

**Fond de Investitii Alternative
HERALD**

Raportul administratorilor la 30.06.2022

Performanta an calendaristic (%)

S1 2022 2021 2020

FII Herald 11.27% 40.38% -7.81%

*Fond lansat in Aug 2011

Raport de activitate
FIA HERALD 2022
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. Depozitarul Fondului este BRD - Groupe Societe Generale S.A.

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

V. CONTEXT
INTERNATIONAL
SEMESTRUL I 2022

Contextul international in primul semestru din 2022 a fost marcat de incertitudine si riscuri considerabile declansate de prelungirea razboiului din Ucraina si extinderea sanctiunilor impuse Rusiei, acestea generand efecte negative asupra perceptiei investitorilor vizavi de mediul economic, cu un impact similar asupra costurilor de finantare. Activitatea economica a fost de asemenea negativ influentata, atat la nivelul puterii de cumparare cat si la nivelul perceptiei consumatorilor asupra evolutiei viitoare a perspectivei economice. Datorita sanctiunilor impuse Rusiei, cotationile principalelor materii prime au inregistrat crestere de pret considerabile, majoritatea bancilor centrale, atat din Europa cat si FED-ul, cautand orientare catre o politica monetara restrictiva. Conform Bancii Nationale a Romaniei, din aceasta perspectiva este necesara o serie de masuri, atat la nivel fiscal cat si monetar, astfel incat sa se evite incetinirea cresterii economice, pe fondul efectelor negative majore aduse de socurile ample generate la nivelul ofertei agregate, in principal de criza energetica globala, dar si de evolutia fiscala a tarii noastre. Astfel, pe plan intern, incepand cu luna Aprilie, au existat asteptari cu privire la cresterea dobanzii de politica monetara cu o frecventa si amplitudine diferita fata de parcursul anului 2021 datorita amplificarii crizei globale.

În aceeași luna, Fitch a confirmat rating-ul suveran al României la „BBB minus” cu perspectiva negativă, aceasta fiind ultima notă din categoria investment-grade, fiind susținut de „apartenența la UE și fluxurile de capital care sprijină mediul investitional, contrabalansate de un deficit bugetar și un deficit de cont mai ridicate în comparație cu deficiturile altor țări, cu performanțe scăzute privind consolidarea bugetară, precum și rigidități crescute ale bugetului, dar și o poziție de debitor extern net relativ ridicată”. Conform minutei Bancii Naționale a României din luna Mai, „prelungirea războiului din Ucraina și extinderea sancțiunilor impuse Rusiei generează incertitudini și riscuri considerabile la adresa perspectivei activității economice, implicit a evoluției pe termen mediu a inflației, prin efectele posibil mai mari exercitate, pe multiple căi, asupra puterii de cumpărare și încrederii consumatorilor, precum și asupra activității, profiturilor și planurilor de investiții ale firmelor, dar și prin potențiala afectare mai severă a economiei europene/globale și a percepției de risc asupra economiilor din regiune, cu impact nefavorabil asupra costurilor de finanțare”. Deosebit de relevante au fost, de asemenea, perspectiva conduitei politicilor monetare ale BCE și Fed, precum și nivelul și dinamica majorării ratelor dobânzilor reprezentative de către băncile centrale din Cehia, Polonia și Ungaria. Banca Centrală a Angliei a fost singura bancă centrală care a manifestat o reticență în ceea ce privește creșterea ratelor de dobândă, datorită ratei somajului care s-a menținut pe un trend descendent. Ulterior, inclusiv BoE a semnalat înăsprirea politicii monetare, deoarece ritmul de creștere a ratei inflației a fost mai ridicat decât așteptările. Chiar și în acest context, din punct de vedere al nivelului ratelor de dobândă, acesta a rămas totuși la un nivel favorabil consumului și ajustării economice în perioade de volatilitate ridicată, deși premergător unei perioade de inversare a politicilor băncilor centrale. Odată cu depășirea crizei de coronavirus erau așteptate și măsuri de consolidare fiscală alături de o politică monetară restrictivă pentru combaterea scăderii consumului datorită socurilor ofertei declanșate pe fondul crizei energetice globale. Invazia asupra Ucrainei a determinat, începând cu luna Februarie, o creștere abruptă a pretului titeiului către niveluri de peste 100 USD per baril, aprecierea USD față de EUR și creșterea preturilor activelor considerate a fi fără risc, cum sunt aurul și moneda CHF. Activele riscante au comportat o rentabilitate în creștere pe fondul volatilității cererii survenite din China, având ca istoric și criza producției de semiconductori, care a fost dublată în mod negativ de ascensiunea preturilor marfurilor și materiilor prime, cele mai afectate fiind preturile la gaze. Toate acestea au contribuit negativ asupra socurilor globale pe partea ofertei, determinând principalele bănci centrale să mențină o atitudine fermă vizavi de o politică monetară restrictivă. Preocupările privind percepția FED față de politica monetară în corelație cu creșterea preturilor la energie, au condus la o ușoară depreciere a RON, atât față de euro cât și de principalele monede din regiune. Relativă stabilitate a cursului de schimb leu/euro s-a menținut până la finele lunii iunie. Aprecierea dolarului a fost influențată în primul rând de războiul dintre Rusia și Ucraina, dar și de instabilitatea economică din China menționată anterior, fortând astfel și tendința euro de a ajunge la paritate cu dolarul. Un impact major negativ s-a resimțit și asupra curbei randamentelor obligațiunilor, care a comportat o pantă crescătoare, în special în ceea ce privește scadențele pe termen mediu și lung, ducând la majorarea primelor de risc. Cele mai ample creșteri au fost consemnate de randamentele titlurilor de stat începând cu prima parte a lunii martie, resimțite și la finele lunii mai, motivate de anticipațiile privind o eventuală accelerare a ritmului majorării ratei dobânzii de politica monetară a Fed, precum și a altor bănci centrale din regiune.

