

**Fond de Investitii alternative
ATLAS EUROPEAN PROPERTIES
FUND**

Raportul administratorilor la 30.06.2020

Performanta an calendaristic (%)

2020 2019 2018

-0.99% n/a n/a

Raport de activitate**FIA ATLAS EUROPEAN PROPERTIES FUND 2020**

FIA European Properties Fund

*Fond lansat in Ianuarie 2020

I. INFORMATII FOND

Fondul de Investitii Alternative Atlas European Properties Fund, initiat si administrat de S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A., constituit prin contractul de societate, fara personalitate juridica, a fost constituit in conformitate cu prevederile Codului Civil din Romania, sub forma de FIA de tip inchis conform prevederilor art. 1 alin. 3 si 5 din Regulamentul UE nr. 694/2014, Fondul incadrandu-se in categoria alte organisme de plasament colectiv (AOPC) specializate in investitii imobiliare in conformitate cu prevederile art. 185 alin. (1) lit. e) din Regulamentul 15/2004 si ale art. 14 din Dispunerea 9/2010. Fondul este inregistrat la ASF prin Avizul nr. 345 din data de 11.12.2019 si este inregistrat cu nr. CSC09FIAR/400004 in Registrul A.S.F. Fondul se adreseaza Investitorilor Profesionalii si/sau Investitorilor de retail care urmaresc obtinerea unor randamente atractive prin investirea resurselor financiare de care dispun, prin intermediul Fondului, in piata imobiliara din Romania sau din alte state membre si care sunt dispusi sa isi asume un risc ridicat al investitiei.

**II. GENERALITATI
SOCIETATEA DE
ADMINISTRARE**

Societatea de administrare a fost autorizată de C.N.V.M. (A.S.F) prin Decizia nr. 607/14.04.2009 si inregistrata in Registrul Public al A.S.F in sectiunea „ Societati de administrare a investitiilor” cu nr.PJRO5SAIR/400030 si in Registrul public al ASF in sectiunea „Administratori de fonduri de investitii alternative” cu nr. PJR07.1AFIAA/400006, avand sediul in Bucuresti, sector 1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti, nr. 7A, etaj 6, 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 Societatii din Bucuresti, sector 1, Soseaua Bucuresti - Ploiesti, nr. 7A, etaj 6 biroul 1.

**IV. SITUATIA
VENITURILOR SI A
CONTULUI DE CAPITAL**

Situatia financiara semestrială a **Fondului** este anexata prezentului raport.

**V. CONTEXTUL
INTERNATIONAL 2020**

In primele sase luni din 2020 contextul international a fost marcat de pandemia de coronavirus care a dus la inchiderea celor mai multe activitati economice precum si la instaurarea de masuri restrictive, respectiv instituirea masurilor de carantina si izolare a cetatenilor. Incepand cu 15 mai, pe teritoriul Romaniei a aparut si primul set de masuri relaxate, desi acest lucru a dus la o volatilitate ridicata a numarului de cazuri noi raportate zilnic, fiind de altfel o evolutie asteptata. In cursul lunii iunie, au aparut temeri cu privire la o evolutie incerta a potentialului declin a numarului de imbolnaviri, atat in Romania cat si la nivel international, fapt ce a determinat majoritatea guvernelor sa reconsidere o posibila reinstaurare a masurilor de carantina. In decursul lunii iunie, in anumite tari, cum ar fi UK, Australia si USA au fost plasate din nou in carantina anumite orase, fapt ce a dus la cresterea volatilitatii pe pietele internationale, care oricum erau deja suficient de volatile, atat de evolutia pandemiei cat si de raportarile de natura economica, care pe alocuri nu au fost neaparat foarte imbucuratoare.



La nivel local, masurile restrictive au fost instaurate in perioada 16 martie-15 mai, cu masuri de distantare sociala severe care au fost relaxate ulterior datei de 15 mai. Pana la finalul lunii iunie, panta cazurilor noi de imbolnaviri raportate nu a fost una descendenta ci mai degraba a inregistrat o volatilitate ridicata cu diverse varfuri in functie de gradul de relaxare asociat. Din punct de vedere economic, PIB-ul aferent T1'20 raportat de Institutul National de Statistica, a inregistrat o crestere cu 2,4% pe seria bruta si cu 2,7% pe seria ajustata sezonier. Cu mentiunea ca estimarile "semnal" precum si cele provizorii ale produsului intern brut trimestrial sunt afectate de dificultatile create de criza pandemica si de instituirea starii de urgenta. Din punct de vedere al inflatiei, aceasta a avut o evolutie descendenta coborand de la 4% la un nivel de usor peste 2.25% in luna mai, fiind influentata de volum redus al consumului in perioada de instaurare a starii de urgenta, desi accesul mai putin facil la resurse a dus la o scumpire a produselor alimentare si a serviciilor care comporta costuri fixe.

