

**Fond de Investitii Alternative  
HERALD**

**Raportul administratorilor la 30.06.2024**

## Performanta an calendaristic (%)

S1 2024 2023 2022

FIA Herald 4.83% 34.48% 32.46%

**Raport de activitate**  
**FIA HERALD Semestrul I 2024****I. INFORMATII FOND**

Fondul de Investitii Alternative HERALD, 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. 243/2019, si ale Regulamentului nr. 7/2020, este autorizat de ASF prin Autorizatia nr. 250/22.12.2021 si este inregistrat cu nr. CSC09FIAIR/400016 in Registrul public al A.S.F. Fondul de Investitii Alternative HERALD se adreseaza persoanelor fizice si juridice dispuse sa isi asume un risc ridicat al investitiei. Fondul investește cu preponderenta în instrumente financiare cotate la Bursa de Valori București sau pe alte piețe reglementate din UE si/sau state terte membre G7 si/sau OCDE precum și în instrumente financiare derivate tranzacționate pe piețele financiare din România dar și internaționale.

**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. PJRO7.1AFIAA/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](mailto:contact@atlas-am.ro), adresa web [www.atlas-am.ro](http://www.atlas-am.ro).

**III. DISTRIBUTIA**  
**UNITATILOR DE**  
**FOND**

Subscrierea si rascumpararea unitatilor de fond se realizeaza doar la sediul SAI Atlas Asset Management SA din Bucuresti, sector 1, Soseaua Bucuresti - Ploiesti, nr. 7A, etaj 6 biroul 1. SAI Atlas Asset Management SA nu are contracte de distributie cu alti distribuitori nefiind necesar un control ex-post privind monitorizarea „piețelor-țintă” și a canalelor de distribuție ale titlurilor de participare ale Fondului.

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

Situatia financiara semestriala a Fondului este anexata prezentului raport.

**V. CONTEXT**  
**INTERNATIONAL**  
**SEMESTRUL I 2024**

Contextul international din semestrul I 2024 a fost caracterizat de scaderea inflatiei, datorita scaderii din industrie, respectiv a consumului final a gospodariilor populatiei. Conform minutelor Bancii Nationale a Romaniei, contextul economic din semestrul I 2024, nu s-a modificat considerabil comparativ cu 2023, respectiv, „prelungirea razboiului din Ucraina a generat incertitudini si riscuri considerabile la adresa perspectivei activitatii economice, implicit a evolutiei pe termen mediu a inflatiei, datorita puterii de cumparare si increderii consumatorilor, precum si asupra activitatii, profiturilor si planurilor de investitii ale firmelor, si, respectiv, economiei europene si globale, respectiv, perceptiei de risc asupra economiilor din regiune, cu impact nefavorabil asupra costurilor de finantare”. In ceea ce priveste razboiul din Ucraina, acesta pare fara o finalitate anume, iar pietele financiare au inregistrat fluctuatii. Desi cotatiile produselor energetice si agroalimentare au inregistrat scaderi semnificative, blocajele din lanturile de productie s-au prelungit, datorita preluarii prin cost a inflatiei, si respectiv, a cererii la nivel international inca reduse, si respectiv, a reducerii activitatii economice la nivelul zonei euro.

Conform Bancii Nationale a Romaniei, socurile de natura ofertei au generat un risc de stagflatie, respectiv, recesiune, si, respectiv, anticipatii de ajustare a politicii monetare a Bancii Centrale Europene, datorita anticipatiilor de consolidare a mediului economic, respectiv de reducere a ratei inflatiei, desi evolutia industriei in zona euro a fost negativa. Evolutia restrictiva a industriei a fost datorita blocajelor din lanturile de productie, inflatia costurilor, respectiv, a productivitatii reduse datorita evolutiei economiei. Mediul economic a ramas influentat semnificativ de decalajul politicii monetare a Bancii Centrale Europene, respectiv, Federal Reserve. Mediul economic din zona euro a ramas caracterizat de o inflatie ridicata, desi pe un trend descrescator, respectiv, deteriorarea asteptarilor privind inflatia, respectiv, a perceptiei de risc, respectiv volatilitate, iar cererea agregata a ramas relativ constanta, ce a compensat doar partial politica fiscala acomodativa. In aceasta perioada, politica monetara a Bancii Centrale Europene, respectiv Federal Reserve, a fost acomodativa, influentand si bancile centrale din regiune. Banca Centrala Europeana a fost ferma unei politicii monetare acomodative datorita ritmului redus de reluare a cresterii economice ce a determinat un ritm redus de scadere a ratei inflatiei. In acest context, Comisia Europeana a semnalat o politica fiscala de consolidare bugetara, respectiv o crestere economica sustinuta intr-o masura mai redusa de cheltuieli bugetare, datorita riscului procedurii de deficit excesiv si a evolutiei negative a costurilor de finantare, respectiv de crestere a optimismului pentru activele riscante, datorita liniarizarii anticipatiilor mediului investitional. Opinia Comisiei Europene a fost sustinuta de costurile realizate cu schemele de plafonare, respectiv de compensare a cresterii preturilor materiilor prime, respectiv deciziile OPEC de reducere a livrarilor de titei ce au influentat negativ evolutia preturilor materiilor prime, respectiv, Comisia Europeana a anticipat noi cresteri de rata de dobanda, comparativ cu o relaxare cantitativa. Politica monetara acomodativa a Bancii Centrale Europene, respectiv Federal Reserve s-a modificat odata cu scaderea inflatiei, respectiv, a devenit mai putin prohibitiva, inasa nu a fost in scadere. Banca Centrala Europeana a redus rata de dobanda de politica monetara la inceputul lunii iunie. Desi contextul international dificil, pietele emergente s-au bucurat de o oarecare ameliorare a perceptiei de risc, datorita asteptarilor privind relaxarea politicii monetare a bancilor centrale din regiune, un factor determinant fiind si imbunatatirea evolutiei, si respectiv a perspectivei economiei Chinei la finalul trimestrului I, ca urmare a stoparii politicii COVID, respectiv a scaderii pretului gazelor naturale in Europa. Conflictul din Ucraina a generat o ajustare a variatiei pretului gazelor naturale. Scaderea inflatiei a determinat bancile centrale sa incetineasca ritmul de adaptare al politicilor monetare. Randamentele obligatiunilor pe termen lung au inregistrat ajustari crescatoare, datorita revizuirii anticipatiilor referitoare la politica monetara a Bancii Centrale Europene, respectiv Federal Reserve, si, respectiv, a ajustarii perceptiei de risc. Randamentele titlurilor de stat din Romania au inregistrat variatii datorita ajustarilor randamentelor titlurilor de stat din regiune. Ajustarea diferentialului euro dolar s-a realizat in functie de disparitatea dintre ajustarea politicii Bancii Centrale Europene si Federal Reserve, precum si evolutia perceptiei de risc.

## **VI. CONTEXTUL SI EVOLUTIA MACROECONOMIC LA NIVEL LOCAL**

Pietele de capital au fost afectate de volatilitate, datorita inflatiei, de razboiul din Ucraina si a temerilor privind riscul de recesiune. In acest context, indicii BVB au inregistrat cresteri in prima parte a anului, respectiv BET a inregistrat o variatie pozitiva de 18,7%. In anul 2023, respectiv semestrul I 2024, contextul macroeconomic intern a fost influentat de socurile globale pe partea ofertei, datorita incertitudinii razboiului din Ucraina, respectiv a sanctiunilor instituite Rusiei la nivel international in corelatie cu deciziile OPEC, evolutia perceptiei de risc, respectiv a costurilor de finantare. Conform datelor statistice, comparativ cu trimestrul IV 2023, respectiv, datele trimestrului I 2024, denota o reducere a activitatii economice, respectiv, diminuarea consumului privat. In trimestrul unu 2024, PIB a crescut cu 2,2% an/an, ca serie ajustata sezonier, si respectiv 0,5% an/an ca serie bruta. Din punct de vedere al utilizarii PIB, cheltuielile pentru consumul final al gospodariilor populatiei s-au majorat in volum cu 3,8% contribuind cu 2,5% la cresterea PIB, iar formarea bruta de capital fix a contribuit cu o crestere de 1,4% an/an. Formarea bruta de capital fix a inregistrat un volum de activitate in crestere cu 7,1% an/an. Exportul net a contribuit negativ cu 2,5% an/an, comparativ cu o evolutie constanta in trimestrul IV 2023, datorita reducerii avansului exporturilor de bunuri si servicii, in timp ce volumul importurilor de bunuri si servicii s-a diminuat pe fondul restrangerii cererii agregate. Exporturile si-au atenuat ritmul de crestere datorita reducerii volumului de activitate in industriile energointensive, ceea ce a determinat o scadere a deficitului comercial si cel de cont curent, deficitul comercial ajungand la 9,3 miliarde EUR la finalul lunii Aprilie, respectiv o crestere de 5% an/an. Pe categorii de resurse, comerțul cu ridicata si cu amanuntul a inregistrat o crestere de 0,1% an/an, cu o pondere de 23,9% la formarea PIB, iar volumul de activitate a crescut cu 0,4% an/an. In trimestrul I 2024, industria a avut o contributie negativa de 0,2% an/an la cresterea PIB, respectiv o pondere de 17,4% la formarea PIB. Agricultură a avut o contributie constanta la cresterea PIB, contribuind cu o pondere de 1,7% la formarea PIB, iar volumul de activitate a crescut cu 2,0% an/an. La finalul trimestrului I 2024, volumul lucrarilor de constructii, a inregistrat o scadere de 2,3% an/an, respectiv, productia industrială a continuat sa fluctueze in termeni anuali datorita mediului economic din zona euro. Scaderea industriei a fost determinata de criza energetica si dificultatile din lanturile globale de aprovizionare. Similar cu 2023, costul unitar cu forta de munca din industrie a crescut datorita reducerii productivitatii, mai ales in sectoarele industriale afectate de criza energetica, respectiv, "scaderea preturilor la energie, reducerea constrangerilor legate de oferta si o piata puternica a fortei de munca" au sustinut evolutia economiei in primul trimestru al anului 2024, eliminand temerile legate de o recesiune. Cele mai semnificative reduceri de activitate au fost inregistrate in sectoarele energointensive, respectiv industria chimica, materiale de constructii. In luna mai, inflatia a fost de 5,12%, „respectiv, marjele de profit s-au ajustat treptat pe masura ce presiunile salariale din 2023 au fost absorbite de vanzari”, conform Bancii Nationale a Romaniei. In conditiile unei inflatii ridicate, in trimestrul I 2024, rata somajului s-a mentinut la un nivel moderat, respectiv, 5,3% in luna martie, in scadere cu 0.3 puncte procentuale comparativ cu luna februarie, pe fondul restrangerii usoare a cererii fortei de munca. Numarul salariatilor din economie si-a diminuat descresterea pe seama evolutiilor din sectorul privat, pe fondul influentelor de natura ciclica, dar si structurale. Cifra de afaceri din industrie a avut o evolutie favorabila, respectiv, industria manufacturiera a avut o evolutie pozitiva, si, respectiv, perspectiva evolutiei dobanzilor, si, respectiv, deteriorarea lanturilor globale au accentuat evolutia