VI. CONTEXTUL SI EVOLUTIA MACROECONOMIC LA NIVEL LOCAL

Conform comunicatelor Bursei de Valori Bucuresti, incertitudinile din plan international s-au resimtit si la nivelul tranzactiilor efectuate in primele sase luni. Volatilitatea din pietele de capital internationale s-a manifestat si in Romania, pe masura ce investitorii au reanalizat riscurile generate de actualul context. Astfel, s-a remarcat un numar de tranzactii in crestere insa volumele realizate au fost mult mai reduse. In luna mai, au fost realizate aproape 118.000 de tranzactii cu 44,6% mai mult fata de aceeaasi luna a anului trecut. Prin contrast, valoarea lunara de tranzactionare pe segmentul de actiuni a fost cu 2,5% sub nivelul din mai 2021 si a ajuns la 685m RON. Valoarea medie zilnica a tranzactiilor pe segmentul de actiuni a suferit un declin mai accentuat, de 11,3%, si a ajuns la un nivel de 31,2m RON, conform BVB. Totusi, vizibilitatea si notorietatea BVB a ramas pe un trend ascendent, desi fata de anul anterior, in primele sase luni, doar 9 companii au fost listate, fata de 23 in 2021. Conform site-ului BVB, pe ansamblul primelor cinci luni, activitatea investitionala s-a intensificat ceea ce a facut ca valoarea de tranzactionare pentru toate tipurile de instrumente financiare sa creasca cu 35,7% si sa depaseasca 10 mld RON, echivalentul a 2 mld EUR. Lichiditatea medie zilnica pentru toate tipurile de instrumente financiare a ajuns la 96m RON, aproximativ 19,5m EUR, ceea ce a corespuns unei rate de crestere de 36% an la an. Investitorii prezenti la BVB au devenit mult mai activi in perioada ianuarie-mai din acest an si au introdus cu 57,8% mai multe ordine de vanzare-cumparare decat in aceeaasi perioada a anului trecut. Astfel, la nivelul primelor cinci luni ale anului au fost realizate 697.000 de tranzactii. Intensificarea activitatii investitionale a fost posibila si datorita interesului crescut manifestat de tot mai multi romani, care au ales sa devina investitori si sa tranzactioneze instrumentele financiare listate la BVB. Potrivit datelor Fondului de Compensare a Investitorilor (FCI), la finalul primului trimestru numarul investitorilor ajunsese la 88.000. Comparativ cu finalul lunii martie din 2021, numarul investitorilor directi la BVB a crescut cu 24%. Valoarea de piata a companiilor romanesti listate la BVB a ajuns la final de mai la 141 mld RON, echivalentul a 28,5 mld EUR. Romania a devenit tot mai vizibila pe plan international si este prezenta, incepand cu data de 21 martie, cu 11 companii in indicii FTSE Russell dedicati pietelor emergente. Cele 11 companii sunt: Banca Transilvania, Nuclearelectrica, OMV Petrom, TeraPlast, One United Properties, MedLife, Transport Trade Services, Purcari Wineries, Conpet, IMPACT Developer & Contractor si Sphera Franchise Group. Din 20 iunie, inca o companie romaneasca, Aquila, va fi inclusa in indicii pietelor emergente. Lasand deoparte datele statistice referitoare la dimensiunea pietei, in ton cu miscarile din pietele internationale, majoritatea indicilor BVB au incheiat primele cinci luni in teritoriu negativ. In ultima sedinta de tranzactionare din mai, indicele BET – care include cele mai tranzactionate 20 de companii listate la BVB – a afisat o valoare de 12.509 puncte, cu 4,2% sub nivelul de la finalul anului trecut. Indicele BET-TR, care include si dividendele acordate de companiile din BET, a incheiat luna mai la un nivel de 23.072 puncte, cu 0,2% sub cel de la finalul anului 2021. Contextul macroeconomic intern a continuat sa fie determinat de socurile globale pe partea ofertei, pe fondul declansarii razboiului din Ucraina si de sanctiunile instituite la nivel international de catre Uniunea Europeana asupra Rusiei. Toate acestea au determinat ascensiunea puternica a inflatiei la nivel global, cat si modificarea politicii monetare la nivelul UE. Astfel, in urma contextului international cat si a analizelor Bancii Nationale a Romaniei, rata de dobanda de politica monetara a fost majorata de patru ori in decursul primului semestru al acestui an, ajungand pana la valoarea de 3.75% la finele lunii mai.

În perioada martie-aprilie, au fost evidențiate creșteri semnificative a preturilor de producție în sectoare precum industria prelucrătoare, segmentul bunurilor de consum, și în principal a celor agroalimentare, pe fondul blocajelor ce au persistat în lanțurile de producție și aprovizionare. Toate acestea au fost generate de costurile cu energia și materiile prime, datorită conflictului militar dintre Rusia și Ucraina. În aceste condiții, așteptările privind inflația viitoare rămân la un nivel ridicat, influențând deopotrivă atât nivelul cererii curente, cât și evoluția viitoare, fapt ce contribuie la necesitatea ancorării anticipațiilor inflationiste pe termen mediu prin intermediul majorării ratei de dobândă de politică monetară. În ceea ce privește cererea agregată, în trimestrul patru din 2021, dinamica anuală a PIB a scăzut la 2.4% de la 6.9% în precedentele trei luni, pe fondul reducerii consumului. Exportul net și-a redus aportul negativ asupra evoluției PIB, datorită exporturilor în scădere pe fondul reducerii producției industriale, dar și a consumului intern. Datele aferente lunii aprilie au arătat o decelerare a creșterii anuale a comerțului cu amănuntul și a celui auto-moto, precum și o amplificare a contractiei în termeni anuali a producției industriale, concomitent cu diminuarea considerabilă a dinamicii comenzilor noi în industria prelucrătoare. Astfel, în luna aprilie 2022, comenzile noi din industria prelucrătoare, atât pentru piața internă cât și cea externă, au scăzut, în termeni nominali, față de luna martie 2022 cu 10,7%, înregistrând în schimb o creștere de 13% an la an. În trimestrul I 2022, comparativ cu trimestrul IV 2021, produsul intern brut a fost, în termeni reali, mai mare cu 5.2%. Față de același trimestru din anul 2021, produsul intern brut a înregistrat o creștere cu 6,5% atât pe seria brută cât și pe seria ajustată sezonier. O contribuție pozitivă la această creștere a fost adusă și de formarea brută de capital fix, pe fondul creșterii în termeni anuali a investițiilor nete în utilaje, mijloace de transport, dar și a construcțiilor noi. Conform BNR, este de menționat complexitatea procesului inflationist determinat de socurile globale pe partea ofertei, datorită dinamicii ridicate a preturilor de consum în majoritatea țărilor din Europa. Pe plan local, atât deficitul de cont curent cât și cel bugetar au rămas la un nivel ridicat. Rata anuală a inflației și-a accelerat creșterea în primele două luni din trimestrul II mai mult decât s-a anticipat, în condițiile unui salt amplu consemnat în aprilie, la 13,76%, de la 10,15% în martie, urmat de un avans moderat în luna mai, la 14,49%. Pe piața monetară interbancară, principalele cotații și-au accelerat creșterile sub impactul majorării ratei de dobândă cheie și al controlului ferm exercitat de către BNR asupra lichidității din piață, dar și datorită așteptărilor viitoare cu privire la noi modificări de rată de dobândă, în corelație cu deciziile băncilor centrale din regiune. Randamentele titlurilor de stat au înregistrat creșteri atât pe scadențele scurte și medii, datorită unei perioade scurte de sell-off pe piete de obligațiuni pe fondul așteptărilor privind normalizarea mai rapidă a politicilor monetare ale Fed și BCE în contextul crizei globale din energie. De menționat și că pietele din regiune nu au fost tocmai preferate de către investitori, pe fondul creșterii aversiunii la risc. În perioada Aprilie-Iunie, emisiunile de pe piața primară au înregistrat un randament în creștere într-un ritm mai alert, iar pentru cele aflate în planul Ministerului Finanțelor pentru partea a doua a anului estimăm un randament peste nivelul celor din primele șase luni și peste nivelul ratei de dobândă de politică monetară. Spread-urile față de titlurile SUA cât și față de German Bunds au crescut considerabil, tendința ce este considerată a fi valabilă și pentru jumătatea a doua a anului, majorând prima de risc aferentă investițiilor în țările emergente. Banca Națională a României consideră că rata anuală a inflației va continua să crească până la mijlocul trimestrului III, sub impactul socurilor pe partea ofertei, dar într-un ritm vizibil încetinit, urcând astfel moderat peste valorile prognozate în luna mai pe orizontul scurt de timp.

