

Fond Inchis Public de Investitii HERALD

**Raport privind activitatea fondului in
semestrul I anul 2017**

Performanta anualizata an calendaristic (%)

	S1'2017	2016	2015
FII Herald	-6,57%	-8,51%	29,82%

*Fond lansat in Aug 2011

Raport de activitate

FII HERALD S1/2017

I. INFORMATII FOND

Fondul Inchis de Investitii 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. 297/2004 si ale Regulamentului nr. 15/2004, este autorizat prin Avizul nr. **26/14.07.2011** si este inregistrat cu nr. **CSC08FDIR/400025** in Registrul A.S.F.

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

II. GENERALITATI SOCIETATEA DE ADMINISTRARE

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. este autorizata prin Decizia nr. 607/14.04.2009 si inregistrata in Registrul Public al A.S.F. cu nr. PJRO5SAIR/400030. S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. este inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti sub nr. J40/15700/15.09.2008, Cod Unic de Inregistrare 24467322, avand sediul in Bucuresti, sector 1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti, nr. 7A, etaj 2, tel: 021 361 78 21 ; fax: 021 361 78 22; e-mail contact@atlas-am.ro, adresa web www.atlas-am.ro.

III. DISTRIBUTIA UNITATILOR DE FOND

Subscrierea si rascumpararea unitatilor de fond se face la sediul S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. din Bucuresti, sector 1, Soseaua Bucuresti - Ploiesti, nr. 7A, etaj 2.

IV. SITUATIA VENITURILOR SI A CONTULUI DE CAPITAL

La data de 30 iunie 2017, FII HERALD a realizat venituri totale de 1.644.536 lei, rezultatul net dupa deducerea cheltuielilor Fondului fiind o pierdere de 500.603 lei. Activul net al Fondului la data de 30 iunie 2017 a fost de 6.873.802 lei, obtinut ca diferenta intre totalitatea activelor Fondului in valoare de 6.889.805 lei si obligatiile acestuia.

V. POLITICA DE INVESTITII A FONDULUI IN SEMESTRUL I 2017

Primul semestru al anului 2017 poate fi caracterizat drept unul relativ bun pentru pietele financiare cu o volatilitate in scadere si cresteri semnificative ale preturilor activelor financiare. O mare parte din riscurile politice ce planau asupra Uniunii Europene au scazut, alegerile din Olanda si Franta inlaturand pentru moment riscul preluarii puterii politice de catre partidele nationaliste ce au pe agenda politica eventuale iesiri din UE. De asemenea desi prevazute pentru toamna acestui an, alegerile din Germania par a confirma mentinerea actualei coalitii pro europene la guvernare.

In aceste conditii principalul beneficiar a fost Euro care s-a apreciat semnificativ in raport cu principalele valute din G10. Indicii europeni s-au apreciat de asemenea, Romania fiind una din pietele cu cea mai mare crestere a indicilor bursieri.



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

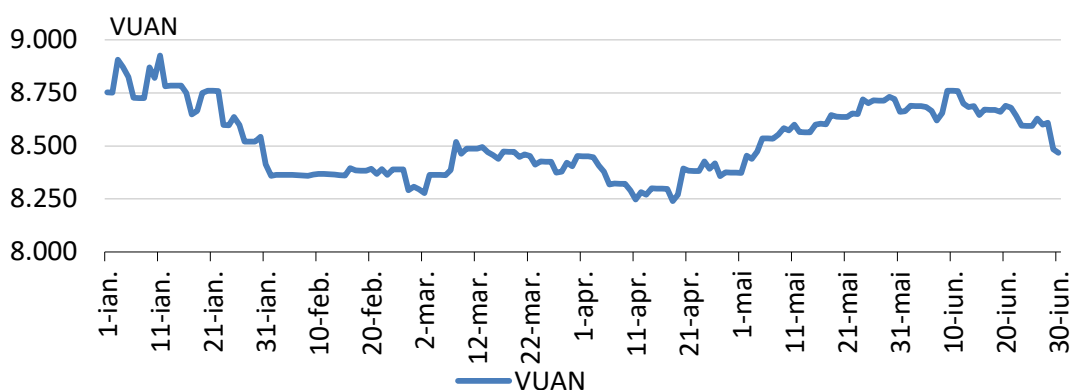
Soseaua Bucuresti – Ploiesti, nr. 7A, Et. 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, Cod postal 013682

