de Investitii Alternative MICHELANGELO** 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 MICHELANGELO a realizat venituri totale de 803.631 lei, rezultatul net dupa deducerea cheltuielilor Fondului fiind o pierdere de 93.675 lei. Activul net al Fondului la data de 30.06.2018 este de 4.112.120 lei obtinut ca diferenta intre totalitatea activelor Fondului in valoare de 4.121.153 lei si obligatiile acestuia.

V. POLITICA DE INVESTITII A FONDULUI IN S1 2018

Primul semestru al 2018 a fost unul marcat de cresterea dobanzilor de 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 , in lunile 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 partied, ajunsa la guvernare in urma alegerilor din martie are e retorica populist 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 primele declaratii si masuri in razboiul 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 si alte piete emergente.



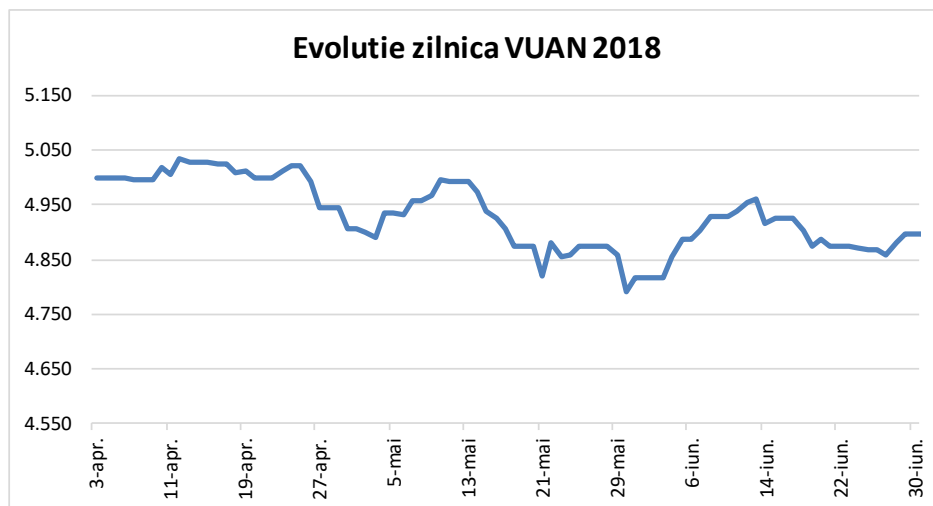
S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.

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

VI. EVOLUTIA UNITATII DE FOND



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 4.999,9209 RON la lansare pe 03 aprilie la 4.895,6695 RON la sfarsitul lunii iunie, inregistrand astfel o scadere a acesteia de -2,09%.

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 nu distribuie dividende, castigul din plasamente regasindu-se in cresterea valorii unitatii de fond.

IX. INFORMATII PRIVIND REGULAMENTUL (UE) 2365/2015

În 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.