VII. POLITICA DE INVESTITII SI EVOLUTIA PORTOFOLIULUI

Politica de investitii a Fondului 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.

Fondul se adreseaza investitorilor de retail si celor profesionali ce urmaresc plasarea resurselor financiare de care dispun intr-un portofoliu diversificat compus din actiuni listate pe BVB sau in cadrul unui loc de tranzactionare dintr-un stat membru din grupul G7 si/sau OCDE, obligatiuni suverane emise de un stat membru OCDE si/sau din G7 precum si in instrumente financiare derivate avand ca active suport actiuni, indici bursieri, rate ale dobanzilor, marfuri sau curs de schimb.

Obiectivul urmarit de F.I.A este cresterea valorii capitalului investit si obtinerea de venituri printr-o politica activa investitionala tintind in principal pietele financiare din Romania si UE, dar si din state terte membre G7 si/sau OCDE, in special pietele reglementate de valori mobiliare.

In primul semestru din 2022, activitatea de investitie a fost orientata catre emitenti cu potential de crestere cat si spre cei cu o politica stabila de acordare de dividende, urmarind o structura tinta orientativa de pana la maxim 90% din portofoliu alocat in actiuni tranzactionate pe Bursa de Valori, precum si pe alte piete reglementate din Romania, dar si in titluri de stat sau depozite bancare.

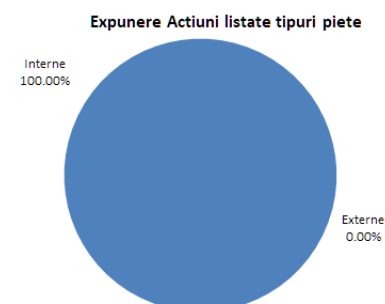
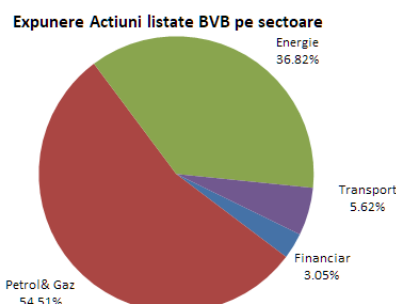
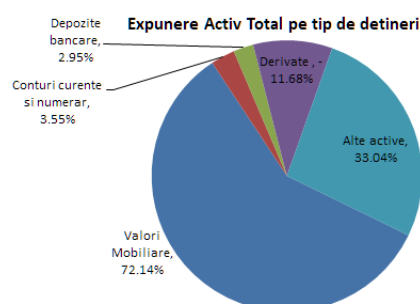
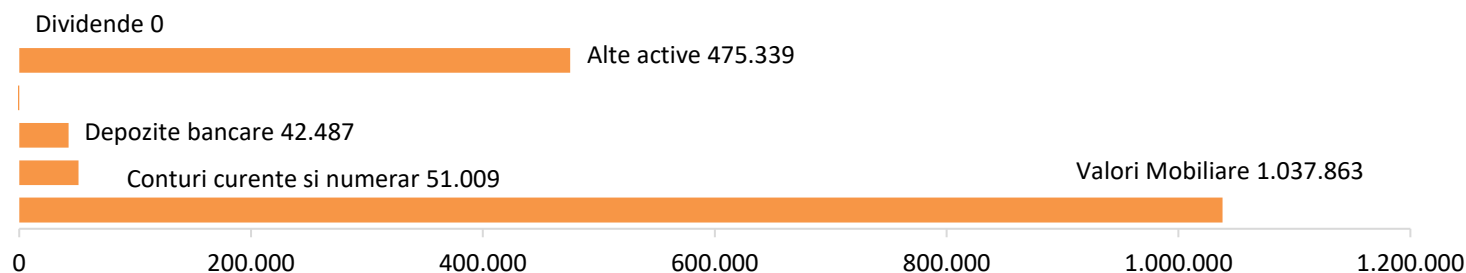
Portofoliul de instrumente financiare s-a constituit in primul rand pornind de la cadrul macroeconomic previzionat si de la caracteristicile fiecarui emitent in parte. S-a avut in vedere analiza fundamentala si analiza tehnica. Cadrul macroeconomic previzionat a avut de asemenea o importanta majora si in ceea ce priveste tranzactiile ce au putut fi desfasurate pe pietele valutare.

In primul semestru din 2022, Fondul a investit si in instrumente financiare derivate avand ca suport contracte forward pe cursul de schimb si Contracte Financiare pentru Diferenta (CFD).

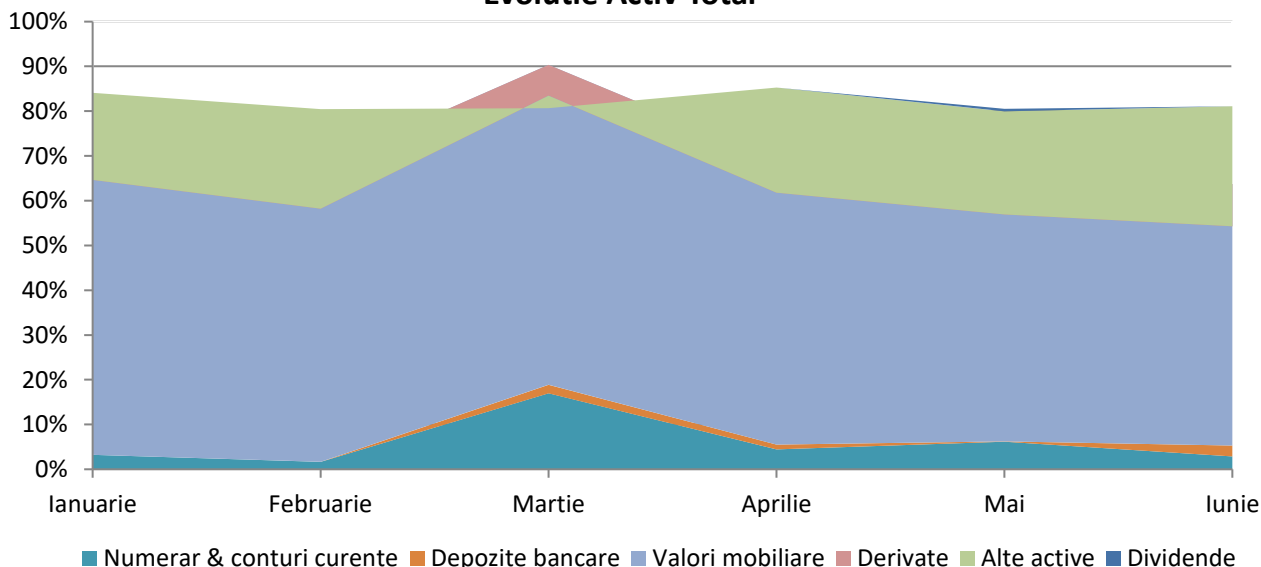
Alocarea activelor Fondului s-a realizat in functie de previzionarea evolutiei pietelor financiare si a respectat politica de investitii si limitele investitionale ale Fondului.