Tel: 0213.317.821, 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

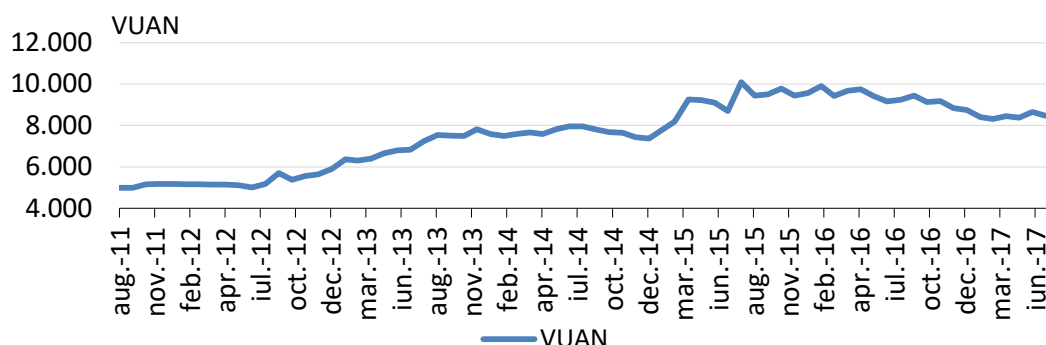
contact@atlas-am.ro

VI. EVOLUTIA UNITATII DE FOND

Evolutie zilnica VUAN 2017



Evolutie lunara VUAN de la lansare



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 8.752,66 euro la inceputul anului la 8.467,50 eur la sfarsitul lunii iunie, inregistrand astfel o scadere de circa 3,26% a acesteia.

VII. MODIFICARI IN ACTIVITATEA SI DOCUMENTELE FONDULUI

In semestrul 1 al anului 2017 nu au fost inregistrate modificari ale Reglementarilor interne ale Fondului precum si a Contractului de societate.

VIII. DETERMINAREA SI REPARTIZAREA VENITURILOR

Veniturile Fondului provin din evolutia valorii activelor precum si din alte drepturi din detinerile Fondului. Aceste venituri sunt determinate zilnic prin calcularea valorii activului net si sunt incorporate zilnic in activul Fondului. Fondul nu distribuie dividende, castigul din plasamente regasindu-se in cresterea valorii unitatii de fond.



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

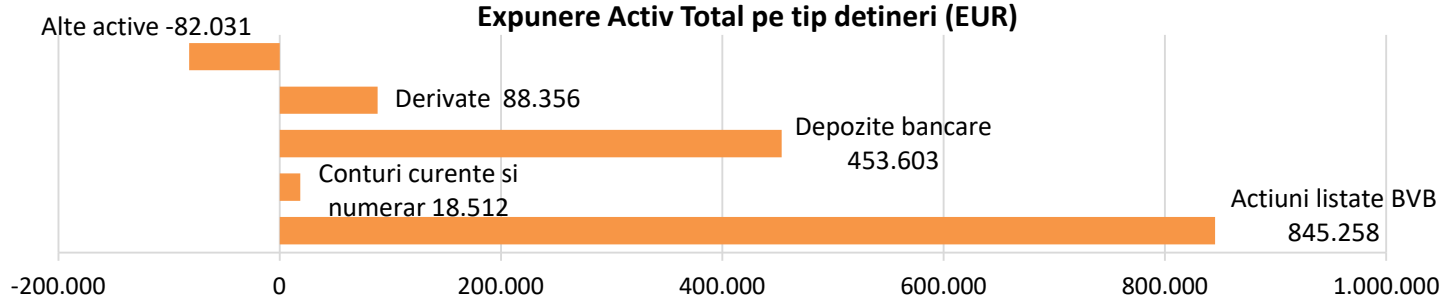
Soseaua Bucuresti – Ploiesti, nr. 7A, Et. 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, Cod postal 013682