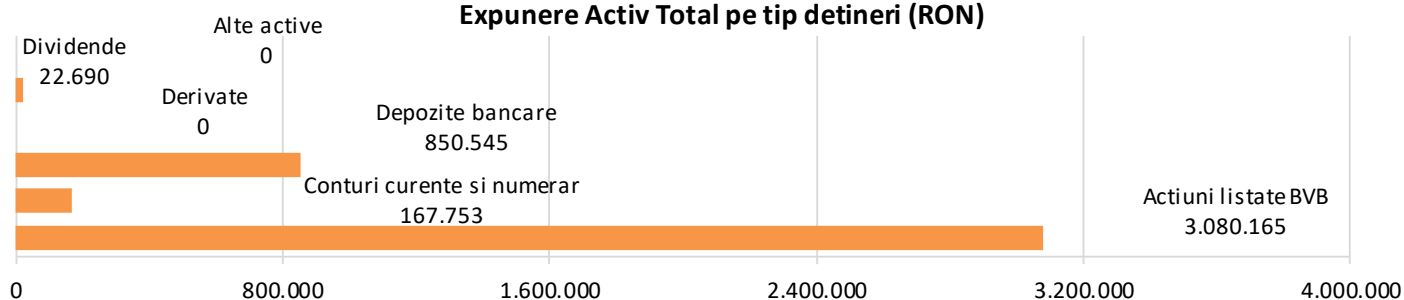
X. ALTE INFORMATII

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

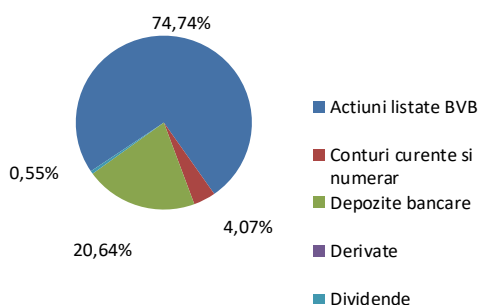


Situatia portofoliului la 30.06.2018

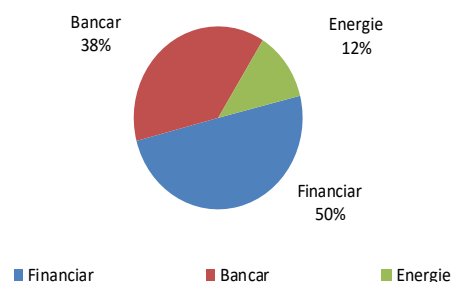
Expunere Activ Total pe tip detineri (RON)



Expunere Activ Total pe tip de detineri

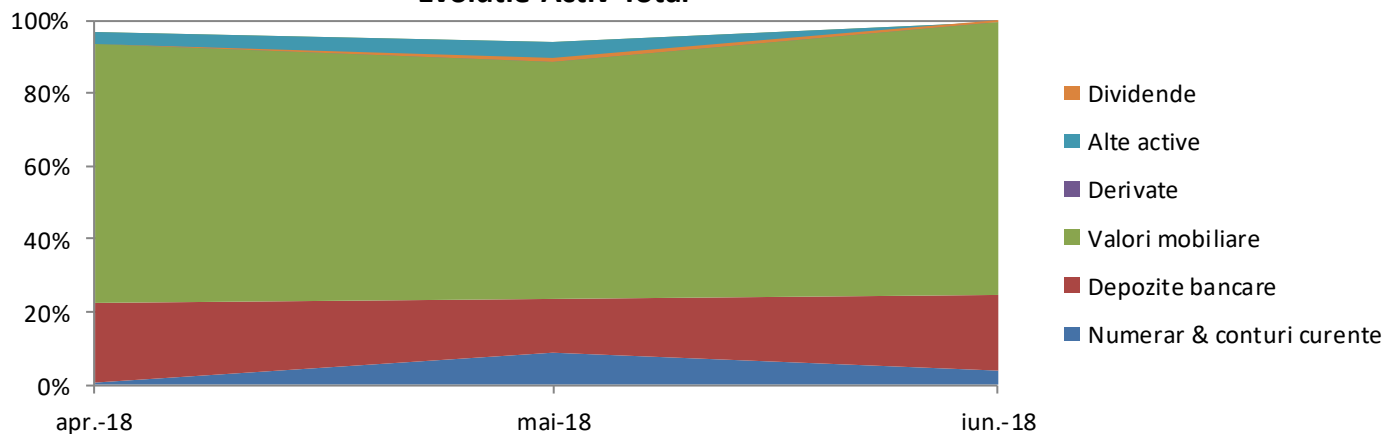


Expunere Actiuni listate BVB pe sectoare



In primul semestru al anului 2018 politica de investitii a FIA Michelangelo, lansat la inceputul lunii aprilie a urmarit crearea unui portofoliu de actiuni construit in special cu accent pe sectorul financiar, si cel energetic.

Evolutie Activ Total



Situatia activelor si obligatiilor Fondului, situatia detaliata a investitiilor la 30.06.2018 sunt prezentate in **Anexa**.