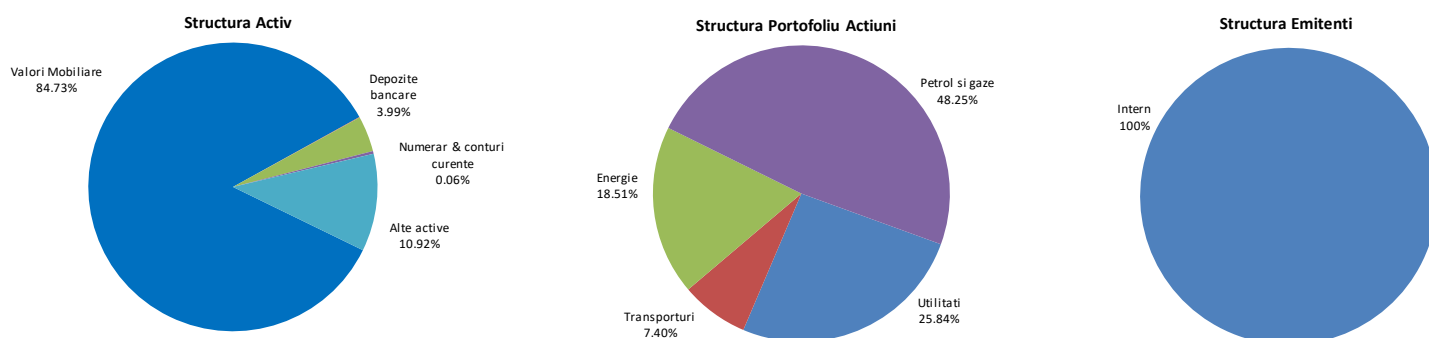
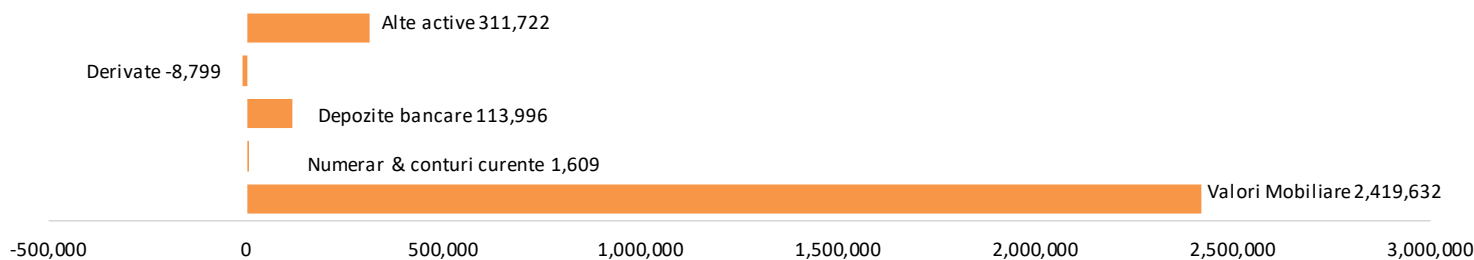
ratelor de crestere, respectiv, luna martie a fost o usoara temperare a scaderii economice in zona euro. Evolutia industriei de autovehicule a determinat evolutia indicatorilor de productivitate, respectiv o ajustare a constrangerilor pietei muncii, diminuarea dinamicii salariale, respectiv, evolutia pietei muncii a avut o expansiune negativa.” La finalul lunii aprilie, contul curent a fost de 6,6 miliarde euro, respectiv, „riscul de recesiune din zona euro a reprezentat o evolutie negativa pentru industrie, respectiv, evolutia achizitiilor de bunuri de consum s-a revigorat pe masura reluarii comertului, respectiv, o dinamica a evolutiei din trimestrul patru 2023, comparativ cu trei trimestre anterioare de comprimare. In contextul revizuirii apetitului de risc, evolutia politicilor monetare a fost divergenta, datorita contextului economic, respectiv, Banca Centrala Europeana a mentinut o politica monetara acomodativa, in contextul inflatiei. Banca Centrala Europeana a scazut dobanda de politica monetara la inceputul lunii iunie, respectiv, evolutia inflatiei a fost determinata de perspectiva negativa a economiei. Pe parcursul primului semestru din anul 2024, politica monetara a Bancii Nationale a Romaniei a fost acomodativa, datorita scaderii inflatiei, conditiile pietei monetare interbancare au fost excedentare, iar ratele dobanzilor pe termen scurt si mediu s-au mentinut pe un trend descendent. In luna mai, rata inflatiei a fost de 5,12%. Banca Nationala a Romaniei a pastrat un control ferm asupra lichiditatii din piata, ancorand anticipatiile inflationiste, in contextul negativ al economiei din zona euro. Lichiditatea pietei monetare interbancare s-a mentinut excedentara datorita atenuarii perceptiei de risc comparativ cu pietele emergente, respectiv, a cresterii atractivitatii plasamentelor in moneda nationala, respectiv, Banca Nationala a aplanat lichiditatea excedentara prin intermediul facilitatii de depozit. Costurile de finantare pe pietele externe au inregistrat scaderi datorita ameliorarii perceptiei de risc fata de tarile emergente in conditiile riscului de recesiune in cele dezvoltate, influentand pozitiv valorile CDS, aspect ce s-a mentinut si in a doua parte a anului 2023, respectiv 2024. In trimestrul I 2024, evolutia economiei a fost negativa, respectiv, variatia perceptiei de risc a evolutiei economiei din tarile dezvoltate a influentat semnificativ evolutia economiei. In semestrul I 2024, raportul leu euro a inregistrat o stabilitate relativa, iar in raport cu dolarul SUA, leul s-a depreciat, respectiv, raportul euro dolar a fost determinat de volatilitatea diferentialului ratelor dobanzilor dintre cele doua economii, datorita evolutiei politicilor monetare a Bancii Centrale Europene, respectiv Federal Reserve. La finalul lunii Aprilie 2024, datoria externa pe termen lung a fost de 127 miliarde EUR, sau 74% din totalul datoriei externe. La finalul lunii mai, creditul neguvernamental a fost de 393 miliarde lei, respectiv, o crestere de 5,7% an/an, respectiv, ponderea componentei in lei in creditul acordat sectorului privat a fost de 68,8%.