Tel: 0213.317.821, 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

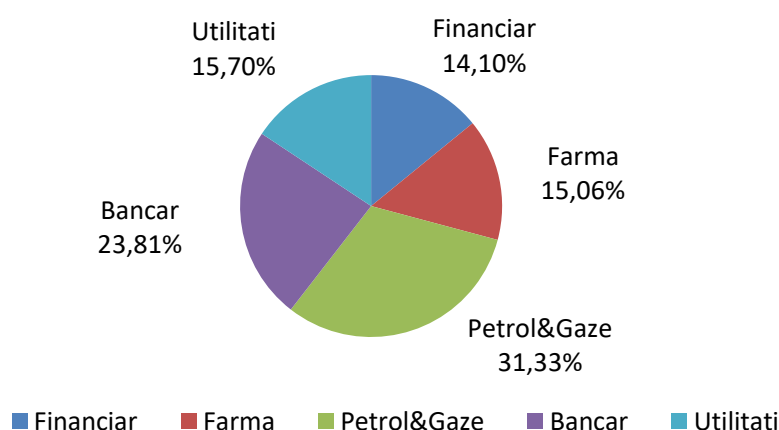
contact@atlas-am.ro

Situatia portofoliului la 30.06.2017

Expunere Activ Total pe tip detineri (EUR)



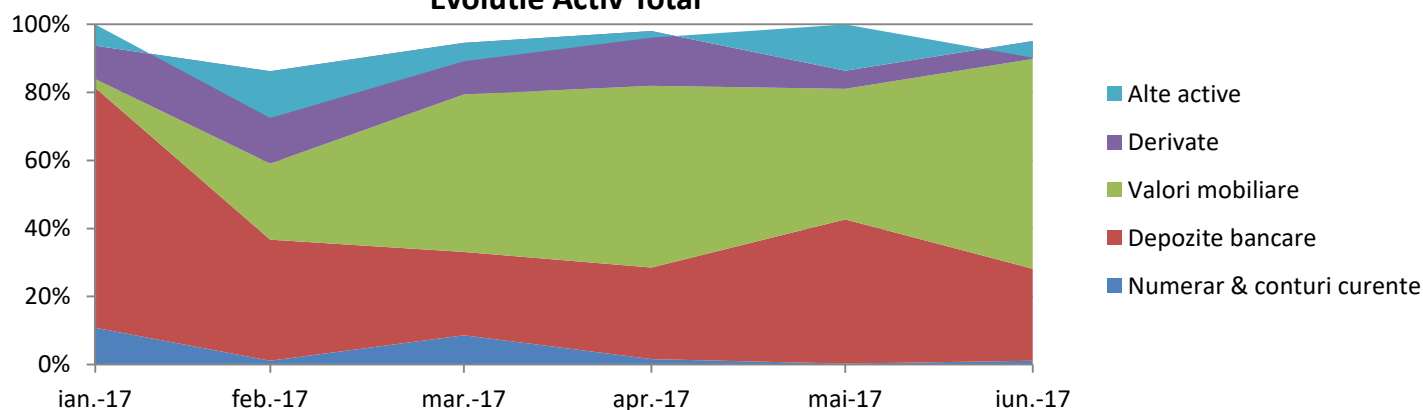
Expunere Actiuni listate BVB pe sectoare



FII Herald a mentinut un portofoliu de actiuni cu accent pe sectorul financiar, ca pozitionare pe termen mediu – lung avand in vedere potentialul de crestere al acestui sector, ca urmare a inceperii unui ciclu de cresteri ale dobanzilor la nivel global.

Pentru circa 20% din active s-au utilizat instrumente financiare derivate avand ca suport perechi valutare.

Evolutie Activ Total



Situatia activelor si obligatiilor Fondului, situatia detaliata a investitiilor la 30.06.2017 sunt prezentate in **Anexe**.



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

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

Tel: 0213.317.821, 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

contact@atlas-am.ro

SITUATIA DETALIATĂ A INVESTITIILOR LA DATA DE 30.06.2017
FII HERALD

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată din România

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

Moneda RON. Curs de conversie în moneda fondului RON/EUR = 0,21959. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,55390.