Vizavi de H1'20 in ceea ce priveste piata imobiliara, nu putem vorbi despre aceasta fara sa mentionam ca Romania este probabil in pozitia cel mai putin favorizata din UE din punct de vedere al macrostabilitatii; dezechilibrele interne in perioada premergatoare pandemiei coronavirusului erau destul de ingrijoratoare iar criza a augmentat un cadru si mai nefavorabil pietei imobiliare.

In consecinta, de la sfarsitul anului 2019 pana in iulie 2020, diferenta dintre randamentul Eurobondului Romaniei pe 10 ani si cel al Germaniei s-a extins cu un punct procentual complet, Romania tranzactionandu-se deja in linie mai degraba cu alte obligatiuni cotate ca fiind junk. Acest lucru se realiza chiar inainte de o potentiala retrogradare in categoria junk de la Standard&Poor's si Moody's, care era chiar o posibilitate reala. In ciuda lipsei tranzactiilor de referinta din Romania, tendinta CEE a randamentelor mai mari precum si deteriorarea riscului suveran pentru Romania ar fi oferit argumente sa vedem o crestere atat pentru activele de birouri, cat si pentru cele de vanzare cu amanuntul in Romania, dar cresteri s-au inregistrat doar pe piata de retail.

Similar regiunii CEE, volumul investitiilor din Romania a crescut in prima jumatate a anului anul, la 408 milioane EUR, cu aproximativ 18% peste primul semestru din 2019. Peste un sfert din volum a venit din vanzarea portofoliului GTC catre Hungarian Optimum Private Equity Fund, care include mai multe proiecte de birouri in Bucuresti (tranzactie estimata in jur 116 milioane EUR pentru Romania). De fapt, aproape 86% din volume au fost generate de proiecte de birouri, localizate in cea mai mare parte in Bucuresti. Cateva tranzactii cu valoare foarte ridicata (peste 100 de milioane EUR, inclusiv o tranzactie care ar fi stabilit un record pentru piata locala din punct de vedere al volumului) fie au fost inghetate, fie au fost anulate. Exista inca unele sperante ca, daca activitatea economica va reveni in mod echitabil in curand si lucurile revin la o stare oarecum normala, unele dintre aceste tranzactii pot redeveni de actualitate. Dar aici piata a suferit un blocaj major: in timp ce interesul investitorilor continua sa existe pentru Romania, exista prea multa incertitudine cu privire la ce se va intampla cu fluxul de venituri viitoare pentru a putea realiza de fapt calculele necesare pentru a incheia astfel de tranzactii.



**VI. CONTEXTUL SI
EVOLUTIA
MACROECONOMICA
LA NIVEL LOCAL**

Un aspect pozitiv pe care dorim sa-l subliniem este comparatia cu recesiunea anterioara, pentru ca de data aceasta nu a existat nicio criza de lichiditate, deoarece bancile au oferit linii de creditare catre clienti iar fondurile au continuat sa curga catre sectorul imobiliar ca si pentru proiectele imobiliare aflate in derulare. In ansamblu, 2020 poate parea un an lent, cu tranzactii in intervalul de 600-700 milioane EUR, desi multe se vor realiza in functie de cum se vor debloca tranzactiile care au fost blocate in perioada de izolare instaurata de Guvernul Romaniei. Romania ramane o economie mica si deschisa, influentata intr-o masura mai mare de mari tendinte globale, mai degraba decat cele locale.

Si ceea ce consideram ca fiind destul de pozitiv este faptul ca in acest ciclu economic, bunurile imobiliare comerciale nu par a fi supraevaluate in raport cu obligatiunile suverane (nici pentru zona Euro principala sau in regiunea CEE) asa cum se intampla in 2008. Tinand cont de avalansa de fonduri injectata de bancile centrale si o distributie sanatoasa in comparatie cu obligatiunile suverane, imobiliarele ar putea incepe sa para ca o propunere atragatoare mai devreme decat mai tarziu. Pentru Romania, care a subperformat tarile CEE in ceea ce priveste compresia randamentului, acest lucru sugereaza un punct de plecare favorabil pentru momentul in care lucurile vor reveni la normal, mai ales ca pe termen lung, exista perspectiva bullish asupra economiei locale. Totusi, raman active riscurile interne care au dus la cresterea riscului suveran (poate duce Romania la obligatiuni cotate la junk de la S&P si Moody's in cadrul anului viitor) si reprezinta cu siguranta un risc pe termen mediu.

Banca Centrala a redus dobanda de politica monetara de doua ori in cadrul primului semestru, la 2% in 23 martie si ulterior la 1.75% in 2 iunie. Ca un element de noutate, BNR a recurs si la cumpararea de titluri de stat in lei de pe piata secundara in vederea consolidarii lichiditatii structurale din sistemul bancar care sa contribuie la finantarea in bune conditii a economiei reale si a sectorului public, fapt ce a favorizat piata titlurilor de stat, in timp ce scaderea ratelor de dobanda in majoritatea economiilor emergente au sustinut un dolar puternic.

