

# **Fond de Investitii Alternative HERALD**

**Raport privind activitatea fondului pentru  
S1 2018**

## Performanta an calendaristic (%)

|            | S1 2018 | 2017   | 2016   |
|------------|---------|--------|--------|
| FII Herald | -16,87% | 16,09% | -8,52% |

\*Fond lansat in Aug 2011

\*\* Fondul a acordat pt 2017 un dividend de 1409,5872 EUR

## Raport de activitate FIA HERALD S1 2018

### 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. 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 de Investitii Alternative 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](mailto:contact@atlas-am.ro), adresa web [www.atlas-am.ro](http://www.atlas-am.ro).

### III. DISTRIBUTIA UNITATILOR DE FOND

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

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

La 30.06.2018 FII HERALD a realizat venituri totale de 6.322.869 lei, rezultatul net dupa deducerea cheltuielilor Fondului fiind o pierdere de 753.064 lei. Activul net al Fondului la data de 30.06.2018 este de 1.089.075 euro obtinut ca diferenta intre totalitatea activelor Fondului in valoare de 1.091.575 euro si obligatiile acestuia.

### V. POLITICA DE INVESTITII A FONDULUI IN S1 2018

Primul semestru al 2018 a fost unul marcat de cresterea dobanzilor de FED, precum si de incertitudini politice cum au fost alegerile din Italia si derapajele politice din Turcia. FED a crescut rata de referinta in doua sedinte , in lunile martie si iunie cu cate 25bp ajungand la 2% si a semnalat ca acest ciclu de crestere al dobanzilor va continua. In Italia coalitia de partied, ajunsa la guvernare in urma alegerilor din martie are e retorica populista si mesaje anti UE. Toate aceste lucruri au determinat o depreciere a EUR in raport cu USD, ajungand la un minimum de 1 an de zile. Tot in aceasta perioada s-au inregistrat primele declaratii si masuri in razboiul comercial declansat de Trump versus principalii parteneri comerciali ai SUA, respective UE si China. Bursele de pe pietele dezvoltate au avut o perioada de volatilitate relative scazuta, ajutate fiind si de rezultatele bune raportate de companii. Criza din Turcia s-a pastrat pentru moment la nivel local, fara a contagia si alte piete emergente.



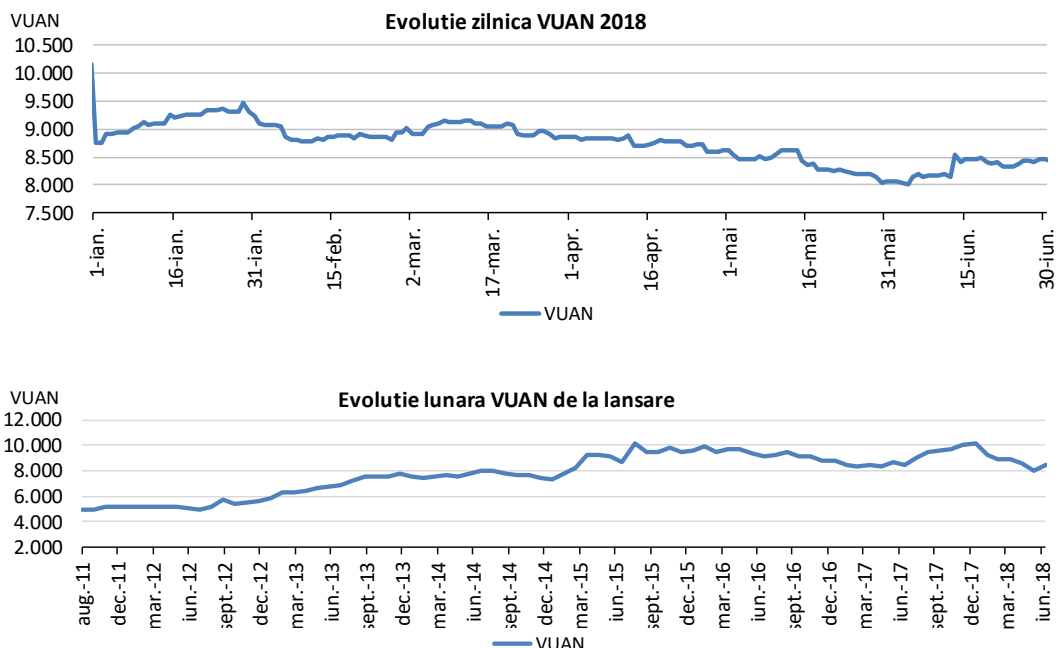
**S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.**

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

Tel: 0213.317.821, 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

[contact@atlas-am.ro](mailto:contact@atlas-am.ro)

## VI. EVOLUTIA UNITATII DE FOND



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 10.162,2453 euro la inceputul anului la 8.447,5668 eur la sfarsitul lunii iunie, inregistrand astfel o scadere de circa 16,87% a acesteia. De mentionat ca fondul a distribuit in 2018 un dividend de 1409,5872 eur aferent 2017.