Performanta s-a calculat in moneda EUR. In general, Fondul poate sa foloseasca tehnici si instrumente menite sa asigure protectia impotriva riscului valutar si a riscului de portofoliu in contextul administrarii activelor. Aceste instrumente pot fi, fara a se limita la acestea, contracte forward, optiuni, swaps, futures, etc. avand diferite active drept suport, investitiile in aceste tipuri de instrumente fiind efectuate cu scopul precis de acoperire a riscului si de gestiune prudenta a portofoliului respectand limitele investitionale si politica de investitii din documentele de constituire.

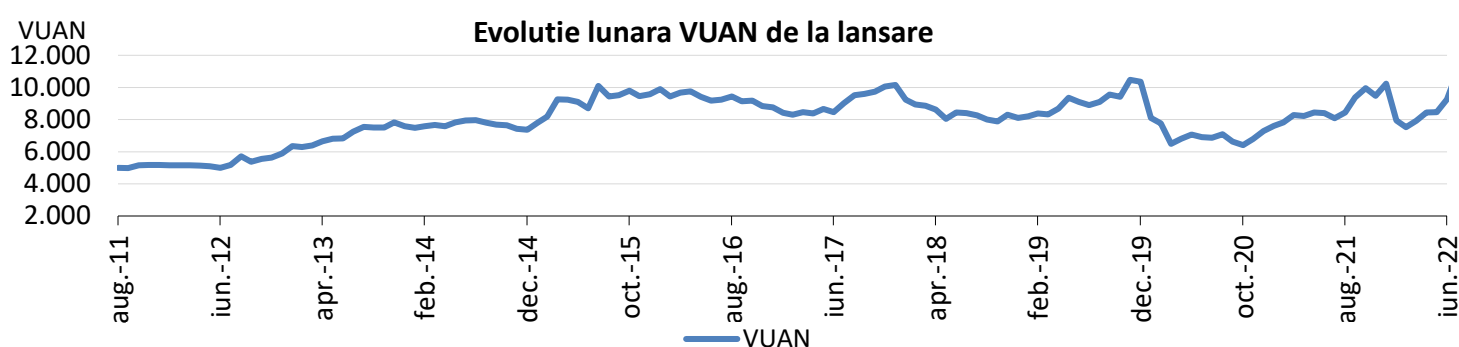
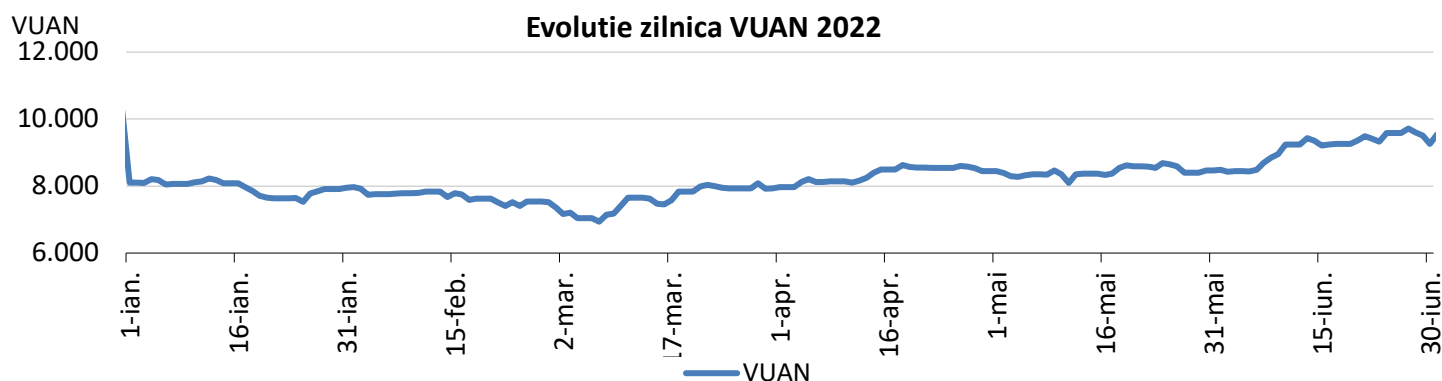
Fondul nu a investit in instrumente financiare de tipul total return swap, in sensul prevederilor Regulamentului UE nr.2365/2015 privind transparenta operatiunilor de finantare prin instrumente financiare si transparenta reutilizarii.

Situatia portofoliului la 30.06.2022
Expunere Activ Total pe tip detineri (EUR)


La finele semestrului I, structura activului total a fost de 72.14% valori mobiliare, ponderea depozitelor bancare ajungand la 2.95%. La finalul primului semestru din anul 2022, subcomponenta „Alte active” a inregistrat o pondere de 33.04% in structura activului total, 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. In primele sase luni ale anului, indicele BET a inregistrat o scadere de 5.87%, in timp ce valoarea unitara a activului net a inregistrat o crestere de 11.27%, ex-dividend, beneficiind de efectul de levier pozitiv al tranzactiilor cu instrumente financiare derivate efectuate in perioada de raportare. La nivel de sector, expunerea pe valori mobiliare de tipul actiunilor listate pe piata reglementata a Bursei de Valori Bucuresti, a fost reprezentata in proportie de 54.51% de sectorul petrol si gaze, 36.82% de sectorul energie, si 5.62% in transport.

Evolutie Activ Total


VIII.EVOLUTIA UNITATII DE FOND



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 8,100.000 euro la inceputul anului la 9.255,0519 euro la finalul lunii iunie, inregistrand o apreciere de 11.27% a valorii acesteia. In 2022, Herald a platit un dividend brut de 2,140.0307 EUR aferent activitatii din 2021.

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 alinirea 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 30.06.2022 a fost de 5,47 conform abordarii prin metoda bruta si 3,73 conform abordarii prin metoda angajamentelor.

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

In primul semestru din 2022, 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 2022 Fondul a distribuit un dividend de 2.140,0307 eur/unitate de fond aferent 2021.

**XII.REMUNERATII IN
SEMESTRUL I 2022**

Societatea 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 2022, 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 in considerare criteriile de evaluare a postului (competente si abilitati personale, cunostintele acumulate, calificarile obtinute, 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 semestru din 2022 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.