## VII. POLITICA DE INVESTITII SI EVOLUTIA PORTOFOLIULUI

Fondul de Investitii Alternative Herald este un fond cu o politica de investitii diversificata cu un grad de risc ridicat. Strategia investitionala a F.I.A a urmarit aprecierea capitalului pe termen lung, respectiv o alocare eficienta in instrumente financiare pe pietele din Romania, Uniunea Europeana, respectiv state terte membre G7, OCDE, respectand limitele investitionale si politica de investitii stabilite in conformitate cu prospectul de constituire al fondului, in conformitate cu Legea 243/2020, Legea 74/2015 si a Regulamentului 7/2020. Politica de investitii a Fondului de Investitii Alternative Herald a urmarit diversificarea portofoliului in vederea asigurarii unui grad adecvat de lichiditate mentinand in acelasi timp si dispersia riscului, respectand conditiile legale impuse de A.S.F. Alocarea activelor Fondului s-a realizat in functie de evolutia pietelor financiare si a respectat politica de investitii si limitele investitionale ale Fondului. Fondul a investit in mod activ pe un spectru larg de instrumente financiare, si a folosit inclusiv instrumente financiare derivate, in limitele stabilite in Prospectul de Emisiune al Fondului. F.I.A utilizeaza efectul de levier in constructia portofoliului de instrumente financiare derivate. Efectul de levier se exprima ca raport intre expunerea F.I.A si valoarea activului sau net. Nivelul de levier maxim al F.I.A nu poate depasi 1:10. In semestrul unu 2024, fondul Herald nu a investit in titluri de stat. In semestrul unu 2024, pietele de capital au fost dominate de volatilitate, ce a fost determinata de decalajul dintre politicile monetare ale Bancii Centrale Europene si Federal Reserve, precum si de lipsa de finalitate a razboiului din Ucraina. BET a crescut cu 18,7% an/an. Evolutia pietelor de actiuni a fost determinata de evolutia perceptiei de risc, respectiv a riscului de recesiune a tarilor dezvoltate, unde fundamentele economice s-au deteriorat in urma politicilor monetare acomodative, respectiv, volatilitatea perceptiei mediului economic si a randamentelor pietei monetare interbancare a fost determinata de sururile pe partea ofertei agregate, incetinirea cresterii economice pe fondul reducerii productiei industriale, desi scaderile preturilor materiilor prime au limitat cresterea inflatiei, respectiv, pana la finalul anului, incertitudinea politicilor monetare a Bancii Centrale Europene, respectiv Federal Reserve, a determinat modificarea perceptiei de risc in concordanta cu evolutia acestora. In semestrul unu 2024, lichiditatea pietei monetare interbancare s-a mentinut excedentara, datorita atenuarii perceptiei de risc comparativ cu pietele emergente, si, respectiv, cresterii atractivitatii plasamentelor in moneda nationala. Pe piata titlurilor de stat, influente semnificative au fost determinate de schimbarile de perceptie ce au determinat variatii relativ semnificative ale randamentelor, datorita evolutiei titlurilor de stat din economiile dezvoltate. Evolutia portofoliului a fost determinata de alocarea activelor, evolutia pietelor de actiuni, si respectiv, evolutia efectului de levier. In perioadele de volatilitate mai ridicata, si de scaderi pronuntate ale activelor suport, structura portofoliului a fost caracterizata de o pondere in crestere a depozitelor bancare, pentru evitarea scaderii valorii VUAN. Portofoliul de valori mobiliare a inregistrat o crestere mai semnificativa, respectiv, in luna martie, datorita aprecierii mai ridicate a pietelor, respectiv, a modificarii perceptiei de risc, respectiv a politicii monetare a Bancii Centrale Europene, respectiv Federal Reserve. Mediul economic din 2024 nu a fost prielnic unei relaxari cantitative, desi Banca Centrala Europeana a scazut dobanda de politica monetara, respectiv, la inceputul lunii iunie, datorita scaderii economice. Activitatea de investitie a fondului a fost concentrata catre emitenti cu potential de crestere si cu o politica stabila de acordare de dividende.

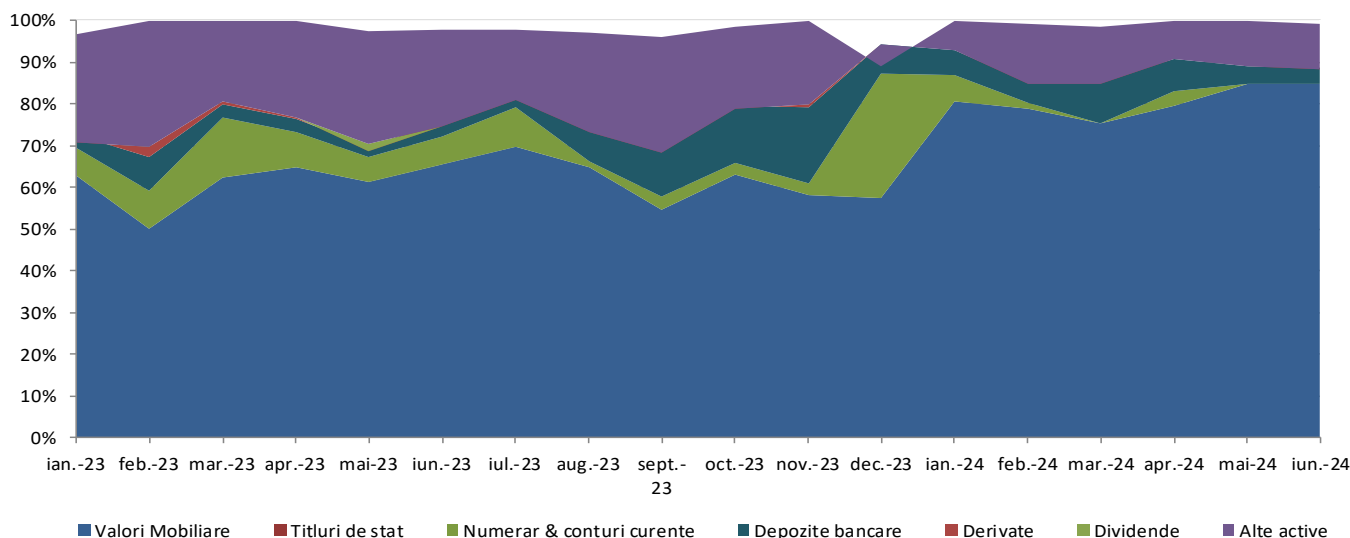
## Situatia portofoliului la 30.06.2024

### Structura Activ, EUR

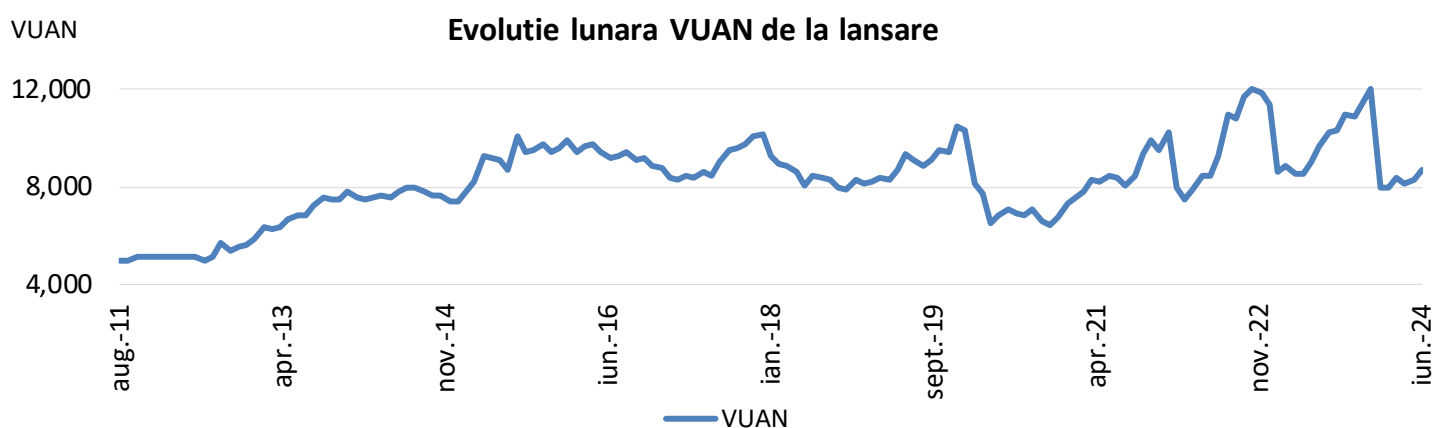
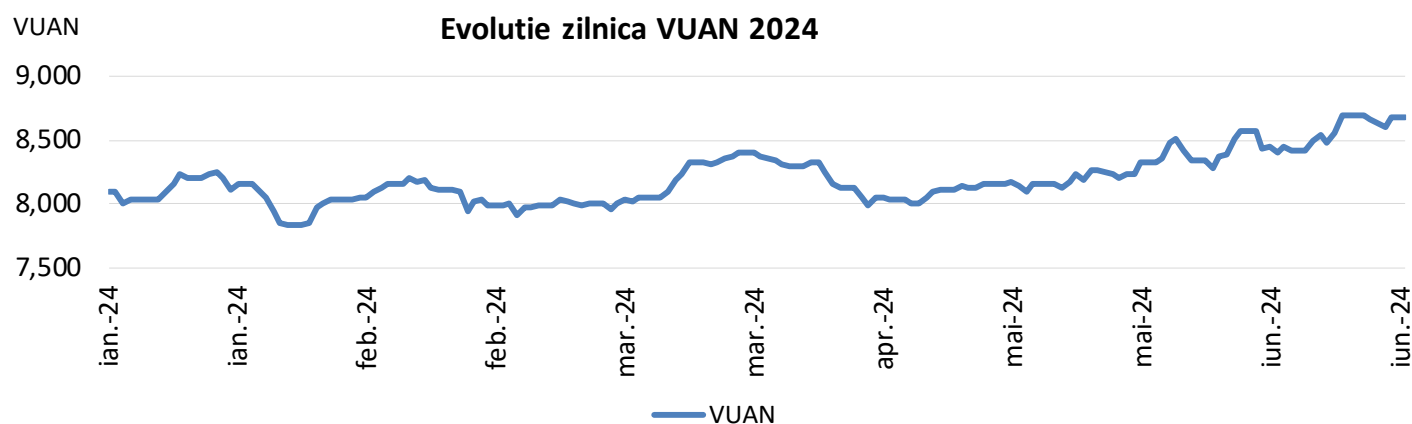


In finalul semestrului I 2024, structura activului a fost de 84,73% valori mobiliare, ponderea depozitelor bancare a fost de 3,99%, respectiv, ponderea numerar si conturi curente a fost de 0,06%, si, respectiv, „Alte active” au avut o pondere de negativa de 10,92%, reprezentand sume in curs de decontare BVB precum si sumele existente in conturile de marja aferente brokerilor externi, conform profilului de risc ridicat al fondului, ce are in componenta si instrumente financiare derivate. La nivel de sector, expunerea pe valori mobiliare de tipul actiunilor listate pe piata reglementata a Bursei de Valori Bucuresti, a fost reprezentata de petrol si gaze cu o pondere de 48,25%, utilitati cu o pondere de 25,8%, si, respectiv, energie cu o pondere de 18,51%.