Pe de alta parte, virusul nu a fost complet eradicat, nici vreun vaccin aprobat. In Europa continentală, Australasia si unele parti ale Asiei, inclusiv China, numarul de noi cazuri de infectii au scazut la niveluri mult mai reduse si economiile au inceput sa se redeschida. In Regatul Unit, noile infectii au continuat de asemenea sa scada, desi nu la niveluri la fel de scazute ca in Europa. Pe finalul lunii iunie, in SUA, numarul de infectii noi a fost in crestere din nou, in timp ce mai multe piete emergente, inclusiv India si o mare parte din America Latina, au fost in imposibilitatea de a tine virusul sub control. In ciuda acestui risc, de crestere a ratelor de infectie, actiunile din SUA au inregistrat cresteri de pana la aproximativ 20% in trimestrul doi iar actiunile pietelor emergente au crescut cu pana la 18%, in timp ce actiunile europene au inregistrat cresteri de 15%. In plus, climatul a fost afectat si de riscuri politice, date de perspectiva alegerilor americane, tensiunile dintre China si restul lumii si Brexit-ul inca nerezolvat, riscuri care cel mai probabil vor fi reinstalate si in semestrul doi al anului.

Per ansamblu, pietele au recuperat pe fondul pachetelor de stimuli de natura fiscala si monetara, combinat cu redeschiderea economiilor, cele fiscale nefiind atat de generoase pe cat cele monetare, cel putin in cadrul anumitor state.



Pe masura ce restrictiile au fost relaxate, exista posibilitatea ca riscul de infectare sa creasca, ceea ce ar duce la reinstaurarea unor noi masuri de distantare sociala. In acest sens, credem ca o abordare flexibila si concentrata pe active ale companiilor care au financiare solide si pot supravietui in timpul crizei, s-ar constitui in piloni mult mai utili in realizarea constructiei portofoliului, mai ales in perioada ce urmeaza. Volatilitatea va fi de asemenea la un nivel ridicat, ceea ce ar putea crea premisele unor volume de tranzactionare mai ridicate, desi sezonul cald de obicei evolueaza contrar acestei asumptii. La nivel local, masurile restrictive au fost instaurate in perioada 16 martie-15 mai, cu masuri de distantare sociala severe care au fost relaxate ulterior datei de 15 mai.

Pana la finalul lunii iunie, panta cazurilor noi de imbolnaviri raportate nu a fost una descendenta ci mai degraba a inregistrat o volatilitate ridicata cu diverse varfuri in functie de gradul de relaxare asociat. Din punct de vedere economic, PIB-ul aferent T1'20 raportat de Institutul National de Statistica, a inregistrat o crestere cu 2,4% pe seria bruta si cu 2,7% pe seria ajustata sezonier.

Cu mentiunea ca estimarile "semnal" precum si cele provizorii ale produsului intern brut trimestrial sunt afectate de dificultatile create de criza pandemica si de instituirea starii de urgenta. Din punct de vedere al inflatiei, aceasta a avut o evolutie descendenta coborand de la 4% la un nivel de usor peste 2.25% in luna mai, fiind influentata de volum redus al consumului in perioada de instaurare a starii de urgenta, desi accesul mai putin facil la resurse a dus la o scumpire a produselor alimentare si a serviciilor care comporta costuri fixe. La nivel de masuri fiscale si monetare pe perioada crizei pandemice, atat Guvernul cat si Banca Centrala au urmat aceleasi masuri declarate de catre statele UE, respectiv asigurarea de pachete de naturala fiscala pentru ajutorarea IMM-urilor, cat si a altor sectoare economice afectate prin acordarea de granturi cat si diferite scheme de ajutorare. Banca Centrala a redus dobanda de politica monetara de doua ori in cadrul primului semestru, la 2% in 23 martie si ulterior la 1.75% in 2 iunie. Ca un element de noutate, BNR a recurs si la cumpararea de titluri de stat in lei de pe piata secundara in vederea consolidarii lichiditatii structurale din sistemul bancar care sa contribuie la finantarea in bune conditii a economiei reale si a sectorului public, fapt ce a favorizat piata titlurilor de stat, in timp ce scaderea ratelor de dobanda in majoritatea economiilor emergente au sustinut un dolar puternic.

In ceea ce priveste politica de investitii a fondului in prima jumatate a anului 2020, tinand cont de aspectele prezentate anterior, influentate de evolutia epidemiei de coronavirus, s-a asteptat mai intai revenirea pietei, pentru a putea relua procesul de investire conform prospectului de emisiune. In tot acest timp, lichiditatile disponibile in conturile existente au fost neutilizate, asteptandu-se un context mai favorabil pentru derularea activitatii. Intrucat revenirea acestui context pozitiv nu a avut loc iar premisele pentru perioada urmatoare nu prezinta semnale imbucuratoare precum si contextul legislativ modificat in materie de fonduri de investitii alternative si imposibilitatea transformarii FIA Atlas European Properties Fund in fond de investitii destinat investitorilor profesionali, in iulie 2020 s-a luat decizia lichidarii acestui fond.