Emitent	Simbol/Cod ISIN	Data ultimei sedinte în care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoarea nominală	Pret piata	Valoare totală	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în capitalul social ale emitentului/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al O.P.C.
					RON	RON	EUR	RON	%	%
OMV PETROM S.A.	SNP / ROSNPPACNOR9	30.06.2017	1000000	0,10	0,28	283.500,00	62.254,33	283.500,00	0,002	4,115
ROPHARMA SA	RPH / ROIAFRACNOR4	30.06.2017	1700000	0,10	0,34	579.700,00	127.297,48	579.700,00	0,333	8,414
SIF MOLDOVA S.A.	SIF2 / ROSIFBACNOR0	30.06.2017	561400	0,10	0,97	542.873,80	119.210,74	542.873,80	0,054	7,879
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE	BRD / ROBRDBACNOR2	30.06.2017	50000	1,00	13,48	674.000,00	148.005,01	674.000,00	0,007	9,783
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL / ROTSELACNOR9	30.06.2017	9000	10,00	27,35	246.150,00	54.052,57	246.150,00	0,012	3,573
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG / ROSNGNACNOR3	30.06.2017	30000	1,00	30,75	922.500,00	202.573,62	922.500,00	0,008	13,389
S.N.T.G.N. TRANSGAZ	TGN / ROTGNTACNOR8	30.06.2017	1000	10,00	358,00	358.000,00	78.613,94	358.000,00	0,008	5,196
TOTAL						3.606.723,80	792.007,69	3.606.723,80		52,349

II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată din alt stat membru

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

Moneda EUR. Curs de conversie în moneda fondului EUR/EUR = 1,00000. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,55390.

Emitent	Simbol/Cod ISIN	Data ultimei sedinte în care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoarea nominală	Pret piata	Valoare totală	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în capitalul social ale emitentului/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al O.P.C.
					EUR	EUR	EUR	RON	%	%
Erste Group Bank AG	EBS / AT0000652011	30.06.2017	3000	-	33,53	100.575,00	100.575,00	458.008,49	0,001	6,648
SOCIETE GENERALE	SOGN / FR0000130809	30.06.2017	1500	1	47,11	70.665,00	70.665,00	321.801,34	0,000	4,671
BNP Paribas	BNPP / FR0000131104	30.06.2017	1130	1	63,06	71.257,80	71.257,80	324.500,90	0,000	4,710
TOTAL						242.497,80	242.497,80	1.104.310,73		16,028

5. Sume în curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată din alt stat membru

Moneda EUR. Curs de conversie în moneda fondului EUR/EUR = 1,00000. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,55390.

Emitent	Simbol/Cod ISIN	Tipul de valoare mobilă	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Valoarea unitară	Valoare totală	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în capitalul social ale emitentului/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al O.P.C.
				EUR	EUR	EUR	RON	%	%
Erste Group Bank AG	EBS / AT0000652011	Actiuni	3000	33	- 99.000,00	- 99.000,00	- 450.836,10	0,001	-6,544
TOTAL					- 99.000,00	- 99.000,00	- 450.836,10		-6,544

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar în lei

Moneda RON. Curs de conversie în moneda fondului RON/EUR = 0,21959. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,55390.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	RON	EUR	RON	%
BRD	802,66	176,26	802,66	0,012
BCR	0,02	0,00	0,02	0,000
PIRAEUS BANK	8207,42	1.802,28	8.207,42	0,119
TOTAL		1.978,55	9.010,10	0,131

2. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în valuta

Moneda CHF. Curs de conversie în moneda fondului CHF/EUR = 0,91470. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,55390.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	CHF	EUR	RON	%
B.C. Intesa SanPaolo Bank	1796,4	1.643,17	7.482,82	0,109
TOTAL		1.643,17	7.482,82	0,109

Moneda EUR. Curs de conversie în moneda fondului EUR/EUR = 1,00000. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,55390.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	EUR	EUR	RON	%
BRD	5.759,27	5.759,27	26.227,14	0,381
BCR	104,78	104,78	477,16	0,007
PIRAEUS BANK	414,82	414,82	1.889,05	0,027
TOTAL	6.278,87	6.278,87	28.593,35	0,415

Moneda GBP. Curs de conversie în moneda fondului GBP/EUR = 1,13860. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,55390.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	GBP	EUR	RON	%
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA	1191,36	1.356,48	6.177,29	0,090
TOTAL	1191,36	1.356,48	6.177,29	0,090

Moneda USD. Curs de conversie în moneda fondului USD/EUR = 0,87650. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,55390.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	USD	EUR	RON	%
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA	8.277,48	7.255,21	33.039,51	0,480
TOTAL	8.277,48	7.255,21	33.039,51	0,480

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate în lei

Moneda RON. Curs de conversie în moneda fondului RON/EUR = 0,21959. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,55390.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Valoare totală în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
			RON	RON	RON	RON	EUR	RON	%
BRD	30.06.2017	03.07.2017	764.000,00	4,24	-	764.000,00	167.768,29	764.000,00	11,089
TOTAL						764.000,00	167.768,29	764.000,00	11,089