SITUATIA DETALIATĂ A INVESTITIILOR LA DATA DE 30.06.2018

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din România

1. Actiuni tranzactionate în ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucrătoare)

Moneda RON. Curs de conversie în moneda fondului RON/RON = 1,00000. Curs de conversie BNR RON/RON = 1,00000.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedinte în care s-a tranzactionat	Nr. actiuni deținute	Valoarea nominală	Valoare actiune	Valoare totală	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al O.P.C.
						RON	RON	RON	RON	%	%
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROFPTAACNOR5	30.06.2018	1500000	0,52	0,884	1326000	1326000	1326000	0,014	32,175
SIF OLTENIA S.A.	SIF5	ROSIFEACNOR4	30.06.2018	100000	0,1	2,09	209000	209000	209000	0,017	5,071
BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	ROTLVAACNOR1	30.06.2018	350000	1	2,4	840000	840000	840000	0,007	20,383
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	BRD	ROBRDBACNOR2	30.06.2018	25000	1	13,12	328000	328000	328000	0,004	7,959
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNGNACNOR3	30.06.2018	3300	1	37,35	123255	123255	123255	0,001	2,991
CONPET SA	COTE	ROCOTEACNOR7	30.06.2018	999	3,3	90	89910	89910	89910	0,012	2,182
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	ROTGNTACNOR8	30.06.2018	500	10	328	164000	164000	164000	0,004	3,979
TOTAL							3080165	3080165	3080165		74,740

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar în lei

Moneda RON. Curs de conversie în moneda fondului RON/RON = 1,00000. Curs de conversie BNR RON/RON = 1,00000.

Denumire banca	Valoare curentă	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	RON	RON	RON	%
BCR	167199,88	167199,88	167199,88	4,057
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	169,5	169,5	169,5	0,004
TOTAL	167369,38	167369,38	167369,38	4,061

2. Disponibil în conturi curente și numerar denumite în valută

Moneda EUR. Curs de conversie în moneda fondului EUR/RON = 4,66110. Curs de conversie BNR RON/RON = 1,00000.

Denumire banca	Valoare curentă	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	EUR	RON	RON	%
BCR	82,2	383,1424	383,14	0,009
TOTAL	82,2	383,1424	383,14	0,009

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate in lei

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

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initială	Crestere zilnica	Dobânda cumulată	Valoare totala	Valoare totala in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
			%	RON	RON	RON	RON	RON	RON	%
BCR	19.06.2018	03.07.2018	2,1	850000	49,5833	545,4167	850545,417	850545,4167	850545,42	20,639
TOTAL							850545,417	850545,4167	850545,42	20,639

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de încasat

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

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ex- dividend	Nr. actiuni	Dividend brut	Valoare totală	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
					RON	RON	RON	RON	%
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	ROTGNTACNOR8	25.06.2018	500	45,38	22690	22690	22690	0,551
TOTAL						22690	22690	22690	0,551

Nr. crt.	Denumire element	Anexa 2. Situatia activelor si obligatiilor FIA MICHELANGELO						Diferente (RON)
		Inceputul perioadei de raportare			Sfarsitul perioadei de raportare			
		31.12.2017			30.06.2018			
		% din activul net	% din activul total	RON	% din activul net	% din activul total	RON	
I	TOTAL ACTIVE	0,00%	0,00%	0,00	100,22%	100,00%	4.121.152,94	-4.121.152,94
1.	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare din care:	0,00	0,00	0,00	74,90%	74,74%	3.080.165,00	-3.080.165,00
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:	0,00	0,00	0,00	74,90%	74,74%	3.080.165,00	-3.080.165,00
1.1.1.	Acțiuni,	0,00	0,00	0,00	74,90%	74,74%	3.080.165,00	-3.080.165,00
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
1.1.2.1.	Titluri de stat	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
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
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
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
1.2.1.	Acțiuni,	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
1.2.3.	Obligațiuni (pe categorii de emitent),	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
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
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
1.3.1.	Acțiuni,	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
1.3.3.	Obligațiuni (pe categorii de emitent),	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
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
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 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
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
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
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
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
5.	Depozite bancare, din care:	0,00	0,00	0,00	20,68%	20,64%	850.545,42	-850.545,42
5.1.	Depozite bancare constituite la instituții de credit din România;	0,00	0,00	0,00	20,68%	20,64%	850.545,42	-850.545,42
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
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
6.	Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată:	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
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
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
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
6.4.	Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate, pe categorii de instrumente	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
7.	Conturi curente și numerar	0,00	0,00	0,00	4,08%	4,07%	167.752,52	-167.752,52
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
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
10.	Dividende sau alte drepturi de încasat	0,00	0,00	0,00	0,55%	0,55%	22.690,00	-22.690,00
11.	Titluri-suport pentru operațiuni de report	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.).	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
II	TOTAL OBLIGATII	0,00	0,00	0,00	0,22%	0,22%	9.033,36	-9.033,36
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate S.A.I.	0,00	0,00	0,00	0,17%	0,17%	6.980,90	-6.980,90