VII.POLITICA DE INVESTITII A FONDULUI IN 2020

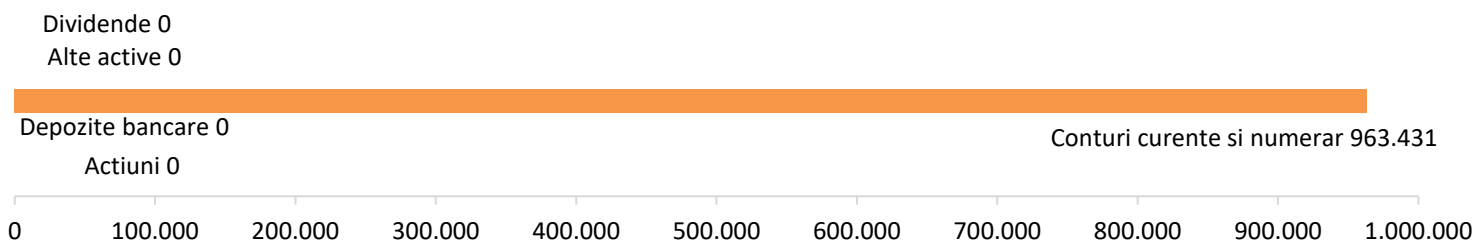
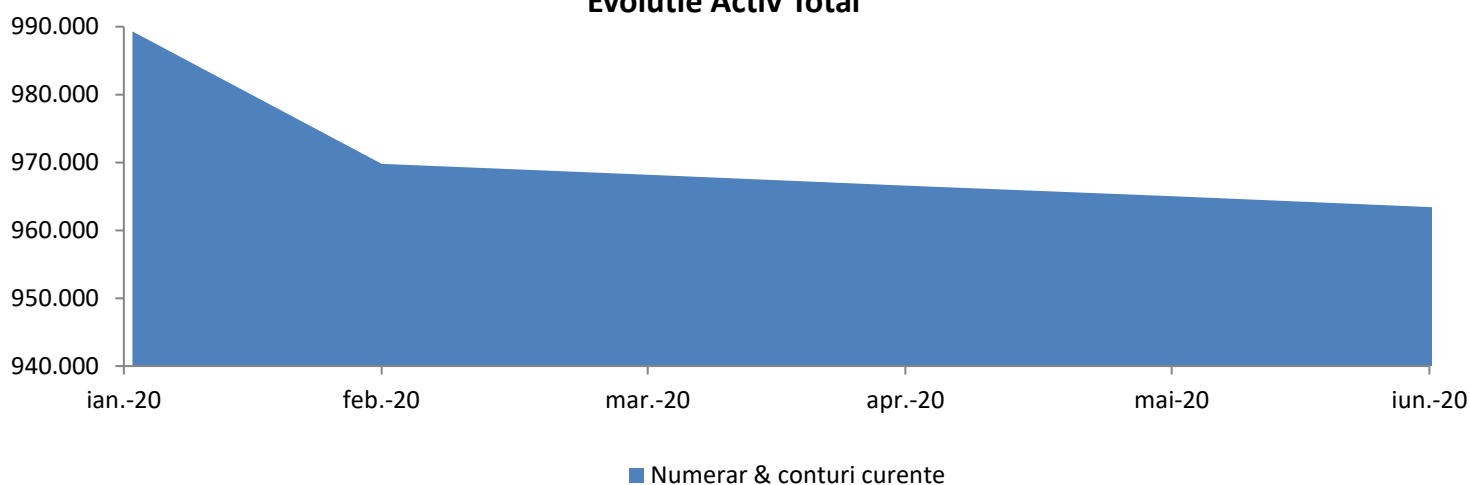
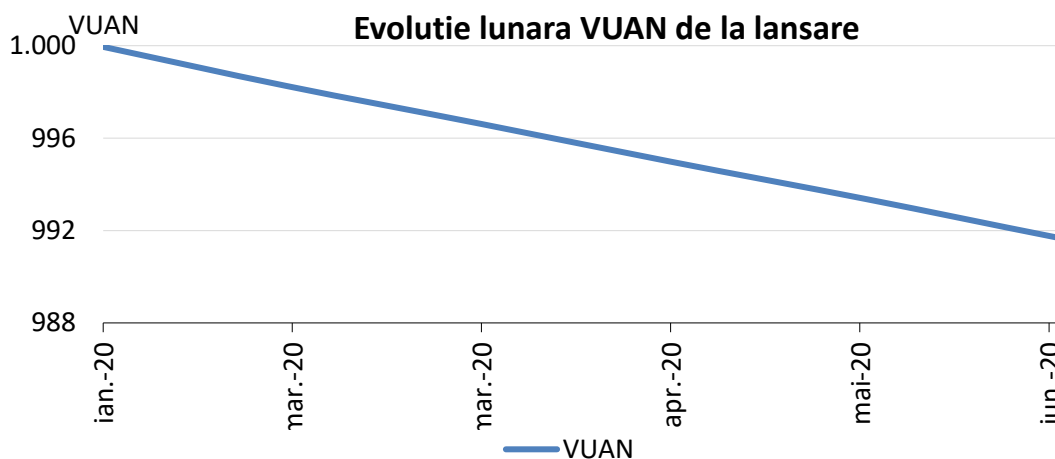


S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.