XIV. INFORMATII PRIVIND REGULAMENTUL (UE) 2365/2015

In primul semestru din 2022, 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.

XV. ALTE INFORMATII

Raportul semestrial al **Fondului** a fost publicat in Buletinul A.S.F si pe site-ul Societatii de administrare www.atlas-am.ro. Situatia activelor si obligatiilor **Fondului**, situatia detaliata a investitiilor la 30.06.2022 sunt prezentate in **Anexa 1**.

SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR FONDULUI FIA HERALD IN DATA DE 30.06.2022

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2021				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2022				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	80,56	80,39	959.986,4595	4.750.109,0003	72,31	72,14	1.037.863,4853	5.132.650,0802	382.541,0799
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)	80,56	80,39	959.986,4595	4.750.109,0003	72,31	72,14	1.037.863,4853	5.132.650,0802	382.541,0799
1.1.1 Actiuni (RO)	80,56	80,39	959.986,4595	4.750.109,0003	72,31	72,14	1.037.863,4853	5.132.650,0802	382.541,0799
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 piață reglementată 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 piață reglementată 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 preferință (ulterior înregistrării la un depozitar central, anterior admiterii 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 în 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 valoare zero (lipsă 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
4. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
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
5. Depozite bancare	5,01	5,00	59.739,7580	295.598,3000	2,96	2,95	42.486,8951	210.114,6900	-85.483,6100
5.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	5,01	5,00	59.739,7580	295.598,3000	2,96	2,95	42.486,8951	210.114,6900	-85.483,6100
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
6. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
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 in afara pietelor reglementate	-4,90	-4,89	-58.368,2000	-288.811,6904	-11,71	-11,68	-168.009,4946	-830.874,1546	-542.062,4642
6.4.1. Contracte forward pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,72	0,72	10.357,5054	51.222,0073	51.222,0073
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 diferenta (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)	-4,90	-4,89	-58.368,2000	-288.811,6904	-11,38	-11,35	-163.295,8200	-807.563,1483	-518.751,4579
6.4.10. Alte tipuri de contracte futures (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	-1,05	-15.071,1800	-74.533,0136	-74.533,0136
7. Disponibil în conturi curente si numerar	1,30	1,30	15.523,5743	76.812,2000	3,55	3,55	51.009,3225	252.261,5000	175.449,3000
8. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzactionate pe o piață 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
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
9. 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
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
10. Dividende sau alte drepturi de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.1. Dividende de încasat	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 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
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
12. Alte active	18,24	18,20	217.305,3800	1.075.248,7500	33,12	33,04	475.338,5046	2.350.739,0500	1.275.490,3000
12.1. Sume in tranzit bancar	0,00	0,00	-0,4200	-2,0800	0,00	0,00	-12,2320	-60,4900	-58,4100
12.2. Sume in curs de decontare	1,68	1,67	19.966,3507	98.795,5000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-98.795,5000
12.2.1. Sume in curs de decontare - cumparari	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.2.2. Sume in curs de decontare - vanzari	1,68	1,67	19.966,3507	98.795,5000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-98.795,5000
12.3. Sume in curs de rezolvare (subscrieri)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.4. Sume in curs de rezolvare (rascumparari)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.5. Sume blocate pozitii inchise	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.6. Sume aflate la terti	16,56	16,53	197.339,4493	976.455,3300	33,12	33,04	475.350,7366	2.350.799,5400	1.374.344,2100
12.6.1. Sume aflate la SSIF	16,56	16,53	197.339,4493	976.455,3300	33,12	33,04	475.350,7366	2.350.799,5400	1.374.344,2100
12.6.2. Sume aflate la distribuitori	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.7. Sume aferente titlurilor de participare nealocate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.8. 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
TOTAL ACTIVE			1.194.186,9718	5.908.956,5600			1.438.688,7129	7.114.891,1600	1.205.934,6000
TOTAL CHELTUIELI			2.543,9855	12.587,8900			3.406,9292	16.848,6300	4.260,7400
1. Comisioane SAI	0,16	0,16	1.912,9556	9.465,5000	0,18	0,18	2.536,2672	12.542,8600	3.077,3600
2. Comisioane depozitar	0,03	0,03	334,7674	1.656,4600	0,03	0,03	417,7456	2.065,9200	409,4600
3. Comisioane intermediar	0,00	0,00	35,9390	177,8300	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-177,8300
4. Comisioane ASF	0,01	0,01	87,7708	434,3000	0,01	0,01	109,5268	541,6500	107,3500
5. Comision audit	0,01	0,01	89,2500	441,6200	0,02	0,02	236,0421	1.167,3200	725,7000
6. Comision decontare	0,00	0,00	4,4401	21,9700	0,00	0,00	13,6248	67,3800	45,4100
7. Comision dividende	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	9,6251	47,6000	47,6000
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	78,8626	390,2200	0,01	0,01	84,0976	415,9000	25,6800
10. Rascumparari de plati	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
ACTIV NET			1.191.642,9863	5.896.368,6600			1.435.281,7837	7.098.042,5300	1.201.673,8700

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	1.435.281,7837	2.262.793,9496	-827.512,1659
Numar de unitati de fond in circulatie	155,0809	269,2749	-114,1940
Valoarea unitara a activului net	9.255,0519	8.403,2858	851,7661

FIA HERALD SITUATIA DETALIATĂ A INVESTITIILOR LA DATA DE 30.06.2022

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 = 4.9454

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 în capitalul social ale emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.
						RON	RON		EUR	RON	%	%
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	30.06.2022	1.500.000	0,1000	0,4875	731.250,0000	0,20221	147.864,6823	731.250,00	0,003	10,278
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROFPTAACNOR5	30.06.2022	76.068	0,5200	2,0600	156.700,0800	0,20221	31.686,0274	156.700,08	0,001	2,202
TRANSPORT TRADE SERVICES	TTS	ROYCRRK66RD8	30.06.2022	30.000	1,0000	9,6100	288.300,0000	0,20221	58.296,5989	288.300,00	0,050	4,052
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	ROSNNEACNOR8	30.06.2022	42.000	10,0000	45,0000	1.890.000,0000	0,20221	382.173,3328	1.890.000,00	0,014	26,564
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSGNACNOR3	30.06.2022	41.000	1,0000	50,4000	2.066.400,0000	0,20221	417.842,8439	2.066.400,00	0,011	29,043
TOTAL							5.132.650,0800		1.037.863,4853	5.132.650,08		72,140

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.	22,6600	0,20221	4,5820	22,66	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	0,20221	0,0000	0,00	0,000
BANCA COMERCIALA ROMANA	55,6100	0,20221	11,2448	55,61	0,001
FIRST BANK	221,5600	0,20221	44,8012	221,56	0,003
TOTAL	299,8300		60,6280	299,83	0,004

2. Disponibil în conturi curente si numerar denominate in valuta

Disponibil in conturi curente si numerar denominate 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	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	7.067,1900	1,00020	7.068,6034	34.957,07	0,491
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	1,00020	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	7.067,1900		7.068,6034	34.957,07	0,491