2. Depozite bancare denuminate în valută în România

Moneda EUR. Curs de conversie în moneda fondului EUR/EUR = 1,00000. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,55390.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Valoare totală în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
			EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	RON	%
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	30.06.2017	03.07.2017	285834,31	0	0	285.834,31	285.834,31	1.301.660,86	18,893
TOTAL						285.834,31	285.834,31	1.301.660,86	18,893

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate

1. Contracte forward

Contract EUR/RON. Curs de conversie în moneda fondului RON/EUR = 0,21959. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,55390.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Profit/Pierdere totală	Valoare	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
						RON	RON	RON	RON	EUR	RON	%
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA	142110925	Cumparare	29.06.2017	10.07.2017	2000000	4,5512	4,5539	5400	5.400,00	1.185,80	5.400,00	0,078
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA	142136276	Cumparare	30.06.2017	12.07.2017	1000000	4,5554	4,5539	-1500	- 1.500,00	- 329,39	- 1.500,00	-0,022
TOTAL									3.900,00	856,41	3.900,00	0,057

Marja în EUR. Curs de conversie în moneda fondului EUR/EUR = 1,00000. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,55390.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Valoare marja	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
					EUR	EUR	RON	%
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA	142110925	Cumparare	29.06.2017	10.07.2017	50.000,00	50.000,00	227.695,00	3,305
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA	142140373	Cumparare	30.06.2017	28.07.2017	12.500,00	12.500,00	56.923,75	0,826
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA	142136276	Cumparare	30.06.2017	12.07.2017	25.000,00	25.000,00	113.847,50	1,652
TOTAL						87.500,00	398.466,25	5,783

XVI. Alte active

Moneda CHF. Curs de conversie in moneda fondului CHF/EUR = 0,91470. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,55390.

Denumire	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	CHF	EUR	RON	%
Sume in tranzit bancar	14000	12.805,80	58.316,33	0,846
TOTAL	14000	12.805,80	58.316,33	0,846

Moneda RON. Curs de conversie in moneda fondului RON/EUR = 0,21959. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,55390.

Denumire	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	RON	EUR	RON	%
Sume blocate, pozitii inchise	98600	21.651,77	98.600,00	1,431
Sume in tranzit bancar	-98600	21.651,77	-98.600,00	-1,431
TOTAL	0	0	0	0,000

Moneda USD. Curs de conversie in moneda fondului USD/EUR = 0,87650. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,55390.

Denumire	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	USD	EUR	RON	%
Sume blocate, pozitii inchise	3.950,00	3.462,18	15.766,40	0,229
Sume in tranzit bancar	800,00	701,20	3.193,19	0,046
TOTAL	4.750,00	4.163,38	18.959,59	0,275