Soseaua Bucuresti – Ploiesti, nr. 7A, Et.6 biroul 1, 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

Situatia portofoliului la 30.06.2020
Expunere Activ Total pe tip detineri (EUR)

Evolutie Activ Total

Evolutie lunara VUAN de la lansare


Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 1.000,0000 EUR la inceputul anului la 990.0700 EUR la jumatatea anului, inregistrand astfel o scadere a acesteia de 0.99%.



**IX. MODIFICARI IN
ACTIVITATEA SI
DOCUMENTELE FONDULUI**

In semestru 1 al anului nu au intervenit modificari in documentele constitutive ale Fondului.

In iulie 2020 conducerea SAI Atlas Asset Management SA a hotarat demararea procedurii de lichidare voluntara a fondului deoarece nu isi mai poate atinge obiectivele pentru care a fost constituit.

**X. 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 a distribuit dividende in Semestrul 1 2020, castigul din plasamente regasindu-se in cresterea valorii unitatii de fond.

XI. REMUNERATII IN 2020

Societatea aplica o politica de remunerare compatibila cu administrarea solida si eficace a riscurilor si care nu incurajeze asumarea unor riscuri incompatibile cu profilul de risc al Fondurilor administrate. Politica mentioneaza componentele fixe si variabile ale remuneratiei oferite de Societate si se aplica tuturor categoriilor de personal care au un impact important asupra profilului de risc al SAI Atlas Asset Management SA sau Fondurilor administrate, inclusiv Directorilor, persoanelor responsabile cu administrarea riscului, celor cu functii de control, precum si orice angajat ce primeste o remuneratie totala care il plaseaza in aceeași categorie de remunerare cu persoanele aflate in functii de conducere si persoanele responsabile cu administrarea riscurilor.

Politica de remunerare este aprobata de catre Consiliul de Administratie al Societatii, care adopta si evalueaza cel puțin anual principiile generale ale politicii de remunerare si supravegheaza punerea in aplicare a acesteia.

Fondul si Societatea nu platesc comisioane de performanta salariatilor.

**XII. INFORMATII PRIVIND
REGULAMENTUL (UE)
2365/2015**

In anul 2020, 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 reutilizării si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

**XIII. GUVERNANTA
CORPORATIVA**

Semestrial, membrii consiliului de administratie evalueaza eficienta sistemului de administrare a riscului. In urma acestei evaluari s-a constatat ca sistemul de administrare a riscului este operational si adecvat complexitatii activitatii SAI Atlas AM. Nu au fost identifica riscuri care sa perturbe activitatea SAI Atlas AM si a fondurilor administrate. Riscul este inerent in activitatile SAI ATLAS AM, dar acesta este gestionat intern printr-un proces continuu de identificare, masurare si monitorizare.

XIV. 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 activelor si obligatiilor **Fondului**, situatia detaliata a investitiilor la 30.06.2020 sunt prezentate in **Anexa 1 si Anexa 2**.



FIA ATLAS EUROPEAN PROPERTIES FUND SITUAȚIA DETALIATĂ A INVESTIȚIILOR LA DATA DE 30.06.2020

Curs de conversie BNR din moneda fondului EUR/RON = 4.8423

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar în lei

Moneda RON.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs conversie in moneda fondului RON/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
	RON		EUR	RON	%
BRD	3.501,9000	0,20651	723,1894	3.501,90	0,075
TOTAL	3.501,9000		723,1894	3.501,90	0,075

2. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în valuta

Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în EUR.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs conversie in moneda fondului EUR/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
	EUR		EUR	RON	%
BRD	0,0000	1,00000	0,0000	0,00	0,000
BRD	962.707,8700	1,00000	962.707,8700	4.661.720,32	99,925
TOTAL	962.707,8700		962.707,8700	4.661.720,32	99,925

Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în USD.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs conversie in moneda fondului USD/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al O.P.C.
	USD		EUR	RON	%
BRD	0,0000	0,89280	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	0,0000		0,0000	0,00	0,000

XVII. Cheltuieli

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curenta	Curs conversie in moneda fondului EUR/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	EUR		EUR	RON
COMISION ADMINISTRARE	1.203,3562	1,00000	1.203,3562	5.827,01
COMISION ASF	75,0895	1,00000	75,0895	363,61
COMISION DEPOZITARE	286,3989	1,00000	286,3989	1.386,83
TOTAL	1.564,8446		1.564,8446	7.577,45

SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR FONDULUI FIA ATLAS EUROPEAN PROPERTIES FUND IN DATA DE 30.06.2020