### Evolutie Activ





**VIII. EVOLUTIA UNITATII DE FOND**


Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 8,100.000 euro la inceputul anului la 8.681,9413 euro la finalul lunii iunie, inregistrand o apreciere de 4,83% a valorii acesteia.

**IX. EVALUAREA INSTRUMENTELOR FINANCIARE DERIVATE DETINUTE DE FOND**

In vederea respectarii principiului valorii juste, datele de intrare utilizate in evaluarea instrumentelor financiare derivate neadmise la tranzactionare pe o piata reglementata sau in cadrul altor sisteme de tranzactionare aflate in portofoliul Fondului, se pot extrage din date observabile care pot fi: (1) Cotatiile furnizate direct de catre contrapartea (brokerul) tranzactiei si/sau (2) Cotatiile determinate in baza profitului/pierderii furnizate de catre contrapartea (brokerul) tranzactiei, respectiv raportul dintre profit/pierdere si numarul de contracte/notional.

Metoda de evaluare are la baza alinierea la standardele internationale de evaluare precum si cresterea transparentei evaluarii activelor. Extragerea datelor observabile necesare evaluarii din documentele oferite de catre contrapartea tranzactiilor, ofera o evaluare reala si verificabila in orice moment a instrumentelor financiare derivate tranzactionate pe sisteme de tranzactionare care nu sunt accesibile tuturor participantilor pe piata. Volumul acestor tranzactii este mult mai semnificativ fata de instrumentele tranzactionate pe pietele reglementate dar accesul la informatii este mult mai restrictiv. Extragerea datelor observabile necesare evaluarii din documentele oferite de catre contrapartea (brokerul) tranzactiilor consideram a fi in interesul investitorilor deoarece ofera o imagine reala a pozitiiilor detinute pe fiecare instrument financiar. Pozitia detinuta pe un instrument financiar poate fi inchisa doar pe platforma unde a fost deschisa tranzactia, utilizarea altor surse, altele decat cotatiile unde Fondul detine pozitii, poate determina o variatie semnificativa ce poate influenta calculul activului. Indicatorul efectului de levier la data de 30.06.2024 a fost 1,72% conform abordarii prin metoda bruta, 1,76% conform abordarii prin metoda angajamentelor si 3,45% prin metoda VaR.



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

In primul semestru din 2024, nu au intervenit modificari in documentele Fondului.

**XI.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 activ. Fondul distribuie beneficii, modalitatea de distribuire si calcul beneficii sunt mentionate in Capitolul 12 „*Distribuirea castigului realizat*” din Documentul de oferta. In ianuarie 2024 Fondul a distribuit un dividend brut de 3.939,08 eur/unitate de fond aferent anului 2023.

**XII.REMUNERATII IN  
SEMESTRUL I 2024**

SAI Atlas Asset Management aplica o politica de remunerare compatibila cu administrarea solida si eficace a riscurilor si care nu incurajeza 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 Societatii astfel:

- (1) membrilor Consiliului de Administratie;
- (2) directorilor;
- (3) functiilor cu atributii de control: functia de conformitate, persoana responsabila cu administrarea riscului, director financiar, audit intern, comitet de audit;
- (4) alte categorii de personal ale carui actiuni au un impact semnificativ asupra profilului de risc al Societatii sau asupra fondurilor administrate: reprezentanti back-office, analiza, departament IT;

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. In primul semestru din 2024, in urma evaluarii politicii de remunerare, s-a constatat ca remuneratiile fixe au fost acordate cu respectarea principiilor de remunerare, asa cum au fost stabilite de catre Consiliul de Administratie al SAI Atlas Asset Management SA si in conformitate cu prevederile legale si procedurile interne. Nu au fost constatate deficiente/nereguli.

In procesul de evaluare si remunerare a performantei individuale sunt luate în considerare criteriile de evaluare a postului (competente și abilitati personale, cunostintele acumulate, calificarile obținute, dezvoltarea personala, implicare activa in strategiile si proiectele Societatii, contributia personala la rezultatele echipei si ale Societatii, angajamentul demonstrat de a-si continua desfasurarea activitatii in cadrul Societatii. Criteriile cantitative sau calitative nu sunt luate in considerare in evaluarea performantei individuale tinand cont ca SAI Atlas Asset Management SA nu acorda comisioane de performanta sau comisioane variabile salariatilor.

**XIII. GUVERNANTA  
CORPORATIVA**

Sistemul de guvernanta din cadrul SAI Atlas Asset Management SA are la baza implementarea unui flux operational care sa asigure indeplinirea prevederilor legislative in materie de guvernanta corporativa. Scopul guvernantei corporative in cadrul SAI Atlas Asset Management SA este sa asigure transparenta si incredere in serviciile oferite de catre SAI Atlas Asset Management SA.

In primul semestrul din 2024 au fost respectate principiile guvernantei corporative prin:

- asigurarea unei structuri organizatorice transparente și adecvate;
- alocarea adecvata si separarea corespunzatoare a responsabilitatilor,
- administrarea corespunzatoare a riscurilor/managementului riscurilor prin monitorizarea permanenta a riscurilor SAI Atlas Asset Management SA de catre persoana responsabila cu administrarea riscului;
- adecvarea politicilor si strategiilor, precum si a mecanismelor de control intern, asigurarea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor, aplicarea unor proceduri operaționale solide, ca sa impiedice divulgarea informațiilor confidentiale;
- monitorizarea potentialelor conflicte de interese;
- indeplinirea principiilor politicii de remunerare a angajatilor;
- respectarea tuturor normelor si procedurilor interne ale Societatii;
- includerea in procedurile/politicile interne a unor prevederi privind selectarea candidaturilor pentru persoanele din conducerea executiva/conducerea superioara, numirea persoanelor noi sau reinnoirea mandatului celor existente;
- respectarea cerintelor privind externalizarea serviciilor de IT, contabilitate si audit, respectiv externalizarea acestor activitati nu deterioreaza sistemul de guvernanta al SAI Atlas Asset Management SA, nu creste riscul operational, furnizeaza servicii de calitate si nu impiedica supravegherea corespunzatoare a activitatii externalizate de catre A.S.F sau SAI Atlas Asset Management SA;
- functiile - cheie din cadrul SAI Atlas Asset Management SA au fost stabilite astfel incat sa fie adecvate structurii organizatorice si in conformitate cu reglementarile aplicabile acesteia.

Riscul este inerent in activitatile SAI Atlas Asset Management SA, dar acesta este gestionat intern printr-un proces continuu de identificare, masurare si monitorizare.

În primul semestru din 2024, 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.

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

Raportul semestrial al **Fondului** a fost publicat in Buletinul A.S.F si pe site-ul Societatii de administrare [www.atlas-am.ro](http://www.atlas-am.ro).

**XV. ALTE INFORMATII**

Situatia activelor si obligatiilor **Fondului**, situatia detaliata a investitiilor la 30.06.2024 sunt prezentate in **Anexa 1**.

## SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR FONDULUI FIA HERALD IN DATA DE 30.06.2024

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2023				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2024				Diferente (RON)
	% din activul net	% din activul total	Valoare (moneda fondului)	Valoare (RON)	% din activul net	% din activul total	Valoare (moneda fondului)	Valoare (RON)	
<b>1. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare</b>	<b>64,76</b>	<b>64,59</b>	<b>1.208.036,8270</b>	<b>6.009.499,9993</b>	<b>85,47</b>	<b>85,25</b>	<b>2.419.631,9142</b>	<b>12.042.750,0002</b>	<b>6.033.250,0009</b>
1.1. valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată sau un sistem multilateral de tranzactionare din România (RO)	64,76	64,59	1.208.036,8270	6.009.499,9993	85,47	85,25	2.419.631,9142	12.042.750,0002	6.033.250,0009
1.1.1 Actiuni (RO)	64,76	64,59	1.208.036,8270	6.009.499,9993	85,47	85,25	2.419.631,9142	12.042.750,0002	6.033.250,0009
1.1.2. Alte valori asimilate (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3. Obligatiuni (RO), din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
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)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
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:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
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)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
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	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3. Obligatiuni (ST), din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
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
2. Valori mobiliare nou emise, din care	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.1. Actiuni	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.2. Obligatiuni	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.3. Drepturi de preferinta (ulterior inregistrari la un depozitar central, anterior adimterii la tranzactionare)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 alin.(1) lit.a) 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
3.1. Actiuni neadmise la tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.2. Actiuni tranzactionate in cadrul altor sisteme decât pietele reglementate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.3. Actiuni neadmise la tranzactionare evaluate la valoarea 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
3.4. 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