Nr. crt.	Denumire element	Anexa 2 Situatia activelor si obligatiilor FII HERALD								Diferente (EUR)	Diferente (RON)
		Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare					
		31.12.2016				30.06.2017					
		% din activul net	% din activul total	Valuta EUR	lei	% din activul net	% din activul total	Valuta EUR	lei		
I	TOTAL ACTIVE	100,23%	100,00%	2.716.658,45	12.176.334,82	100,23%	100,00%	1.512.945,94	6.781.175,01	-1.203.712,50	-5.395.159,81
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	4,46%	4,45%	120.835,43	548.725,75	68,54%	68,38%	1.034.505,49	4.711.034,53	913.670,06	4.162.308,78
1.1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	4,46%	4,45%	120.835,43	548.725,75	52,47%	52,35%	792.007,69	3.606.723,80	671.172,26	3.057.998,05
	Actiuni	4,46%	4,45%	120.835,43	548.725,75	52,47%	52,35%	792.007,69	3.606.723,80	671.172,26	3.057.998,05
1.2	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	0,00%	0,00%	0,00	0,00	16,07%	16,03%	242.497,80	1.104.310,73	242.497,80	1.104.310,73
	Actiuni	0,00%	0,00%	0,00	0,00	16,07%	16,03%	242.497,80	1.104.310,73	242.497,80	1.104.310,73
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat nemembru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de A.S.F:	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Valori mobiliare nou emise	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 (1) lit. a) din OUG 32/2012 din care: valori mobiliare (pe categorii si pe tipuri de emitent) si instrumente ale pietei monetare (pe categorii))	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Depozite bancare din care:	44,19%	44,09%	1.197.659,04	5.438.689,47	30,05%	29,98%	453.602,60	2.065.660,86	-744.056,44	-3.373.028,61
4.1	- depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	44,19%	44,09%	1.197.659,04	5.438.689,47	30,05%	29,98%	453.602,60	2.065.660,86	-744.056,44	-3.373.028,61
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata, din care:	34,98%	34,90%	948.062,28	4.305.245,64	5,85%	5,84%	88.356,41	402.366,25	-859.705,88	-3.902.879,39
5	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente	34,98%	34,90%	948.062,28	4.305.245,64	5,85%	5,84%	88.356,41	402.366,25	-859.705,88	-3.902.879,39
	Contracte FX	34,98%	34,90%	948.062,28	4.305.245,64	5,85%	5,84%	88.356,41	402.366,25	-859.705,88	-3.902.879,39
6	Conturi curente si numerar	6,85%	6,83%	185.625,46	842.943,79	1,23%	1,22%	18.512,28	84.303,06	-167.113,19	-758.640,74
7	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 lit.g) din OUG 32/2012;	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,0000%	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,0000%	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Dividende si alte drepturi de incasat	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,0000%	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Alte active	9,76%	9,74%	264.476,23	1.201.013,02	-5,43%	-5,42%	-82.030,83	-373.560,17	-346.507,06	-1.574.573,19
II	TOTAL OBLIGATII	0,23%	0,23%	6.293,17	28.577,93	0,23%	0,23%	3.513,96	16.002,23	-2.779,21	-12.575,70
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0,17%	0,17%	4.708,41	21.381,34	0,17%	0,17%	2.624,44	11.951,43	-2.083,97	-9.429,91
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0,02%	0,02%	596,58	2.709,14	0,03%	0,03%	521,61	2.375,35	-74,97	-333,79
3	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate intermediarilor	0,01%	0,01%	190,80	866,42	0,02%	0,02%	247,50	1.127,09	56,70	260,67
4	Cheltuieli cu comisioanele de rula si alte servicii bancare	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Cheltuieli cu dobanzile	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00

6	Cheltuieli de emisiune	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF	0,01%	0,01%	216,03	981,03	0,01%	0,01%	120,42	548,36	-95,62	-432,67
8	Cheltuieli cu auditul financiar	0,02%	0,02%	581,36	2.640,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	-581,36	-2.640,00
9	Alte cheltuieli aprobate	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Rascumparari de platit	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
III	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100,00%	99,77%	2.710.365,27	12.308.039,74	100,00%	99,77%	1.509.431,98	6.873.802,30	-1.200.933,29	-5.434.237,45

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	30.06.2017	31.12.2016	Diferente
Valoare activ net	1.509.431,98	2.710.365,27	- 1.200.933,29
Numar de unitati de fond in circulatie	178,2618	309,6304	-131,3686
Valoarea unitara a activului net	8.467,5011	8.753,5503	-286,0492

Fondul Inchis de Investitii: FII HERALD
 Administrat de: S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.
 Autorizar prin Atestat nr. 26/14.07.2011
 Nr. Reg.: CSC08FIIR/400025 din 14.07.2011

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
 la data de 30 iunie 2017

(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	12.336.618	6.889.805
I. CREANTE (ct.409+411+413+446+452+461+473+5187)	04	4.540.373	516.733
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	05	548.726	4.711.035
III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314)	06	7.247.519	1.662.037
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	28.578	16.002
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 3+8-10-15)	11	12.308.040	6.873.802
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	12.308.040	6.873.802
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	13.464.002	7.374.405
II. PRIME DE EMISIUNE -prime de emisiune aferente unitatilor de fond (ct. 1045)	19	-	-
III. REZERVE - rezerve (ct. 106)	20	-	-
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)			
Sold C	21	-	-
Sold D	22	-	-
V. REZULTATUL LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)			
Sold C	23	-	-
Sold D	24	1.155.963	500.603
Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18+19+20+21-22+23-24-25)	26	12.308.040	6.873.802

*) solduri debitoare

**) solduri creditoare

ADMINISTRATOR,

Balaci Dragos

Semnatura



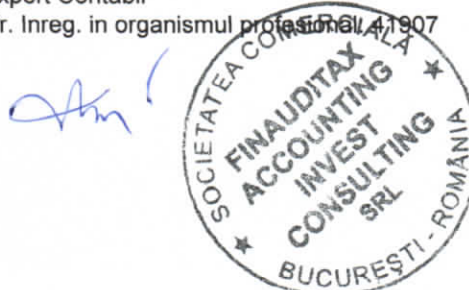
INTOCMIT,

FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING S.R.L.