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferente (RON)
	% din activul net	% din activul total	Valoare (moneda fondului)	Valoare (RON)	% din activul net	% din activul total	Valoare (moneda fondului)	Valoare (RON)	
1. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1. valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare din România (RO)									
1.1.1. Actiuni (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.2. Alte valori asimilate (RO)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.3. Obligatiuni (RO), din care:									
1.1.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3.3. Obligatiuni corporative (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.4. Alte titluri de creanta (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM)									
1.2.1. Actiuni (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.2. Alte valori asimilate (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.3. Obligatiuni (SM), din care:									
1.2.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.3.3. Obligatiuni corporative (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.4. Alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si categorii de emitent) (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3. Valorile mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat tert Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat tert, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobate de A.S.F (ST)									
1.3.1. Actiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.2. Alte valori asimilate (ST)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.3.3. Obligatiuni (ST), din care:									
1.3.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3.3. Obligatiuni corporative (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000

1.3.4. Alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si categorii de emitent) (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.4. Valori mobiliare nou emise, din care									
1.4.1. Actiuni	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.4.2. Obligatiuni	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.4.3. Drepturi de preferinta (ulterior inregistrarii la un depozitar central, anterior admiterii la tranzactionare)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.5. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012									
1.5.1. Actiuni neadmise la tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.5.2. Actiuni tranzactionate in cadrul altor sisteme decit pietele reglementate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.5.3. Actiuni neadmise la tranzactionare evaluate la valoare zero (lipsa situatii financiare actualizate depuse la Registrul Comertului)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.5.4. Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica centrala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.5.5. Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica locala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.5.6. Obligatiuni corporative neadmise la tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.5.7. Efecte de comert	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.5.8. Alte instrumente monetare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata, din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.1. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din Romania (RO)									
2.1.1. Certificate index (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.1.2. Certificate turbo (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.1.3. Alte tipuri de produse structurate (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.2. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru (SM)									
2.2.1. Certificate index (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.2.2. Certificate turbo (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.2.3. Alte tipuri de produse structurate (SM)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert (ST)									
2.3.1. Certificate index (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.3.2. Certificate turbo (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.3.3. Alte tipuri de produse structurate (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3. Disponibil in conturi curente si numerar	0,00	0,00	0,0000	0,0000	100,16	100,00	963.431,0594	4.665.222,2200	4.665.222,2200
4. Depozite bancare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000

5. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piată reglementata	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.1. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piată reglementata din Romania (RO)									
5.1.1. Contracte futures pe actiuni (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.1.2. Contracte futures pe indici (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.1.3. Contracte futures pe curs de schimb (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.1.4. Contracte futures pe rata dobanzii (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.1.5. Alte tipuri de contracte futures (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.1.6. Optiuni pe curs de schimb (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.1.7. Optiuni pe rata dobanzii (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.1.8. Alte tipuri de optiuni (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.2. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piată reglementata dintr-un stat membru (SM)									
5.2.1. Contracte futures pe actiuni (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.2.2. Contracte futures pe indici (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.2.3. Contracte futures pe curs de schimb (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.2.4. Contracte futures pe rata dobanzii (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.2.5. Alte tipuri de contracte futures (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.2.6. Optiuni pe curs de schimb (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.2.7. Optiuni pe rata dobanzii (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.2.8. Alte tipuri de optiuni (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.3. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piată reglementata dintr-un stat tert (ST)									
5.3.1. Contracte futures pe actiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.3.2. Contracte futures pe indici (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.3.3. Contracte futures pe curs de schimb (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.3.4. Contracte futures pe rata dobanzii (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.3.5. Alte tipuri de contracte futures (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.3.6. Optiuni pe curs de schimb (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.3.7. Optiuni pe rata dobanzii (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.3.8. Alte tipuri de optiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6. Instrumente financiare derivate negociate în afara pietelor reglementate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1. Contracte forward pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2. Contracte forward pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3. Alte tipuri de contracte forward	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4. Contracte swap pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.5. Contracte swap pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.6. Alte tipuri de contracte swap	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.7. Contracte pe diferență (CFD) pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.8. Contracte pe diferență (CFD) pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.9. Alte tipuri de contracte pe diferență (CFD)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
7. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzactionate pe o piată reglementată, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
7.1. Titluri emise de de administratia publica centrala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
7.2. Certificate de depozit	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
7.3. Contracte de report pe titluri emise de de administratia publica centrala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
7.4. Titluri-suport pentru operatiuni de report	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
7.5. Alte tipuri de instrumente ale pietei monetare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000