3.5. 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
3.6. Obligatiuni corporative neadmise la tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.7. Efecte de comert	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.8. Alte instrumente monetare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
<b>4. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare, din care:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
4.1. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem multilateral de tranzactionare din Romania (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1.1. Certificate index (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1.2. Certificate turbo (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1.3. Alte tipuri de produse structurate (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem multilateral de tranzactionare dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.1. Certificate index (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.2. Certificate turbo (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.3. Alte tipuri de produse structurate (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem multilateral de tranzactionare dintr-un stat tert (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3.1. Certificate index (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3.2. Certificate turbo (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3.3. Alte tipuri de produse structurate (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
<b>5. Depozite bancare</b>	<b>8,00</b>	<b>7,98</b>	<b>149.161,1769</b>	<b>742.017,1900</b>	<b>4,03</b>	<b>4,02</b>	<b>113.996,3736</b>	<b>567.371,3500</b>	<b>-174.645,8400</b>
5.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	8,00	7,98	149.161,1769	742.017,1900	4,03	4,02	113.996,3736	567.371,3500	-174.645,8400
5.2. 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
5.3. 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
<b>6. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
6.1. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.1. Contracte futures pe actiuni (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.2. Contracte futures pe indici (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.3. 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
6.1.4. Contracte futures pe rata dobanzii (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.5. Alte tipuri de contracte futures (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.6. Optiuni pe curs de schimb (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.7. Optiuni pe rata dobanzii (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.8. Alte tipuri de optiuni (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.1. Contracte futures pe actiuni (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.2. Contracte futures pe indici (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.3. 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
6.2.4. Contracte futures pe rata dobanzii (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.5. Alte tipuri de contracte futures (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.6. Optiuni pe curs de schimb (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.7. Optiuni pe rata dobanzii (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.8. Alte tipuri de optiuni (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat tert (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.1. Contracte futures pe actiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.2. Contracte futures pe indici (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.3. 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
6.3.4. Contracte futures pe rata dobanzii (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.5. Alte tipuri de contracte futures (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.6. Optiuni pe curs de schimb (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.7. Optiuni pe rata dobanzii (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.8. Alte tipuri de optiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4. Instrumente financiare derivate negociate în afara pietelor reglementate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-0,31	-0,31	-8.799,1175	-43.794,0877	-43.794,0877
6.4.1. Contracte forward pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-0,06	-0,06	-1.585,9175	-7.893,2700	-7.893,2700
6.4.2. Contracte forward pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.3. Alte tipuri de contracte forward	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.4. Contracte swap pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.5. Contracte swap pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.6. Alte tipuri de contracte swap	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.7. 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

6.4.8. 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
6.4.9. Alte tipuri de contracte pe diferență (CFD)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-0,25	-0,25	-7.213,2000	-35.900,8177	-35.900,8177
<b>7. Disponibil în conturi curente și numerar</b>	<b>33,66</b>	<b>33,58</b>	<b>627.993,8597</b>	<b>3.124.018,2500</b>	<b>0,06</b>	<b>0,06</b>	<b>1.609,3169</b>	<b>8.009,7300</b>	<b>-3.116.008,5200</b>
<b>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</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
8.1. 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
8.2. Certificate de depozit	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.3. 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
8.4. Titluri-suport pentru operatiuni de report	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.5. 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
<b>9. Titluri de participare la O.P.C.V.M. / AOPC</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
9.1. 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
9.2. 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
<b>10. Dividende sau alte drepturi de incasat</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
10.1. Dividende de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.2. Actiuni distribuite fără contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.3. Actiuni distribuite cu contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.4. 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
10.5. 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
10.6. Drepturi de preferintă (anterior aditerii 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
10.7. Principal si cupoane de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.8. Alte drepturi de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
<b>15. Alte active</b>	<b>-6,16</b>	<b>-6,15</b>	<b>-114.999,3747</b>	<b>-572.075,8900</b>	<b>11,01</b>	<b>10,98</b>	<b>311.722,2294</b>	<b>1.551.472,7000</b>	<b>2.123.548,5900</b>
15.1. Sume in tranzit bancar	0,00	0,00	88,7400	441,4500	0,00	0,00	27,6600	137,6600	-303,7900
15.2. Sume in curs de decontare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-0,42	-0,42	-11.981,2582	-59.631,9200	-59.631,9200
15.2.1. Sume in curs de decontare - cumparari	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.2.2. Sume in curs de decontare - vanzari	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.3. Sume in curs de rezolvare (subscrieri)	-25,30	-25,24	-472.000,0000	-2.348.011,2000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	2.348.011,2000
15.4. Sume in curs de rezolvare (rascumparari)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,17	0,17	4.733,6803	23.560,0000	23.560,0000
15.5. Sume blocate pozitii inchise	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.6. Sume aflate la terti	19,13	19,08	356.911,8853	1.775.493,8600	11,27	11,24	318.942,1471	1.587.406,9600	-188.086,9000
15.6.1. Sume aflate la SSIF	19,13	19,08	356.911,8853	1.775.493,8600	11,27	11,24	318.942,1471	1.587.406,9600	-188.086,9000
15.6.2. Sume aflate la distribuitori	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.7. Sume aferente titlurilor de participare nealocate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.8. Sume aferente detinerilor subunitate de titluri de participare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
<b>TOTAL ACTIVE</b>			<b>1.870.192,4889</b>	<b>9.303.459,5600</b>			<b>2.838.160,7166</b>	<b>14.125.809,7000</b>	<b>4.822.350,1400</b>
<b>TOTAL CHELTUIELI</b>			<b>4.652,9449</b>	<b>23.146,5400</b>			<b>7.084,7029</b>	<b>35.261,2700</b>	<b>12.114,7300</b>
1. Comisioane SAI	0,20	0,20	3.655,2142	18.183,2300	0,20	0,20	5.551,8914	27.632,3200	9.449,0900
2. Comisioane depozitar	0,03	0,03	567,3763	2.822,4700	0,03	0,03	825,8437	4.110,3100	1.287,8400
3. Comisioane intermediar	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	21,5668	107,3400	107,3400
4. Comisioane ASF	0,01	0,01	148,7573	740,0100	0,01	0,01	216,5239	1.077,6600	337,6500
5. Comision audit	0,01	0,01	129,7100	645,2600	0,01	0,01	258,0032	1.284,1100	638,8500
6. Comision decontare	0,00	0,00	50,1387	249,4200	0,00	0,00	8,5934	42,7700	-206,6500
7. Comision dividende	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	7,1729	35,7000	35,7000
8. Comisioane luni precedente	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9. Comisioane custodie	0,01	0,01	101,7484	506,1600	0,01	0,01	195,1076	971,0700	464,9100
10. Rascumparari de platit	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
<b>ACTIV NET</b>			<b>1.865.539,5440</b>	<b>9.280.313,0200</b>			<b>2.831.076,0137</b>	<b>14.090.548,4300</b>	<b>4.810.235,4100</b>

#### Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	2.831.076,0137	1.635.876,4279	1.195.199,5858
Numar de unitati de fond in circulatie	326,0879	168,5580	157,5299
Valoarea unitara a activului net	8.681,9413	9.705,1248	-1.023,1835

**FIA HERALD SITUATIA DETALIATĂ A INVESTITIILOR LA DATA DE 30.06.2024**

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

Curs de conversie BNR din moneda fondului EUR/RON = 4.9771

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

Moneda RON.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoarea nominală	Valoare actiune	Valoare totală	Curs Valutar BNR RON/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in capitalul social ale emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.
						RON	RON		EUR	RON	%	%
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	28.06.2024	3.700.000	0,1000	0,7650	2.830.500,0000	0,20092	568.704,6674	2.830.500,00	0,006	20,038
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNGNACNOR3	28.06.2024	500.000	1,0000	5,9600	2.980.000,0000	0,20092	598.742,2395	2.980.000,00	0,013	21,096
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.	EL	ROELECACNOR5	28.06.2024	200.000	10,0000	15,5600	3.112.000,0000	0,20092	625.263,7078	3.112.000,00	0,058	22,031
Premier Energy PLC	PE	CY0200900914	28.06.2024	30.000	0,0001	21,0000	630.000,0000	0,20092	126.579,7352	630.000,00	0,021	4,460
TRANSPORT TRADE SERVICES	TTS	ROYCRRK66RD8	28.06.2024	35.000	1,0000	25,4500	890.750,0000	0,20092	178.969,6811	890.750,00	0,058	6,306
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	ROSNNEACNOR8	28.06.2024	35.000	10,0000	45,7000	1.599.500,0000	0,20092	321.371,8832	1.599.500,00	0,012	11,323
<b>TOTAL</b>							<b>12.042.750,0000</b>		<b>2.419.631,9142</b>	<b>12.042.750,00</b>		<b>85,254</b>

10. Sume în curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzactionare din România

Moneda RON.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Tipul de valoare mobiliară	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Valoarea unitară	Valoare totală	Curs valutar BNR RON/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în capitalul social ale emitentului/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al F.I.A.
					RON	RON		EUR	RON	%	%
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	Actiuni	78.722	0,7575	-59.631,9200	0,20092	-11.981,2582	-59.631,92	0,000	-0,422
<b>TOTAL</b>						<b>-59.631,9200</b>		<b>-11.981,2582</b>	<b>-59.631,92</b>		<b>-0,422</b>

IX. Disponibil în conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Moneda RON.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs Valutar BNR RON/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
	RON		EUR	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	114,9200	0,20092	23,0898	114,92	0,001
BANCA COMERCIALA ROMANA	405,7000	0,20092	81,5133	405,70	0,003
FIRST BANK	339,7000	0,20092	68,2526	339,70	0,002
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	0,20092	0,0000	0,00	0,000
<b>TOTAL</b>	<b>860,3200</b>		<b>172,8557</b>	<b>860,32</b>	<b>0,006</b>