Carmen Buneci

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional 41907



Fondul Inchis de Investitii: FII HERALD
 Administrat de: S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.
 Autorizat prin Atestat nr. 26/14.07.2011
 Nr. Reg.: CSC08FIIR/400025 din 14.07.2011

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR
PENTRU ORGANISMELE DE PLASAMENT COLECTIV CARE NU SUNT CONSTITUITE PRIN ACT CONSTITUTIV
la data de 30 iunie 2017

(Cod 20)

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
A	B	Precedenta	Curenta
VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 09)	01	4.231.551	1.644.536
1. Venituri din imobilizari financiare si investitii financiare pe termen scurt (ct. 761)	02	-	83.490
2. Venituri din operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 762)	03	652.492	550.431
3. Venituri din operatiunile cu instrumente derivate (ct. 763)	04	3.460.725	947.364
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	05	-	-
5. Venituri din dobanzi (ct. 766)	06	1.400	1.736
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765, 767, 768)	07	116.934	61.516
7. Venituri din comisioane (ct. 7047)	08	-	-
8. Alte venituri (ct. 754, 758)	09	-	-
CHELTUIELI - TOTAL (rd. 11 la 18)	10	4.844.852	2.145.138
9. Cheltuieli privind operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 661)	11	1.434.621	313.977
10. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)		3.080.789	1.597.717
11. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	12	-	-
12. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	13	111.247	75.185
13. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	14	209.863	153.697
14. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	15	1.385	972
15. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 623, 628)	16	-	66
16. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	17	6.946	3.525
17. Alte cheltuieli (ct. 654, 658)	18	-	-
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE			
- castig (rd. 01-10)	19	-	-
- pierdere (rd. 10-01)	20	613.301	500.603

ADMINISTRATOR,

Balaci Dragos

Semnatura



INTOCMIT,

FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING S.R.L.