8. Titluri de participare la O.P.C.V.M. / AOPC	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.1. Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./F.I.A. admise la tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.2. Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./F.I.A. neadmise la tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9. Dividende sau alte drepturi de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.1. Dividende de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.2. Actiuni distribuite fără contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.3. Actiuni distribuite cu contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.4. Suma de plata pentru actiuni distribuite cu contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.5. Suma de incasat pentru actiunile unor societati caroa li s-a redus capitalul social prin diminuarea valorii nominale	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.6. Drepturi de preferință (anterior admiterii la tranzactionare si ulterior perioadei de tranzactionare)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.7. Principal si cupoane de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.8. Alte drepturi de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10. Alte active	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.1. Sume in tranzit bancar	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.2. Sume in curs de decontare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.2.1. Sume in curs de decontare - cumparari	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.2.2. Sume in curs de decontare - vanzari	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.3. Sume in curs de rezolvare (subscrieri)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.4. Sume in curs de rezolvare (rascumparari)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.5. Sume blocate pozitii inchise	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.6. Sume aflate la terti	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.6.1. Sume aflate la SSIF	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.6.2. Sume aflate la distribuitori	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.7. Sume aferente titlurilor de participare nealocate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.8. Sume aferente detinerilor subunitare de titluri de participare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
11. ACTIV TOTAL			0,0000	0,0000			963.431,0594	4.665.222,2200	4.665.222,2200
12. Cheltuielile fondului			0,0000	0,0000			1.564,8446	7.577,4500	7.577,4500
12.1. Comisioane SAI	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,13	0,12	1.203,3562	5.827,0100	5.827,0100
12.2. Comisioane depozitar	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,03	0,03	286,3989	1.386,8300	1.386,8300
12.3. Comisioane intermediar	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.4. Comisioane ASF	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,01	0,01	75,0895	363,6100	363,6100
12.5. Comision audit	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.6. Comision decontare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.7. Comision dividende	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.8. Comisioane luni precedente	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.9. Comisioane custodie	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.10. Rascumparari de platit	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
13. ACTIV NET			0,0000	0,0000			961.866,2148	4.657.644,7700	4.657.644,7700

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	961.866,21	0,00	961.866,21
Numar de unitati de fond in circulatie	969,9100	0,0000	969,9100
Valoarea unitara a activului net	991,7100	0,0000	991,7100

FIA ATLAS EUROPEAN PROPERTIES FUND
 Adresa : Localitate BUCURESTI
 Sector 1 Str. Soseaua Bucuresti-Ploiesti Nr. 7A
 Bl. - Sc. - Ap. -
 Telefon 0213617821 Fax 0213617822
 Numar din registrul comertului J40/15700/15.09.2008
 Persoana responsabila: Balaci Dragos
 Persoana autorizata: Balaci Dragos

Raport conform cu Decizia CNVM 1157/22.07.2009
 Forma de proprietate Societate pe actiuni
 Activitate preponderanta (denumita clasa CAEN): Activitati de
 administrare a fondurilor
 Cod clasa CAEN
 Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC09FIAR/400004

Funcție: Director General
 Funcție: Director General

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ORGANISMELE DE PLASAMENT COLECTIV CARE NU SUNT CONSTITUITE PRIN ACT CONSTITUTIV
 la data de 30.06.2020

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)	1	0,00	0,00
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	0,00	0,00
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)	3	0,00	4.665.222,22
I. CREAŢE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	0,00	0,00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	0,00	0,00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	0,00	4.665.222,22
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) din care:	7	0,00	0,00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	8	0,00	0,00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	9	0,00	0,00
D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5191 + 5192 + 5198 + 5186)	10	0,00	7.578,05
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	0,00	4.657.644,17
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	0,00	4.657.644,17
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-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	0,00	0,00
H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472) din care:	14	0,00	0,00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	15	0,00	0,00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	16	0,00	0,00
I. CAPITAL ȘI REZERVE	17	X	X
I. CAPITAL	18	0,00	4.696.595,19
- capital privind unitățile de fond (ct. 1017)			
II. PRIME DE EMISIUNE	19	0,00	0,00
- prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)			
III. REZERVE	20	0,00	0,00
- rezerve (ct. 106)			
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)		X	X
Sold C	21	0,00	0,00
Sold D	22	0,00	0,00
V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)		X	X
Sold C	23	0,00	0,00
Sold D	24	0,00	38.951,02
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	0,00	0,00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	0,00	4.657.644,17

Administrator,
 Nume și prenume
 Liviu Stefan Arnautu

Intocmit,
 Nume și prenume Ioan Barjoveanu
 Calitatea Expert Contabil
 Nr. de înregistrare în organismul profesional 38234

FIA ATLAS EUROPEAN PROPERTIES FUND
 Adresa : Localitate BUCURESTI
 Sector 1 Str. Soseaua Bucuresti-Ploiesti Nr. 7A
 Bl. - Sc. - Ap. -
 Telefon 0213617821 Fax 0213617822
 Numar din registrul comertului J40/15700/15.09.2008
 Persoana responsabila: Balaci Dragos
 Persoana autorizata: Balaci Dragos

Raport conform cu Decizia CNVM 1157/22.07.2009
 Forma de proprietate Societate pe actiuni
 Activitate preponderanta (denumita clasa CAEN): Activitati de
 administrare a fondurilor
 Cod clasa CAEN
 Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC09FIAR/400004