2. Disponibil în conturi curente si numerar denuminate in valuta

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in CHF.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs Valutar BNR CHF/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
	CHF		EUR	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	1,03910	0,0000	0,00	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	1,03910	0,0000	0,00	0,000
<b>TOTAL</b>	<b>0,0000</b>		<b>0,0000</b>	<b>0,00</b>	<b>0,000</b>

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in EUR.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
	EUR	EUR	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	5,4400	5,4400	27,08	0,000
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	0,0000	0,00	0,000
BANCA COMERCIALA ROMANA	75,0300	75,0300	373,43	0,003
FIRST BANK	4,9200	4,9200	24,49	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	0,0000	0,00	0,000
<b>TOTAL</b>	<b>85,3900</b>	<b>85,3900</b>	<b>425,00</b>	<b>0,003</b>

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in GBP.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs Valutar BNR GBP/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR RON	Pondere in activul total al F.I.A.
	GBP		EUR	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	1,18140	0,0000	0,00	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	1,18140	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	0,0000		0,0000	0,00	0,000

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in JPY.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs Valutar BNR JPY/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR RON	Pondere in activul total al F.I.A.
	JPY		EUR	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	0,00580	0,0000	0,00	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	42.443,2800	0,00580	246,1710	1.225,22	0,009
TOTAL	42.443,2800		246,1710	1.225,22	0,009

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in USD.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs Valutar BNR USD/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR RON	Pondere in activul total al F.I.A.
	USD		EUR	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	666,1500	0,93410	622,2507	3.097,00	0,022
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	516,7000	0,93410	482,6495	2.402,19	0,017
TOTAL	1.182,8500		1.104,9002	5.499,19	0,039

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate in lei

Moneda RON.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Curs Valutar BNR RON/EUR	Valoare totală in moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere in activul total al F.I.A.
			%	RON	RON	RON	RON		EUR	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	28.06.2024	01.07.2024	4	97.665,69	10,8517	21,7035	97.687,39	0,20092	19.627,3721	97.687,39	0,692
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	28.06.2024	01.07.2024	4,71	292.787,26	38,3063	76,6127	292.863,87	0,20092	58.842,2721	292.863,87	2,073
TOTAL							390.551,27		78.469,6442	390.551,26	2,765

2. Depozite bancare denuminate în valută în România

Moneda EUR.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Valoare totală in moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere in activul total al F.I.A.
			%	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	28.06.2024	01.07.2024	0	210,13	0,0000	0,0000	210,13	210,1300	1.045,84	0,007
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	28.06.2024	01.07.2024	1,85	35.312,97	1,8147	3,6294	35.316,60	35.316,5994	175.774,25	1,244
TOTAL							35.526,73	35.526,7294	176.820,09	1,252

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate

1. Contracte forward

Contract EUR/RON- CITI 29.07.2024-241800003939.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totală	Valoare	Curs valutar BNR RON/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere in activul total al F.I.A.
						RON	RON	RON	RON	RON		EUR	RON	%
CITI BANK	241800003939	Vanzare	28.06.2024	29.07.2024	5000000	4,984875	4,986454		-7.893,2700	-7.893,2700	0,20092	-1.585,9175	-7.893,27	-0,056
TOTAL										-7.893,2700		-1.585,9175	-7.893,27	-0,056

3. Contracte pe diferență

Contract	Nr. contracte	Tip contract	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Profit pozitii deschise	Curs Valutar BNR CHF/EUR	Profit pozitii deschise	Marja	Valoare	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere in activul total al F.I.A.
			EUR	EUR	EUR		EUR	EUR	EUR	EUR	RON	%
FRA40.I.	40	Cumparare	7.659,7300	7.479,400000	-7.213,2000	1,00000	-7.213,2000	0,000000	-7.213,2000	-7.213,2000	-35.900,82	-0,254
TOTAL					-7.213,2000		-7.213,2000	0,000000	-7.213,2000	-7.213,2000	-35.900,82	-0,254



XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de încasat

Moneda RON.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ex-dividend	Nr. actiuni	Dividend brut	Valoare totală	Curs valutar BNR RON/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al F.I.A.
					RON	RON		RON	RON	%
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.	EL	ROELECACNOR5	30.05.2024	200.000	0	0,0000	0,20092	0,0000	0,00	0
TOTAL						0,0000		69.590,3651	346.330,37	2,552

XVI. Alte active

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al F.I.A.
	EUR	EUR	RON	%
Sume in tranzit bancar	-5,44	-5,44	-27,08	0,000
Sume in tranzit-dobanzi SAXOBANK	56,1900	56,1900	279,66	0,002
Sume virate la SAXOBANK	25.983,5400	25.983,5400	129.322,68	0,916
TOTAL	26.034,2900	26.034,2900	129.575,26	0,917

Moneda USD.

Denumire	Valoare curenta	Curs Valutar BNR RON/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al F.I.A.
	RON		EUR	RON	%
Sume in tranzit bancar	-114,9200	0,20092	-23,0898	-114,92	-0,001
Sume in curs de rezolvare	23.560,0000	0,20092	4.733,6803	23.560,00	0,167
Sume in curs de decontare - cumparare	0,0000	0,20092	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	23.445,0800		4.710,5905	23.445,08	0,166

Moneda USD.

Denumire	Valoare curenta	Curs Valutar BNR USD/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al F.I.A.
	USD		EUR	RON	%
Sume virate la CITIBANK	313.626,6000	0,93410	292.958,6071	1.458.084,28	10,322
TOTAL	313.626,6000		292.958,6071	1.458.084,28	10,322

XVII. Cheltuieli

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	EUR	EUR	RON
COMISION ADMINISTRARE	5.551,8914	5.551,8914	27.632,32
COMISION ASF	216,5239	216,5239	1.077,66
COMISION DEPOZITARE	825,8437	825,8437	4.110,31
Comision audit	258,0032	258,0032	1.284,11
TOTAL	6.852,2622	6.852,2622	34.104,40

Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Curs Valutar BNR RON/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	RON		EUR	RON
Comisioane intermediar	107,34	0,20092	21,5668	107,34
COMISION CUSTODIE	971,0701	0,20092	195,1076	971,07
COMISION DECONTARE BVB	42,7700	0,20092	8,5934	42,77
COMISION DIVIDENDE	35,7000	0,20092	7,1729	35,70
TOTAL	1.156,8801		232,4407	1.156,88

Fondul de Investitii Alternative : FIA HERALD  
 Administrat de: S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.  
 Autorizat prin Autorizatia ASF nr. 250/22.12.2021  
 Nr. Reg.: CSC09FIAIR/400017 din 22.12.2021

**SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII**  
 la data de 30 iunie 2024

(Cod 10)

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Sold	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd.02)</b>	01	-	-
<b>I. IMOBILIZARI FINANCIARE (ct.265+267)</b>	02	-	-
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE (rd.04+05+06)</b>	03	<b>11.651.471</b>	<b>14.169.604</b>
<b>I. CREANTE (ct.409+411+413+446+452+461+473+5187)</b>	04	1.776.111	1.587.803
<b>II. INVESTITII PE TERMEN SCURT</b> (ct.5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	05	6.009.500	12.042.750
<b>III. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314)</b>	06	3.865.860	539.051
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:</b>	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	-	-
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b> (ct.419+401+408+403+452+167+168+269+446+462+473+509+5191+5192+5198+5186)	10	<b>23.147</b>	<b>79.055</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 3+8-10-15)</b>	11	<b>11.628.324</b>	<b>14.090.548</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)</b>	12	<b>11.628.324</b>	<b>14.090.548</b>
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b> (ct.419+401+408+403+452+167+168+269+446+462+473+509+5186+5191+5192+5198)	13		
<b>H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) din care:</b>	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		
<b>I. CAPITAL SI REZERVE</b>	17		
<b>I. CAPITAL - capital privind unitatile de fond (ct. 1017)</b>	18	6.009.029	13.132.669
<b>II. PRIME DE EMISIUNE -prime de emisiune aferente unitatilor de fond (ct. 1045)</b>	19		
<b>III. REZERVE - rezerve (ct. 106)</b>	20		
<b>IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)</b>			
Sold C	21		
Sold D	22		
<b>V. REZULTATUL LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)</b>			
Sold C	23	<b>3.271.284</b>	<b>957.879</b>
Sold D	24	-	
Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	-	
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18+19+20+21-22+23-24-25)</b>	26	<b>9.280.313</b>	<b>14.090.548</b>

\*) solduri debitoare

\*\*) solduri creditoare

**ADMINISTRATOR,**

Liviu Stefan Arnautu

Semnatura

**INTOCMIT,**

**SAI FINANCIAL S.R.L**

Ioan Barjoveanu

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 38234



Fondul de Investitii Alternative : **FIA HERALD**  
 Administrat de: **S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.**  
 Autorizat prin Autorizatia ASF nr. **250/22.12.2021**  
 Nr. Reg.: **CSC09FIAIR/400017** din **22.12.2021**

**SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR**  
**PENTRU ORGANISMELE DE PLASAMENT COLECTIV CARE NU SUNT CONSTITUITE PRIN ACT CONSTITUTIV**  
 la data de 30 iunie 2024

(Cod 20)