Carmen Buneci

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 41907



Balanta de verificare

01.01.2017 -- 30.06.2017

Cont	Denumirea contului	Sume precedente		Rulaie perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
1017	CAPITAL PRIVIND UNITATILE DE FOND	0.00	13 464 002.44	6 770 027.46	680 430.00	6 770 027.46	14 144 432.44	0.00	7 374 404.98
1171	REZULTATUL REPORTAT - PROFITUL NEREP./PIREDERE NEACOP.	0.00	0.00	1 155 962.70	1 155 962.70	1 155 962.70	1 155 962.70	0.00	0.00
121	PROFIT SAU PIERDERE	1 155 962.70	0.00	2 145 138.40	2 800 498.43	3 301 101.10	2 800 498.43	500 602.67	0.00
Total sume clasa 1		1 155 962.70	13 464 002.44	10 071 128.56	4 636 891.13	11 227 091.26	18 100 893.57	500 602.67	7 374 404.98
401	FURNIZORI	0.00	0.00	112 000.41	112 000.41	112 000.41	112 000.41	0.00	0.00
408	FURNIZORI-FACTURI NESOSITE	0.00	27 596.90	118 213.21	106 070.18	118 213.21	133 667.08	0.00	15 453.87
447	FONDURI SPECIALE TAXE SI VARS.	0.00	981.03	3 958.00	3 525.33	3 958.00	4 506.36	0.00	548.36
4521	DECONTARI CU ENTITATI ASOC SI CONTROLATE	0.00	0.00	6 294 494.76	6 294 494.76	6 294 494.76	6 294 494.76	0.00	0.00
4615	DEBITORI DIN TRANZ INSTRUM DERIVATE IN NUME PROPRIU	4 540 372.80	0.00	24 611 020.79	28 634 660.94	29 151 393.59	28 634 660.94	516 732.65	0.00
Total sume clasa 4		4 540 372.80	28 577.93	31 139 687.17	35 150 751.62	35 680 059.97	35 179 329.55	516 732.65	16 002.23
5031	ACTIUNI COTATE	548 725.75	0.00	9 850 528.22	5 688 219.44	10 399 253.97	5 688 219.44	4 711 034.53	0.00
5121	CONTURI LA BANCII IN LEI	5 360 071.77	0.00	581 677 543.19	586 264 604.86	587 037 614.96	586 264 604.86	773 010.10	0.00
5124	CONTURI LA BANCII IN VALUTA	921 531.77	0.00	352 999 452.34	352 544 030.28	353 920 984.11	352 544 030.28	1 376 953.83	0.00
5125	SUME IN CURS DE DECONTARE	965 885.85	0.00	14 967 872.67	16 421 685.09	15 933 758.52	16 421 685.09	-487 926.57	0.00
5187	DOBANZI DE INCASAT	29.73	0.00	1.99	31.72	31.72	31.72	0.00	0.00
581	VIRAMENTE INTERNE	0.00	0.00	14 909 701.13	14 909 701.13	14 909 701.13	14 909 701.13	0.00	0.00
Total sume clasa 5		7 796 244.87	0.00	974 405 099.54	975 828 272.52	982 201 344.41	975 828 272.52	6 373 071.89	0.00
6223	CHELT COMIS TRANZACTII INSTR DERIVATE	0.00	0.00	17 075.47	17 075.47	17 075.47	17 075.47	0.00	0.00
6224	CHELT PRIV COMIS DAT DEPOZITAR	0.00	0.00	17 122.62	17 122.62	17 122.62	17 122.62	0.00	0.00
6225	CHELT PRIV COMIS DAT SSIF	0.00	0.00	31 954.18	31 954.18	31 954.18	31 954.18	0.00	0.00
6226	CHELT PRIV ONORARIILE DE AUDIT	0.00	0.00	-22.00	-22.00	-22.00	-22.00	0.00	0.00
6229	ALTE CHELT PRIV COMIS, ONORARII, COTIZ	0.00	0.00	87 566.51	87 566.51	87 566.51	87 566.51	0.00	0.00
627	CHELT. CU SERV.BANCARE	0.00	0.00	971.94	971.94	971.94	971.94	0.00	0.00
628	ALTE CHELT.CU SERV.LA TERTI	0.00	0.00	65.70	65.70	65.70	65.70	0.00	0.00
6352	CHELT PRIV TAXE DAT ENTITATILOR DIN PIATA CAP	0.00	0.00	3 525.33	3 525.33	3 525.33	3 525.33	0.00	0.00
6611	PIERDERI AF ACTIVE SI DAT FIN DETINUTE PT TRANZACT	0.00	0.00	313 976.55	313 976.55	313 976.55	313 976.55	0.00	0.00
6643	PIERDERI AF INSTRUM FIN DERIVATE	0.00	0.00	1 597 717.32	1 597 717.32	1 597 717.32	1 597 717.32	0.00	0.00

Balanta de verificare

01.01.2017 -- 30.06.2017

Cont	Denumirea contului	Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
6651	DIFERENTE NEFAVORABILE DE CURS VALUTAR	0.00	0.00	75 184.78	75 184.78	75 184.78	75 184.78	0.00	0.00
Total sume clasa 6		0.00	0.00	2 145 138.40	2 145 138.40	2 145 138.40	2 145 138.40	0.00	0.00
7612	VEN ACTIUNI DETINUTE LA ENTIT ASOC SIENTIT CONTROL	0.00	0.00	83 489.64	83 489.64	83 489.64	83 489.64	0.00	0.00
7621	CASTIG AF ACTIVE SI DAT FIN DETINUTE PT TRANZACT	0.00	0.00	550 431.05	550 431.05	550 431.05	550 431.05	0.00	0.00
7631	CASTIG PRIV OP CU INSTR DERIVATE DETINUTE PT TRANZ	0.00	0.00	947 363.65	947 363.65	947 363.65	947 363.65	0.00	0.00
7651	VEN. DIN DIFERENTE FAVORABILE DE CURS VALUTAR	0.00	0.00	61 515.79	61 515.79	61 515.79	61 515.79	0.00	0.00
766	VEN. DIN DOBINZI	0.00	0.00	1 735.60	1 735.60	1 735.60	1 735.60	0.00	0.00
Total sume clasa 7		0.00	0.00	1 644 535.73	1 644 535.73	1 644 535.73	1 644 535.73	0.00	0.00
Totaluri:		13 492 580.37	13 492 580.37	1 019 405 589.40	1 019 405 589.40	1 032 898 169.77	1 032 898 169.77	7 390 407.21	7 390 407.21

Intocmit,

Conducatorul compartimentului financiar-contabil,