Functie: Director General
 Functie: Director General

**SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
 PENTRU ORGANISMELE DE PLASAMENT COLECTIV CARE NU SUNT CONSTITUITE PRIN ACT CONSTITUTIV
 la data de 30.06.2020**

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	0,00	396.061,91
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	0,00	0,00
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	0,00	0,00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	0,00	0,00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	0,00	396.061,91
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	6	0,00	0,00
6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	7	0,00	0,00
CHELTUIELI -TOTAL (rd. 09 la 16)	8	0,00	435.012,93
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	0,00	0,00
8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	10	0,00	0,00
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	0,00	396.922,43
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	0,00	36.343,17
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	0,00	37,70
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)	14	0,00	0,00
13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	15	0,00	1.709,63
14. Alte cheltuieli (ct. 654, ct. 658)	16	0,00	0,00
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE	X	X	X
- câștig (rd. 01-08)	17	0,00	0,00
- pierdere (rd. 08-01)	18	0,00	38.951,02

Administrator,
 Nume si prenume
 Liviu Stefan Arnautu

Intocmit,
 Nume si prenume
 Calitatea
 Nr. de inregistrare in
 organismul profesional

IOAN BARJOVEANU
 EXPERT CONTABIL
 38234

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.
Balanta analitica FIA ATLAS EUROPEAN PROPERTIES FUND 30.01.2020 - 30.06.2020

Cont	Denumire cont	Contraparte	Sold initial (D)	Sold initial (C)	Rulaj curent (D)	Rulaj curent (C)	Total sume (D)	Total sume (C)	Sold final (D)	Sold final (C)
1017	Capital fond		0,00	0,00	166.339,58	4.862.934,77	166.339,58	4.862.934,77	0,00	4.696.595,19
121	Profit si Pierdere		0,00	0,00	435.012,93	396.061,91	435.012,93	396.061,91	38.951,02	0,00
401	Furnizori	ADM	0,00	0,00	23.720,45	23.720,45	23.720,45	23.720,45	0,00	0,00
401	Furnizori	DEPO	0,00	0,00	5.645,50	5.645,50	5.645,50	5.645,50	0,00	0,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite	ADM	0,00	0,00	115.985,02	121.812,03	115.985,02	121.812,03	0,00	5.827,01
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DEPO	0,00	0,00	5.600,88	6.987,71	5.600,88	6.987,71	0,00	1.386,83
447,1	Fonduri Spec., Taxe si Varsaminte Asim.		0,00	0,00	1.335,86	1.700,07	1.335,86	1.700,07	0,00	364,21
447,2	Fonduri Spec., Taxe si Varsaminte Asim.- luni precedente		0,00	0,00	1.348,00	1.348,00	1.348,00	1.348,00	0,00	0,00
456	Decont cu actionarii/asociatii priv capitalul		0,00	0,00	4.727.888,60	4.727.888,60	4.727.888,60	4.727.888,60	0,00	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	BRD	0,00	0,00	34.243,40	30.741,50	34.243,40	30.741,50	3.501,90	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută	BRD	0,00	0,00	4.956.522,26	294.801,94	4.956.522,26	294.801,94	4.661.720,32	0,00
51241,3	Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută - COLECTO	BRD	0,00	0,00	4.727.888,60	4.727.888,60	4.727.888,60	4.727.888,60	0,00	0,00
581	Viramente Interne		0,00	0,00	127.206,65	127.206,65	127.206,65	127.206,65	0,00	0,00
6224,1	Chelt privind comis dat. depozitarului-depozitare		0,00	0,00	55,12	55,12	55,12	55,12	0,00	0,00
6224,1	Chelt privind comis dat. depozitarului-depozitare	ADM	0,00	0,00	0,57	0,57	0,57	0,57	0,00	0,00
6224,1	Chelt privind comis dat. depozitarului-depozitare	DEPO	0,00	0,00	6.977,21	6.977,21	6.977,21	6.977,21	0,00	0,00
6229,1	Cheltuieli privind comisioanele datorate SAL-administrare		0,00	0,00	277,13	277,13	277,13	277,13	0,00	0,00
6229,1	Cheltuieli privind comisioanele datorate SAL-administrare	ADM	0,00	0,00	29.033,14	29.033,14	29.033,14	29.033,14	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	BRD	0,00	0,00	37,70	37,70	37,70	37,70	0,00	0,00
6352	Cheltuieli ASF		0,00	0,00	1.709,63	1.709,63	1.709,63	1.709,63	0,00	0,00
6651	Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de element		0,00	0,00	396.922,43	396.922,43	396.922,43	396.922,43	0,00	0,00
7651	Diferențe favorabile de curs valutar		0,00	0,00	396.061,91	396.061,91	396.061,91	396.061,91	0,00	0,00
	TOTAL		0,00	0,00	16.159.812,57	16.159.812,57	16.159.812,57	16.159.812,57	4.704.173,24	4.704.173,24