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		Precedenta	Curenta
<b>A</b>	<b>B</b>		
<b>VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 09)</b>	<b>01</b>	<b>9.089.850</b>	<b>12.175.537</b>
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	2.840.928	9.550.474
3. Venituri din operatiunile cu instrumente derivate (ct. 763)	04	5.447.367	1.759.097
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	05		
5. Venituri din dobanzi (ct. 766)	06	46.297	60.657
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765, 767, 768)	07	755.258	805.309
7. Venituri din comisioane (ct.7047)	08	-	-
8. Alte venituri (ct. 754,758)	09	-	-
<b>CHELTUIELI - TOTAL (rd. 11 la 18)</b>	<b>10</b>	<b>7.906.088</b>	<b>11.217.658</b>
9. Cheltuieli privind operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 661)	11	2.000.800	7.486.831
10. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)		4.925.510	2.751.688
11. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	12	78.707	15.085
12. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	13	799.395	762.161
13. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	14	94.127	192.331
14. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	15	4.624	3.753
15. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 623, 628)	16		
16. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	17	2.925	5.809
17. Alte cheltuieli (ct. 654, 658)	18	-	-
<b>REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE</b>			
- castig (rd. 01-10)	19	<b>1.183.762</b>	<b>957.879</b>
- pierdere (rd. 10-01)	20		-

**ADMINISTRATOR,**

**Liviu Stefan Arnautu**

Semnatura

**INTOCMIT,**

**SAI FINANCIAL S.R.L**

Ioan Barjoveanu

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 38234



Cont	Denumire cont	Contraparte	Sold initial (D)	Sold initial (C)	Rulaj precedent (D)	Rulaj precedent (C)	Rulaj curent (D)	Rulaj curent (C)	Total sume (D)	Total sume (C)	Sold final (D)	Sold final (C)
1017	Capital fond		0,00	5.612.522,03	3.483.982,42	10.984.613,62	0,00	0,00	3.483.982,42	16.597.135,65	0,00	13.113.153,23
1072	Diferente de curs val. din conv. sit. fin. anuale indiv. intr-		0,00	396.507,23	467.348,57	89.301,74	8.443,56	9.499,01	475.792,13	495.307,98	0,00	19.515,85
117	Rezultatul reportat		0,00	0,00	3.271.283,79	3.271.283,79	0,00	0,00	3.271.283,79	3.271.283,79	0,00	0,00
121	Profit si Pierdere		0,00	3.271.283,79	13.232.202,12	10.365.436,54	1.256.739,60	1.810.100,69	14.488.941,72	15.446.821,02	0,00	957.879,30
129	Repartizarea profitului		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	ADM	0,00	0,00	112.947,45	112.947,45	26.722,14	26.722,14	139.669,59	139.669,59	0,00	0,00
401	Furnizori	AUD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	BRD	0,00	0,00	17.925,44	17.925,44	4.072,27	4.072,27	21.997,71	21.997,71	0,00	0,00
401	Furnizori	BRK	0,00	0,00	0,00	199,49	199,49	0,00	199,49	199,49	0,00	0,00
401	Furnizori	BT CAPITAL	0,00	0,00	10.289,19	10.289,19	303,13	410,47	10.592,32	10.699,66	0,00	107,34
401	Furnizori	CUST	0,00	0,00	3.624,49	3.624,49	873,32	873,32	4.497,81	4.497,81	0,00	0,00
401	Furnizori	DECO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	DEPO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	SWISS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	WOOD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite	ADM	0,00	18.183,23	167.707,60	176.222,42	26.703,85	27.638,12	194.411,45	222.043,77	0,00	27.632,32
408	Furnizori - Facturi Nesosite	AUD	0,00	645,26	1.302,57	1.730,64	2,88	213,66	1.305,45	2.589,56	0,00	1.284,11
408	Furnizori - Facturi Nesosite	BT CAPITAL	0,00	0,00	0,00	192,60	192,60	0,00	192,60	192,60	0,00	0,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite	CUST	0,00	506,16	3.624,48	3.991,74	873,32	970,97	4.497,80	5.468,87	0,00	971,07
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DECO	0,00	249,42	1.009,53	857,47	97,36	78,47	1.106,89	1.185,36	0,00	78,47
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DEPO	0,00	2.822,47	16.917,45	18.064,45	3.972,21	4.113,05	20.889,66	24.999,97	0,00	4.110,31
446	Alte Impozite,Taxe si Varsaminte Asim.		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
446,2	Alte Impozite,Taxe si Varsaminte Asim.- nerezidenti		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4464	Impozit retinut la sursa		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
447	Fonduri Spec.,Taxe si Varsaminte Asim.		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
447,1	Fonduri Spec.,Taxe si Varsaminte Asim.		0,00	740,01	4.435,19	4.736,31	1.041,60	1.078,13	5.476,79	6.554,45	0,00	1.077,66
447,2	Fonduri Spec.,Taxe si Varsaminte Asim.- luni precedente		0,00	0,00	4.580,00	4.580,00	1.056,00	1.056,00	5.636,00	5.636,00	0,00	0,00
447,2	Fonduri Spec.,Taxe si Varsaminte Asim.- luni precedente	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
456	Decont cu actionarii/asociatii priv capitalul		0,00	2.348.011,24	10.391.977,03	8.043.965,79	0,00	0,00	10.391.977,03	10.391.977,03	0,00	0,00
456	Decont cu actionarii/asociatii priv capitalul	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
456	Decont cu actionarii/asociatii priv capitalul	DECO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
456	Decont cu actionarii/asociatii priv capitalul	SAXO	0,00	0,00	416.641,56	416.641,56	0,00	0,00	416.641,56	416.641,56	0,00	0,00
457	Dividende de plata		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4582	Decontari din op participatie		0,00	0,00	346.330,37	0,00	0,00	346.330,37	346.330,37	346.330,37	0,00	0,00
4582	Decontari din op participatie	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4615,1	Debitori din tranz derivate - Marja	CITI	1.366.108,55	0,00	245.651,90	185.152,42	54.146,88	29.587,95	1.665.907,33	214.740,37	1.451.166,96	0,00
4615,1	Debitori din tranz derivate - Marja	SAXO	402.901,11	0,00	561.670,48	745.290,08	149.626,84	239.585,82	1.114.198,43	984.875,90	129.322,53	0,00
4615,4	Debitori din tranz derivate- Pozitii Deschise		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4615,4	Debitori din tranz derivate- Pozitii Deschise	CITI	0,00	0,00	1.334.784,38	1.339.341,05	53.967,64	57.304,23	1.388.752,02	1.396.645,28	-7.893,26	0,00
4615,4	Debitori din tranz derivate- Pozitii Deschise	SAXO	0,00	0,00	1.644.722,67	1.644.722,67	254.758,74	290.659,56	1.899.481,41	1.935.382,23	-35.900,82	0,00
50311	Actiuni cotate detinute pt tranzactionare		6.009.500,00	0,00	12.505.612,30	7.383.712,31	1.782.184,06	929.056,39	20.297.296,36	8.312.768,70	11.984.527,66	0,00

50312	Actiuni cotate cumparate - in curs de decontare		0,00	0,00	7.813.370,02	7.812.520,01	167.497,86	110.125,53	7.980.867,88	7.922.645,54	58.222,34	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	0,00	0,00
50313	Acțiuni cotate vândute - în curs de decontare		0,00	0,00	815.652,95	815.652,95	61.403,17	61.403,16	877.056,12	877.056,11	0,01	0,00
50313	Acțiuni cotate vândute - în curs de decontare	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50313	Acțiuni cotate vândute - în curs de decontare	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50313	Acțiuni cotate vândute - în curs de decontare	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5082	Instrumente financiare derivate - apel în marja	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	BCR	405,70	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	405,70	0,00	405,70	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	BRD	0,00	0,00	23.630.024,14	23.630.024,14	2.782.683,56	2.782.683,56	26.412.707,70	26.412.707,70	0,00	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	FIRST	459,74	0,00	0,00	100,00	0,00	20,00	459,74	120,00	339,74	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51211,2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei	BRD	440.494,37	0,00	17.982.416,87	18.257.208,35	2.425.678,66	2.298.594,29	20.848.589,90	20.555.802,64	292.787,26	0,00
51211,2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei	INTESA	300.167,24	0,00	8.398.917,81	8.588.368,53	1.352.559,01	1.365.609,84	10.051.644,06	9.953.978,37	97.665,69	0,00
51211,2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută	BCR	521,24	0,00	4,81	152,65	0,27	0,24	526,32	152,89	373,43	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută	BRD	17.605,18	0,00	82.434.787,67	82.449.335,35	3.611.915,42	3.611.876,06	86.064.308,27	86.061.211,41	3.096,86	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută	FIRST	144,46	0,00	1,02	100,99	0,03	20,03	145,51	121,02	24,49	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută	INTESA	756.870,61	0,00	10.591.519,74	11.344.740,22	1.672.736,42	1.672.759,14	13.021.126,77	13.017.499,36	3.627,41	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51241,2	Conturi de depozite la bănci-disp proprii-în valută	BRD	0,00	0,00	75.357.613,60	75.082.605,34	3.512.418,86	3.611.670,94	78.870.032,46	78.694.276,28	175.756,18	0,00
51241,2	Conturi de depozite la bănci-disp proprii-în valută	INTESA	1.180,27	0,00	118.385,88	118.492,38	21.327,43	21.355,36	140.893,58	139.847,74	1.045,84	0,00
51241,2	Conturi de depozite la bănci-disp proprii-în valută	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51241,3	Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută - COLECTO	BRD	2.348.011,20	0,00	5.006.325,15	7.354.336,35	0,00	0,00	7.354.336,35	7.354.336,35	0,00	0,00
51251,1	Sume în curs de decontare privind operațiuni bancare-tra		0,20	0,00	114.504,69	114.504,69	123.560,01	100.000,00	238.064,90	214.504,69	23.560,21	0,00
51251,1	Sume în curs de decontare privind operațiuni bancare-tra	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252,1	Sume în curs de decontare cu SSIF - trz spot		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252,1	Sume în curs de decontare cu SSIF - trz spot	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252,1	Sume în curs de decontare cu SSIF - trz spot	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252,1	Sume în curs de decontare cu SSIF - trz spot	BT CAPITAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252,1	Sume în curs de decontare cu SSIF - trz spot	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare	BRK	0,00	0,00	0,00	116.760,04	116.760,04	0,00	116.760,04	116.760,04	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare	BT CAPITAL	0,00	0,00	4.905.973,64	4.905.973,64	107.000,00	166.631,92	5.012.973,64	5.072.605,56	0,00	59.631,92
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare	SWISS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare	WOOD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.2	Sume în curs decontare cu SSIF- vanzare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.2	Sume în curs decontare cu SSIF- vanzare	BRK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.2	Sume în curs decontare cu SSIF- vanzare	BT CAPITAL	0,00	0,00	810.241,27	810.241,27	61.403,16	61.403,16	871.644,43	871.644,43	0,00	0,00
51252.1.2	Sume în curs decontare cu SSIF- vanzare	SWISS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.2	Sume în curs decontare cu SSIF- vanzare	WOOD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.3	Sume în curs de decontare subscrieri		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.3	Sume în curs de decontare subscrieri	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,1	Sume în curs de decontare privind alte op-marje		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,1	Sume în curs de decontare privind alte op-marje	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,1	Sume în curs de decontare privind alte op-marje	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,1	Sume în curs de decontare privind alte op-marje	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,2	Sume în curs de decontare privind alte op-evaluare poziti		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