2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0,00	0,00	0,00	0,04%	0,04%	1.731,69	-1.731,69
3	Cheltuieli cu comisioanele 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 A.S.F.	0,00	0,00	0,00	0,01%	0,01%	320,76	-320,76
8	Cheltuielile cu auditul financiar	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	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)	0,00	0,00	0,00	100,00%	99,78%	4.112.119,58	-4.112.119,58

Denumire element	30.06.2018	31.12.2017	Diferente
Situatia valorii unitare a activului net	4.112.119,5814	-	4.112.119,5814
Numar de unitati de fond in circulatie	839,9504	-	839,9504
Valoarea unitara a activului net	4.895,6695	-	4.895,6695

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
 la data de 30 iunie 2018

(Cod 10)

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Sold	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd.02)	01	-	-
I. IMOBILIZARI FINANCIARE (ct.265+267)	02	-	-
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd.04+05+06)	03	-	4.121.153
I. CREANTE (ct.409+411+413+446+452+4582+461+473+5187)	04	-	23.235
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	05	-	3.080.165
III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314)	06	-	1.017.753
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:	07	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct.471)	08	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct.471)	09	-	-
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN (ct.419+401+408+403+452+167+168+269+446+462+473+509+5191+5192+5198+5186)	10	-	9.033
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 3+8-10-15)	11	-	4.112.120
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	-	4.112.120
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.419+401+408+403+452+167+168+269+446+462+473+509+5186+5191+5192+5198)	13	-	-
H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) din care:	14	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct.472)	15	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct.472)	16	-	-
I. CAPITAL SI REZERVE	17	-	-
I. CAPITAL - capital privind unitatile de fond (ct. 1017)	18	-	4.205.795
II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unitatilor de fond (ct. 1045)	19	-	-
III. REZERVE - rezerve (ct. 106)	20	-	-
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)			
Sold C	21	-	-
Sold D	22	-	-
V. REZULTATUL LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)			
Sold C	23	-	-
Sold D	24	-	93.675
Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18+19+20+21-22+23-24-25)	26	-	4.112.120

*) solduri debitoare

**) solduri creditoare

ADMINISTRATOR,

Balaci Dragos

Semnatura



INTOCMIT,

FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING

S.R.L.

Carmen Buneci

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 41907



Fondul Inchis de Investitii: **FII MICHELANGELO**
 Administrat de: **S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.**
 Autorizat prin Avizul A.S.F. nr. **224/03.07.2015**
 Nr. Reg. A.S.F.: **CSC08FIIRS/400041**

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR
PENTRU ORGANISMELE DE PLASAMENT COLECTIV CARE NU SUNT CONSTITUITE PRIN ACT CONSTITUTIV
la data de 30 iunie 2018

(Cod 20)

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
A	B	Precedenta	Curenta
VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 09)	01	-	803.631
1. Venituri din imobilizari financiare si investitii financiare pe termen scurt (ct. 761)	02	-	-
2. Venituri din operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 762)	03	-	801.462
3. Venituri din operatiunile cu instrumente derivate (ct. 763)	04	-	-
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	05	-	-
5. Venituri din dobanzi (ct. 766)	06	-	2.147
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765, 767, 768)	07	-	22
7. Venituri din comisioane (ct. 7047)	08	-	-
8. Alte venituri (ct. 754, 758)	09	-	-
CHELTUIELI - TOTAL (rd. 11 la 18)	10	-	897.306
9. Cheltuieli privind operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 661)	11	-	862.161
10. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)	12	-	-
11. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	13	-	-
12. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	14	-	597
13. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	15	-	32.596
14. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	16	-	994
15. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 623, 628)	17	-	-
16. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	18	-	959
17. Alte cheltuieli (ct. 654, 658)	19	-	-
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE			
- castig (rd. 01-10)	20	-	-
- pierdere (rd. 10-01)		-	93.675

ADMINISTRATOR,

Balaci Dragos

Semnatura



INTOCMIT,
FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING
S.R.L.