Disponibil in conturi curente si numerar denominate 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	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	0,0000	0,00	0,000
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	0,0000	0,00	0,000
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	37.617,3200	37.617,3200	186.032,69	2,615
BANCA COMERCIALA ROMANA	104,7800	104,7800	518,18	0,007
FIRST BANK	121,9300	121,9300	602,99	0,008
TOTAL	37.844,0300	37.844,0300	187.153,86	2,630

Disponibil in conturi curente si numerar denominate in GBP.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs Valutar BNR GBP/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
	GBP		EUR	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	1,16320	0,0000	0,00	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	1,16320	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	0,0000		0,0000	0,00	0,000

Disponibil in conturi curente si numerar denominate in JPY.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs Valutar BNR JPY/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
	JPY		EUR	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	0,00700	0,0000	0,00	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	0,00700	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	0,0000		0,0000	0,00	0,000

Disponibil in conturi curente si numerar denominate in USD.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs Valutar BNR USD/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
	USD		EUR	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	5.908,7500	0,95900	5.666,4913	28.023,07	0,394
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	385,3700	0,95900	369,5698	1.827,67	0,026
TOTAL	6.294,1200		6.036,0611	29.850,74	0,420

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denominate in lei

Moneda RON.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare inițială	Crestere zilnica	Dobânda cumulată	Valoare totala	Curs Valutar BNR RON/EUR	Valoare totala in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
			%	RON	RON	RON	RON		EUR	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	30.06.2022	01.07.2022	4	203.980,42	22,6645	0,0000	203.980,42	0,20221	41.246,4957	203.980,42	2,867
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	30.06.2022	01.07.2022	4,55	5.814,65	0,7349	0,0000	5.814,65	0,20221	1.175,7694	5.814,65	0,082
TOTAL							209.795,07		42.422,2651	209.795,07	2,949

2. Depozite bancare denominate în valută in Romania

Moneda EUR.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare inițială	Crestere zilnica	Dobânda cumulată	Valoare totala	Curs Valutar BNR RON/EUR	Valoare totala in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
			%	EUR	EUR	EUR	EUR		EUR	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	30.06.2022	01.07.2022	0	64,63	0,0000	0,0000	64,63	1,00000	64,6300	319,62	0,004
TOTAL							64,63		64,6300	319,62	0,004

XI. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piață reglementata

B. Dintr-un stat membru

1. Contracte futures

Contract	Nr. contracte	Tip contract	Scadenta	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere	Curs conversie	Profit/Pierdere	Valoare totala	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
				USD	USD	EUR	USD		EUR	EUR	EUR	RON	%
CLZ3	2	Cumparare	20.11.2023	91.190,0000	83.290,000000	0,000000	-15.800,0000	0,95387	-15.071,1800	-15.071,1800	-15.071,1800	-74.533,01	-1,048
TOTAL						0,000000			-15.071,1800	-15.071,1800	-15.071,1800	-74.533,01	-1,048

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate

1. Contracte forward

Contract USD/CHF- CITI 11.07.2022-221580010298.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totala	Valoare	Curs Valutar BNR CHF/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
						CHF	CHF	CHF	CHF	CHF		EUR	RON	%
CITI BANK	221580010298	Cumparare	07.06.2022	12.07.2022	1300000	0,971771	0,956719		-19.567,4600	-19.567,4600	1,00020	-19.571,3735	-96.788,27	-1,360
TOTAL										-19.567,4600		-19.571,3735	-96.788,27	-1,360

Contract USD/CHF- CITI 11.07.2022-221590008998.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totala	Valoare	Curs Valutar BNR CHF/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
						CHF	CHF	CHF	CHF	CHF		EUR	RON	%
CITI BANK	221590008998	Vanzare	08.06.2022	12.07.2022	1300000	0,97307	0,956719		21.256,0600	21.256,0600	1,00020	21.260,3112	105.140,74	1,478
TOTAL										21.256,0600		21.260,3112	105.140,74	1,478

Contract USD/CHF- CITI 13.07.2022-221600004835.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totala	Valoare	Curs Valutar BNR CHF/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
						CHF	CHF	CHF	CHF	CHF		EUR	RON	%
CITI BANK	221600004835	Cumparare	09.06.2022	13.07.2022	1300000	0,977547	0,956610		-27.218,5800	-27.218,5800	1,00020	-27.224,0237	-134.633,69	-1,892
TOTAL										-27.218,5800		-27.224,0237	-134.633,69	-1,892

Contract USD/CHF- CITI 13.07.2022-221610006724.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totala	Valoare	Curs Valutar BNR CHF/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
						CHF	CHF	CHF	CHF	CHF		EUR	RON	%
CITI BANK	221610006724	Vanzare	10.06.2022	13.07.2022	1300000	0,98617	0,956608		38.429,9100	38.429,9100	1,00020	38.437,5960	190.089,29	2,672
TOTAL										38.429,9100		38.437,5960	190.089,29	2,672

Contract USD/CHF- CITI 05.07.2022-221790003102.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totala	Valoare	Curs Valutar BNR CHF/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
						CHF	CHF	CHF	CHF	CHF		EUR	RON	%
CITI BANK	221790003102	Cumparare	28.06.2022	06.07.2022	1300000	0,953827	0,957043		4.181,1000	4.181,1000	1,00020	4.181,9362	20.681,35	0,291
TOTAL										4.181,1000		4.181,9362	20.681,35	0,291

Contract EUR/USD- CITI 05.07.2022-221810003915.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totala	Valoare	Curs Valutar BNR USD/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
						USD	USD	USD	USD	USD		EUR	RON	%
CITI BANK	221810003915	Vanzare	30.06.2022	05.07.2022	1500000	1,04284	1,045838		-4.497,0506	-4.497,0506	0,95900	-4.312,6715	-21.327,89	-0,300
TOTAL										-4.497,0506		-4.312,6715	-21.327,89	-0,300

Contract EUR/USD- CITI 05.07.2022-221810004072.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totala	Valoare	Curs Valutar BNR USD/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
						USD	USD	USD	USD	USD		EUR	RON	%
CITI BANK	221810004072	Vanzare	30.06.2022	05.07.2022	1500000	1,04416	1,045838		-2.517,4862	-2.517,4862	0,95900	-2.414,2693	-11.939,53	-0,168
TOTAL										-2.517,4862		-2.414,2693	-11.939,53	-0,168

3. Contracte pe diferență

Contract	Nr. contracte	Tip contract	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Profit pozitii deschise	Curs Valutar BNR USD/EUR	Profit pozitii deschise	Marja	Valoare	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
			USD	USD	USD		EUR	EUR	EUR	EUR	RON	%
USNAS100.I.	30	Cumparare	12.079,6500	11.503,716900	-17.277,9930	0,95387	-16.481,0000	0,000000	-16.481,0000	-16.481,0000	-81.505,14	-1,146
TOTAL					-17.277,9930		-16.481,0000	0,000000	-16.481,0000	-16.481,0000	-81.505,14	-1,146