51253,2	Sume în curs de decontare privind alte op-evaluare poziti	CITI	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,01
51253,2	Sume în curs de decontare privind alte op-evaluare poziti	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,2	Sume în curs de decontare privind alte op-evaluare poziti	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,2	Sume în curs de decontare privind alte op-evaluare poziti	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,3	Sume în curs de decontare privind op bancare-sume bloc		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,3	Sume în curs de decontare privind op bancare-sume bloc	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,3	Sume în curs de decontare privind op bancare-sume bloc	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5186	Dobanzi de platit		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5186	Dobanzi de platit	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5186	Dobanzi de platit	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	BRD	116,24	0,00	9.037,71	9.153,95	838,27	743,59	9.992,22	9.897,54	94,68	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	CITI	6.484,20	0,00	31.977,26	31.899,47	6.917,32	6.561,99	45.378,78	38.461,46	6.917,32	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	INTESA	59,08	0,00	1.317,28	1.376,36	245,89	224,19	1.622,25	1.600,55	21,70	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	SAXO	441,45	0,00	1.923,34	2.196,63	279,66	168,16	2.644,45	2.364,79	279,66	0,00	0,00
581	Viramente Interne		0,00	0,00	9.586.953,28	9.586.953,28	598.166,00	598.166,00	10.185.119,28	10.185.119,28	0,00	0,00	0,00
581	Viramente Interne	AUD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6223	Chelt priv comis dat pt tranz instrum fin derivate	SAXO	0,00	0,00	3.153,33	3.153,33	0,00	0,00	3.153,33	3.153,33	0,00	0,00	0,00
6224,1	Chelt privind comis dat. depozitarului-depozitare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,1	Chelt privind comis dat. depozitarului-depozitare	DEPO	0,00	0,00	18.045,15	18.045,15	4.109,91	4.109,91	22.155,06	22.155,06	0,00	0,00	0,00
6224,2	Chelt privind comis dat. depozitarului-custodie		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,2	Chelt privind comis dat. depozitarului-custodie	CUST	0,00	0,00	3.991,74	3.991,74	970,97	970,97	4.962,71	4.962,71	0,00	0,00	0,00
6224,3	Chelt privind comis dat. depozitarului-decontare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,3	Chelt privind comis dat. depozitarului-decontare	DECO	0,00	0,00	857,47	857,47	42,77	42,77	900,24	900,24	0,00	0,00	0,00
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	DECO	0,00	0,00	0,00	0,00	35,70	35,70	35,70	35,70	0,00	0,00	0,00
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	BRK	0,00	0,00	199,49	199,49	0,00	0,00	199,49	199,49	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	BT CAPITAL	0,00	0,00	10.481,79	10.481,79	217,87	217,87	10.699,66	10.699,66	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	SWISS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	WOOD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6226	Cheltuieli privind onorariile de audit		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6226	Cheltuieli privind onorariile de audit	AUD	0,00	0,00	1.071,58	1.071,58	211,66	211,66	1.283,24	1.283,24	0,00	0,00	0,00
6229,1	Cheltuieli privind comisioanele datorate SAI-administrare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6229,1	Cheltuieli privind comisioanele datorate SAI-administrare	ADM	0,00	0,00	121.312,28	121.312,28	27.629,93	27.629,93	148.942,21	148.942,21	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	BCR	0,00	0,00	147,87	147,87	0,00	0,00	147,87	147,87	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	BRD	0,00	0,00	248,15	248,15	18,51	18,51	266,66	266,66	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	FIRST	0,00	0,00	200,02	200,02	40,01	40,01	240,03	240,03	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	INTESA	0,00	0,00	2.970,65	2.970,65	127,99	127,99	3.098,64	3.098,64	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00



628	Alte Cheltuieli cu serv. exec. de Terti	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
628	Alte Cheltuieli cu serv. exec. de Terti	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
628	Alte Cheltuieli cu serv. exec. de Terti	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
635	Ch. cu alte impozite,taxe si varsaminte		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6352	Cheltuieli ASF		0,00	0,00	4.731,16	4.731,16	1.077,58	1.077,58	5.808,74	5.808,74	0,00	0,00	0,00
6611,1	Pierderi din evaluare instrumente financiare deținute în v		0,00	0,00	6.616.431,70	6.616.431,70	870.398,95	870.398,95	7.486.830,65	7.486.830,65	0,00	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de	CITI	0,00	0,00	993.232,52	993.232,52	21.164,23	21.164,23	1.014.396,75	1.014.396,75	0,00	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de	SAXO	0,00	0,00	1.446.668,09	1.446.668,09	290.622,99	290.622,99	1.737.291,08	1.737.291,08	0,00	0,00	0,00
665	Cheltuieli din diferente de curs valutar		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6651	Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de element		0,00	0,00	722.396,78	722.396,03	39.764,24	39.764,99	762.161,02	762.161,02	0,00	0,00	0,00
6651	Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de element	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
666	Cheltuieli privind Dobinzile		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
666	Cheltuieli privind Dobinzile	SAXO	0,00	0,00	14.779,31	14.779,31	305,54	305,54	15.084,85	15.084,85	0,00	0,00	0,00
7612	V. tit. part.firme din afara gr.-Venituri din dividende		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7612	V. tit. part.firme din afara gr.-Venituri din dividende	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7621,1	Câștiguri din evaluare instrumente detinute în vederea tr		0,00	0,00	7.526.689,29	7.526.689,29	1.675.670,20	1.675.670,20	9.202.359,49	9.202.359,49	0,00	0,00	0,00
7621,1	Câștiguri din evaluare instrumente detinute în vederea tr	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7621,3	Câștiguri din dividend pt instrumente detinute în vederea		0,00	0,00	346.330,37	346.330,37	0,00	0,00	346.330,37	346.330,37	0,00	0,00	0,00
7621,3	Câștiguri din dividend pt instrumente detinute în vederea	SAXO	0,00	0,00	1.784,38	1.784,38	0,00	0,00	1.784,38	1.784,38	0,00	0,00	0,00
7622,3	Câștiguri din dividende pt active financ evaluate la val jus		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7622,3	Câștiguri din dividende pt active financ evaluate la val jus	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7631	Câștiguri privind operațiunile cu instrumente derivate de		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7631	Câștiguri privind operațiunile cu instrumente derivate de	CITI	0,00	0,00	768.936,65	768.936,65	53.967,64	53.967,64	822.904,29	822.904,29	0,00	0,00	0,00
7631	Câștiguri privind operațiunile cu instrumente derivate de	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7631	Câștiguri privind operațiunile cu instrumente derivate de	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7631	Câștiguri privind operațiunile cu instrumente derivate de	SAXO	0,00	0,00	920.587,09	920.587,09	15.605,73	15.605,73	936.192,82	936.192,82	0,00	0,00	0,00
7643	Castig af instrumente fin. derivate		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
765	Venituri din diferente de curs valutar		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
765	Venituri din diferente de curs valutar	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7651	Diferente favorabile de curs valutar		0,00	0,00	748.732,78	748.732,78	56.575,99	56.575,99	805.308,77	805.308,77	0,00	0,00	0,00
7651	Diferente favorabile de curs valutar	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	BRD	0,00	0,00	9.037,51	9.037,51	838,26	838,26	9.875,77	9.875,77	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	CITI	0,00	0,00	31.977,26	31.977,26	6.917,32	6.917,32	38.894,58	38.894,58	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	INTESA	0,00	0,00	1.317,28	1.317,28	245,89	245,89	1.563,17	1.563,17	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	SAXO	0,00	0,00	10.043,93	10.043,93	279,66	279,66	10.323,59	10.323,59	0,00	0,00	0,00
TOTAL			11.651.470,84	11.651.470,84	316.183.874,73	316.183.874,73	23.316.208,07	23.316.208,07	351.151.553,64	351.151.553,64	14.185.441,59	14.185.441,59	0,00