Carmen Buneci
 Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 41907





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

Decizie ASF FIH Michelangelo 224/03.07
Nr. Reg ASF CSC08FIR/4

Balanta analitica FIA Michelangelo 01.01.2018 - 30.06.2018

Cont	Denumire cont	Contraparte	Sold initial	Sold initial	Rula curent (D)	Rula curent (C)	Total sume (D)	Total sume (C)	Sold final (D)	Sold final (C)
1017	Capital fond		0,00	0,00	0,00	4.205.794,64	0,00	4.205.794,64	0,00	4.205.794,64
121	Profit si Pierdere		0,00	0,00	897.306,04	803.630,99	897.306,04	803.630,99	93.675,05	0,00
	Total sume clasa 1		0,00	0,00	897.306,04	5.009.425,63	897.306,04	5.009.425,63	93.675,05	4.205.794,64
401	Furnitori	ADM	0,00	0,00	7.005,75	7.005,75	7.005,75	7.005,75	0,00	0,00
401	Furnitori	BCR	0,00	0,00	7.668,38	7.668,38	7.668,38	7.668,38	0,00	0,00
401	Furnitori	BRD	0,00	0,00	1.620,92	1.620,92	1.620,92	1.620,92	0,00	0,00
401	Furnitori	CLUST	0,00	0,00	446,36	446,36	446,36	446,36	0,00	0,00
401	Furnitori	IEBA	0,00	0,00	7.702,64	7.702,64	7.702,64	7.702,64	0,00	0,00
401	Furnitori	ADM	0,00	0,00	16.763,83	23.744,73	16.763,83	23.744,73	0,00	6.980,90
408	Furnitori - Facturi Nesosite	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
408	Furnitori - Facturi Nesosite	CLUST	0,00	0,00	380,88	624,90	380,88	624,90	0,00	244,02
408	Furnitori - Facturi Nesosite	DECO	0,00	0,00	201,77	318,88	201,77	318,88	0,00	117,11
408	Furnitori - Facturi Nesosite	DEPO	0,00	0,00	2.494,40	3.864,96	2.494,40	3.864,96	0,00	1.370,56
447.1	Fonduri Spec.,Taxe si Varsaminte Asim.		0,00	0,00	637,75	958,51	637,75	958,51	0,00	320,76
447.2	Fonduri Spec.,Taxe si Varsaminte Asim. - luni precedente		0,00	0,00	638,00	638,00	638,00	638,00	0,00	0,00
456	Decont cu actionari/asociatii priv capitalul		0,00	0,00	4.210.000,00	4.210.000,00	4.210.000,00	4.210.000,00	0,00	0,00
4582	Decontari din op participatie - activ		0,00	0,00	222.600,88	199.910,88	222.600,88	199.910,88	22.690,00	0,00
	Total sume clasa 4		0,00	0,00	4.478.161,56	4.464.504,91	4.478.161,56	4.464.504,91	22.690,00	9.033,35
50311	Actiuni cotate detinute pt tranzactionare		0,00	0,00	4.276.558,20	1.196.393,20	4.276.558,20	1.196.393,20	3.080.165,00	0,00
50312	Actiuni cotate cumparate - in curs de decontare	BCR	0,00	0,00	3.772.376,04	3.772.376,04	3.772.376,04	3.772.376,04	0,00	0,00
50312	Actiuni cotate cumparate - in curs de decontare	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50312	Actiuni cotate cumparate - in curs de decontare	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50313	Actiuni cotate vandute - in curs de decontare	IEBA	0,00	0,00	372.469,37	372.469,37	372.469,37	372.469,37	0,00	0,00
50313	Actiuni cotate vandute - in curs de decontare	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51211.1	Conturi curente la banci-disp. proprii - in lei	BCR	0,00	0,00	10.133.981,64	9.966.781,76	10.133.981,64	9.966.781,76	167.199,88	0,00
51211.2	Conturi de depozite la banci-disp. proprii - in lei	BCR	0,00	0,00	500,00	330,50	500,00	330,50	169,50	0,00