Contract	Nr. contracte	Tip contract	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Profit pozitii deschise	Curs Valutar BNR USD/EUR	Profit pozitii deschise	Marja	Valoare	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
			USD	USD	USD		EUR	EUR	EUR	EUR	RON	%
US30.I.	13	Cumparare	31.626,9000	30.775,430000	-11.069,1100	0,95387	-10.558,5200	0,000000	-10.558,5200	-10.558,5200	-52.216,10	-0,734
TOTAL					-11.069,1100		-10.558,5200	0,000000	-10.558,5200	-10.558,5200	-52.216,10	-0,734

Contract	Nr. contracte	Tip contract	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Profit pozitii deschise	Curs Valutar BNR USD/EUR	Profit pozitii deschise	Marja	Valoare	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
			USD	USD	USD		EUR	EUR	EUR	EUR	RON	%
US500.I.	100	Cumparare	3.917,3800	3.785,380000	-13.200,0000	0,95387	-12.591,1200	0,000000	-12.591,1200	-12.591,1200	-62.268,12	-0,875
TOTAL					-13.200,0000		-12.591,1200	0,000000	-12.591,1200	-12.591,1200	-62.268,12	-0,875

Contract	Nr. contracte	Tip contract	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Profit pozitii deschise	Curs Valutar BNR USD/EUR	Profit pozitii deschise	Marja	Valoare	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
			USD	USD	USD		EUR	EUR	EUR	EUR	RON	%
PATH:xnys.	600	Cumparare	71,0200	18,190000	-31.698,0000	0,95387	-30.235,8500	0,000000	-30.235,8500	-30.235,8500	-149.528,37	-2,102
PATH:xnys.	400	Cumparare	85,0000	18,190000	-26.724,0000	0,95387	-25.491,2900	0,000000	-25.491,2900	-25.491,2900	-126.064,63	-1,772
TOTAL					-58.422,0000		-55.727,1400	0,000000	-55.727,1400	-55.727,1400	-275.593,00	-3,873

Contract	Nr. contracte	Tip contract	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Profit pozitii deschise	Curs Valutar BNR USD/EUR	Profit pozitii deschise	Marja	Valoare	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
			USD	USD	USD		EUR	EUR	EUR	EUR	RON	%
PLTR:xnys.	3000	Cumparare	23,9600	9,070000	-44.669,0000	0,95387	-42.608,5300	0,000000	-42.608,5300	-42.608,5300	-210.716,22	-2,962
TOTAL					-44.669,0000		-42.608,5300	0,000000	-42.608,5300	-42.608,5300	-210.716,22	-2,962

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 actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
			CHF	CHF	CHF		EUR	EUR	EUR	EUR	RON	%
CSGN:xvtx.	10000	Cumparare	6,6776	5,420000	-12.576,0000	0,99891	-12.562,2400	0,000000	-12.562,2400	-12.562,2400	-62.125,30	-0,873
CSGN:xvtx.	10000	Cumparare	6,6981	5,420000	-12.781,0000	0,99893	-12.767,2700	0,000000	-12.767,2700	-12.767,2700	-63.139,26	-0,887
TOTAL					-25.357,0000		-25.329,5100	0,000000	-25.329,5100	-25.329,5100	-125.264,56	-1,761

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 virate la SAXOBANK	333.288,1400	333.288,1400	1.648.243,17	23,166
Sume in tranzit-dobanzi de platit SAXOBANK	-7,6500	-7,6500	-37,83	-0,001
TOTAL	333.280,4900	333.280,4900	1.648.205,34	23,166

Moneda RON.

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	-22,6600	0,20221	-4,5820	-22,66	0,000
TOTAL	-22,6600		-4,5820	-22,66	0,000

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	148.136,1800	0,95900	142.062,5966	702.556,37	9,874
TOTAL	148.136,1800		142.062,5966	702.556,37	9,874

XVII. Cheltuieli

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	EUR	EUR	RON
COMISION ADMINISTRARE	2.387,1172	2.387,1172	11.805,25
COMISION ASF	109,5268	109,5268	541,65
COMISION DEPOZITARE	417,7456	417,7456	2.065,92
Comision audit	236,0421	236,0421	1.167,32
Comisioane SAI - subscrieri/rascumparari	149,1500	149,1500	737,61
TOTAL	3.299,5817	3.299,5817	16.317,75

Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Curs Valutar BNR RON/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	RON		EUR	RON
COMISION CUSTODIE	415,8961	0,20221	84,0976	415,90
COMISION DECONTARE BVB	67,3800	0,20221	13,6248	67,38
COMISION DIVIDENDE	47,6000	0,20221	9,6251	47,60
TOTAL	530,8761		107,3475	530,88

SITUATIA ACTIVELOR, DATORILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
 la data de 30 iunie 2022

(Cod 10)

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Sold	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd.02)	01	-	-
I. IMOBILIZARI FINANCIARE (ct.265+267)	02	-	-
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd.04+05+06)	03	6.197.768	7.114.929
I. CREANTE (ct.409+411+413+446+452+461+473+5187)	04	1.075.249	1.519.925
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	05	4.750.109	5.132.650
III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314)	06	372.410	462.353
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:	07		
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct.471)	08		
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct.471)	09		
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN (ct.419+401+408+403+452+167+168+269+446+462+473+509+5191+5192+5198+5186)	10	301.399	16.886
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 3+8-10-15)	11	5.896.369	7.098.042
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	5.896.369	7.098.042
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.419+401+408+403+452+167+168+269+446+462+473+509+5186+5191+5192+5198)	13		
H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) din care:	14		
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct.472)	15		
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct.472)	16		
I. CAPITAL SI REZERVE	17		
I. CAPITAL - capital privind unitatile de fond (ct. 1017)	18	3.598.652	6.201.098
II. PRIME DE EMISIUNE -prime de emisiune aferente unitatilor de fond (ct. 1045)	19		
III. REZERVE - rezerve (ct. 106)	20		
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)			
Sold C	21		
Sold D	22		
V. REZULTATUL LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)			
Sold C	23	2.297.717	896.944
Sold D	24	-	
Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	-	
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18+19+20+21-22+23-24-25)	26	5.896.369	7.098.042

*) 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 2022

(Cod 20)