51211.3	Conturi curente la banci-disp. proprii in valuta	BCR	0,00	0,00	6.200.000,00	5.350.000,00	6.200.000,00	5.350.000,00	850.000,00	0,00
51252.1	Sume in curs de decontare cu SSIF - trz spot	BCR	0,00	0,00	7.210.000,00	7.210.000,00	7.210.000,00	7.210.000,00	0,00	0,00
51252.1	Sume in curs de decontare cu SSIF - trz spot	BRD	0,00	0,00	1.278.800,00	1.278.800,00	1.278.800,00	1.278.800,00	0,00	0,00
51252.1	Sume in curs de decontare cu SSIF - trz spot	IEBA	0,00	0,00	123.090,00	123.090,00	123.090,00	123.090,00	0,00	0,00
5187	Dobanzi de imprut	BCR	0,00	0,00	2.706.513,77	2.706.513,77	2.706.513,77	2.706.513,77	545,42	0,00
581	Viramente interne		0,00	0,00	3.001.445,80	3.001.445,80	3.001.445,80	3.001.445,80	0,00	0,00
	Total sume clasa 5		0,00	0,00	39.078.822,53	34.980.359,59	39.078.822,53	34.980.359,59	4.098.462,94	0,00
6224.1	Cheir privind comis dat. depozitarului-depozitare		0,00	0,00	3.864,96	3.864,96	3.864,96	3.864,96	0,00	0,00
6224.2	Cheir privind comis dat. depozitarului-custodie		0,00	0,00	666,56	666,56	666,56	666,56	0,00	0,00
6224.3	Cheir privind comis dat. depozitarului-decontare	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224.3	Cheir privind comis dat. depozitarului-decontare	BCR	0,00	0,00	220,31	220,31	220,31	220,31	0,00	0,00
6224.4	Cheir privind comis dat. depozitarului-dividende	BCR	0,00	0,00	87,60	87,60	87,60	87,60	0,00	0,00
6225	Cheituieli privind comisiunile datorate societăților de servicii de investiții financiare	BCR	0,00	0,00	268,00	268,00	268,00	268,00	0,00	0,00
6225	Cheituieli privind comisiunile datorate societăților de servicii de investiții financiare	BRD	0,00	0,00	246,18	246,18	246,18	246,18	0,00	0,00
6225	Cheituieli privind comisiunile datorate societăților de servicii de investiții financiare	IEBA	0,00	0,00	7.702,64	7.702,64	7.702,64	7.702,64	0,00	0,00
6229.1	Cheituieli privind comisiunile datorate SAU-administrare	ADM	0,00	0,00	19.539,37	19.539,37	19.539,37	19.539,37	0,00	0,00
627	Cheituieli privind comisiunile banca	BCR	0,00	0,00	663,08	663,08	663,08	663,08	0,00	0,00
632	Cheituieli ASF	INTESA	0,00	0,00	330,50	330,50	330,50	330,50	0,00	0,00
6611.1	Pierderi din evaluare instrumente financiare de tip equity		0,00	0,00	958,51	958,51	958,51	958,51	0,00	0,00
6651	Diferente nefavorabile de curs valutare legate de elemente monetare exprimate in valuta		0,00	0,00	862.161,04	862.161,04	862.161,04	862.161,04	0,00	0,00
	Total sume clasa 6		0,00	0,00	897.306,04	897.306,04	897.306,04	897.306,04	0,00	0,00
7621.1	Căștiguri din evaluare instrumente detinute in portofoliu		0,00	0,00	578.861,01	578.861,01	578.861,01	578.861,01	0,00	0,00
7621.3	Căștiguri din dividend pt instrumente detinute in portofoliu		0,00	0,00	222.600,88	222.600,88	222.600,88	222.600,88	0,00	0,00
765	Venturi din diferente de curs valutare		0,00	0,00	22,29	22,29	22,29	22,29	0,00	0,00
766	Venturi din Dobanzi	BCR	0,00	0,00	2.146,81	2.146,81	2.146,81	2.146,81	0,00	0,00
	Total sume clasa 7		0,00	0,00	803.630,99	803.630,99	803.630,99	803.630,99	0,00	0,00
	Total sume clasa 8		0,00	0,00	45.351.596,17	45.351.596,17	45.351.596,17	45.351.596,17	4.214.827,99	4.214.827,99

Intocmit,
Carmen Buncel