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		Precedenta	Curenta
A	B		
VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 09)	01	7.162.554	14.922.282
1. Venituri din imobilizari financiare si investitii financiare pe termen scurt (ct. 761)	02	-	100
2. Venituri din operatiunile cu titluri ai alte instrumente financiare (ct. 762)	03	2.961.975	4.011.651
3. Venituri din operatiunile cu instrumente derivate (ct. 763)	04	2.851.261	10.636.794
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	05		
5. Venituri din dobanzi (ct. 766)	06	1.399	2.131
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765, 767, 768)	07	1.347.919	271.606
7. Venituri din comisioane (ct. 7047)	08	-	-
8. Alte venituri (ct. 754, 758)	09	-	-
CHELTUIELI - TOTAL (rd. 11 la 18)	10	6.050.136	14.025.338
9. Cheltuieli privind operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 661)	11	2.287.834	3.440.764
10. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)		2.723.756	10.226.731
11. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	12	6.380	49.306
12. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	13	906.255	221.993
13. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	14	115.462	80.567
14. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	15	7.232	3.346
15. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 623, 628)	16		
16. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	17	3.216	2.631
17. Alte cheltuieli (ct. 654, 658)	18	-	-
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE			
- castig (rd. 01-10)	19	1.112.418	896.944
- 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)	Total sume (D)	Total sume (C)	Sold final (D)	Sold final (C)
1017	Capital fond		0,00	3.236.521,84	0,00	0,00	3.528.857,73	9.371.238,69	0,00	5.842.380,96
1072	Diferente de curs val. din conv. sit. fin. anuale indiv. intr-		0,00	362.130,00	0,00	0,00	71.499,50	430.216,91	0,00	358.717,41
117	Rezultatul reportat		0,00	0,00	0,00	0,00	2.297.717,31	2.297.717,31	0,00	0,00
121	Profit si Pierdere		0,00	2.297.717,31	0,00	0,00	16.323.055,07	17.219.999,18	0,00	896.944,11
129	Repartizarea profitului		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
401	Furnizori	ADM	0,00	0,00	0,00	0,00	55.073,98	55.073,98	0,00	0,00
401	Furnizori	AUD	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
401	Furnizori	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	10.014,72	10.014,72	0,00	0,00
401	Furnizori	BRK	0,00	0,00	0,00	0,00	120,55	120,55	0,00	0,00
401	Furnizori	BT CAPITAL	0,00	177,83	0,00	0,00	4.391,79	4.391,79	0,00	0,00
401	Furnizori	CUST	0,00	0,00	0,00	0,00	2.209,36	2.209,36	0,00	0,00
401	Furnizori	DECO	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
401	Furnizori	IEBA	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
401	Furnizori	SWISS	0,00	0,00	0,00	0,00	645,00	645,00	0,00	0,00
401	Furnizori	WOOD	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
408	Furnizori - Facturi Nesosite	ADM	0,00	9.465,50	0,00	0,00	65.898,24	78.441,10	0,00	12.542,86
408	Furnizori - Facturi Nesosite	AUD	0,00	441,62	0,00	0,00	8.846,80	10.014,12	0,00	1.167,32
408	Furnizori - Facturi Nesosite	CUST	0,00	390,22	0,00	0,00	2.209,36	2.625,26	0,00	415,90
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DECO	0,00	21,97	0,00	0,00	376,83	491,81	0,00	114,98
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DEPO	0,00	1.656,46	0,00	0,00	9.641,75	11.707,67	0,00	2.065,92
446	Alte Impozite, Taxe si Varsaminte Asim.		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
447	Fonduri Spec., Taxe si Varsaminte Asim.		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	434,30	0,00	0,00	2.529,21	2.529,21	0,00	0,00
447,2	Fonduri Spec., Taxe si Varsaminte Asim. - luni precedente		0,00	0,00	0,00	0,00	2.583,00	2.583,00	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
456	Decont cu actionarii/asociatii priv capitalul		0,00	0,00	0,00	0,00	2.782.409,82	2.782.409,82	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
457	Dividende de plata		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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4582	Decontari din op participatie	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	134.548,69	134.548,69	0,00	0,00
4615,1	Debitori din tranz derivate - Marja	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4615,1	Debitori din tranz derivate - Marja	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	1.007.469,85	305.618,58	701.851,27	0,00
4615,4	Debitori din tranz derivate- Pozitii Deschise		0,00	0,00	0,00	0,00	3.267.387,47	1.619.144,30	1.648.243,17	0,00
4615,4	Debitori din tranz derivate- Pozitii Deschise	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4615,4	Debitori din tranz derivate- Pozitii Deschise	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	6.327.802,19	6.276.580,19	51.222,00	0,00
50311	Actiuni cotate detinute pt tranzactionare		4.846.600,04	0,00	0,00	0,00	5.178.045,46	4.891.995,42	-882.096,16	0,00
50312	Actiuni cotate cumparate - in curs de decontare		0,00	0,00	0,00	0,00	1.505.445,43	1.505.445,43	0,00	0,00

51253,2	Sume în curs de decontare privind alte op-evaluare poziti	SAXO		0,00	288.811,69	0,00	0,00	0,00	288.811,69	0,00	288.811,69	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
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
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
5186	Dobanzi de platit			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	2,08	0,00	0,00	0,00	249,02	284,77	249,02	286,85	37,83
5187	Dobinzi de primit			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.568,05	1.568,05	1.568,05	1.568,05	0,00
5187	Dobinzi de primit	BRD		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	645,39	645,39	645,39	645,39	0,00
5187	Dobinzi de primit	CITI	24,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.483,53	802,43	1.507,53	802,43	705,10
5187	Dobinzi de primit	INTESA		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	39,70	39,70	39,70	39,70	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
581	Viramente interne			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.185.754,38	4.185.754,38	4.185.754,38	4.185.754,38	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
6223	Chelt priv comis dat pt tranz instrum fin derivate	SAXO		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.923,57	3.923,57	3.923,57	3.923,57	0,00
6224,1	Chelt privind comis dat. depozitarului-depozitare			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.036,89	10.036,89	10.036,89	10.036,89	0,00
6224,1	Chelt privind comis dat. depozitarului-depozitare	DEPO		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			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	0,00	0,00	0,00	2.235,03	2.235,03	2.235,03	2.235,03	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
6224,3	Chelt privind comis dat. depozitarului-decontare	DECO		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	422,24	422,24	422,24	422,24	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
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	BRD		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11,90	11,90	11,90	11,90	0,00
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	INTESA		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	35,70	35,70	35,70	35,70	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de sf			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 sf	BCR		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 sf	BRD		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 sf	BRK		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	120,55	120,55	120,55	120,55	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de sf	BT CAPITAL		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.213,96	4.213,96	4.213,96	4.213,96	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de sf	IEBA		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 sf	INTESA		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 sf	PIR		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 sf	SAXO		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	401,55	401,55	401,55	401,55	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de sf	SWISS		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	645,00	645,00	645,00	645,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de sf	WOOD		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
6226	Cheltuieli privind onorariile de audit	AUD		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.167,33	1.167,33	1.167,33	1.167,33	0,00
6229,1	Cheltuieli privind comisioanele datorate SAL-administrare			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 SAL-administrare	ADM		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	57.353,45	57.353,45	57.353,45	57.353,45	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
627	Cheltuieli privind comisioane banca	BCR		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	BRD		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.266,69	1.266,69	1.266,69	1.266,69	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	FIRST		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	240,04	240,04	240,04	240,04	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	INTESA		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.839,09	1.839,09	1.839,09	1.839,09	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
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
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
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

[illegible]