## VII. MODIFICARI IN ACTIVITATEA SI DOCUMENTELE FONDULUI

In aprilie 2018 Prospectul de emisiune al Fondului a fost modificat in sensul schimbarii auditorului financiar. Noul auditor financiar al Fondului este Deloitte Audit SRL, cu sediul in Bucuresti, Str. Nicolae Titulescu, nr. 4-8, etaj 2 – zona Deloitte si etaj 3, sector 1, inregistrat la Registrul Comertului cu nr. J40/6775/1995, numar de identificare fiscala RO7756924, reprezentata legal de catre dnul Petr Pruner.

## VIII. DETERMINAREA SI REPARTIZAREA VENITURILOR

Veniturile Fondului provin din evolutia valorii activelor precum si din alte drepturi din detinerile Fondului. Aceste venituri sunt determinate zilnic prin calcularea valorii activului net si sunt incorporate zilnic in activul Fondului. Fondul distribuie dividende, modalitatea de distribuire si calcul beneficii sunt mentionate in capitolul „Capitolul 9 Politica de distributie a beneficiilor” din Prospectul de emisiune.

## IX. INFORMATII PRIVIND REGULAMENTUL (UE) 2365/2015

În primul semestru al anului 2018, Fondul nu a efectuat tranzactii cu instrumente financiare de tipul contractelor repo si nu a efectuat operatiuni de finantare a fondului prin instrumente financiare in sensul prevederilor Regulamentului UE nr.2365/2015 privind transparenta operatiunilor de finantare prin instrumente financiare și transparenta reutilizarii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

## X. ALTE INFORMATII

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



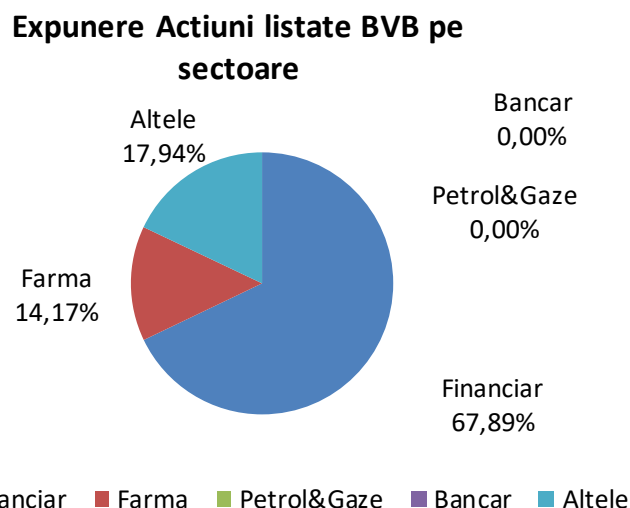
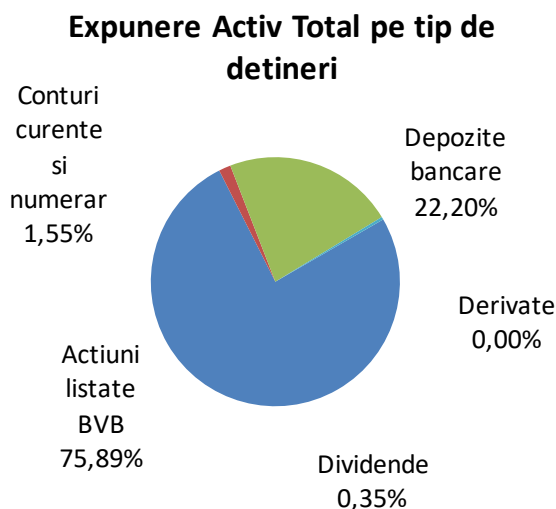
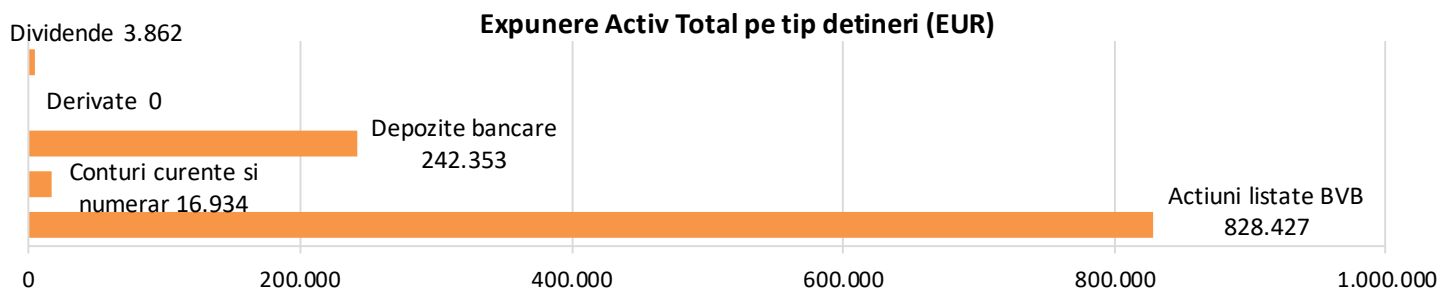
**S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.**

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

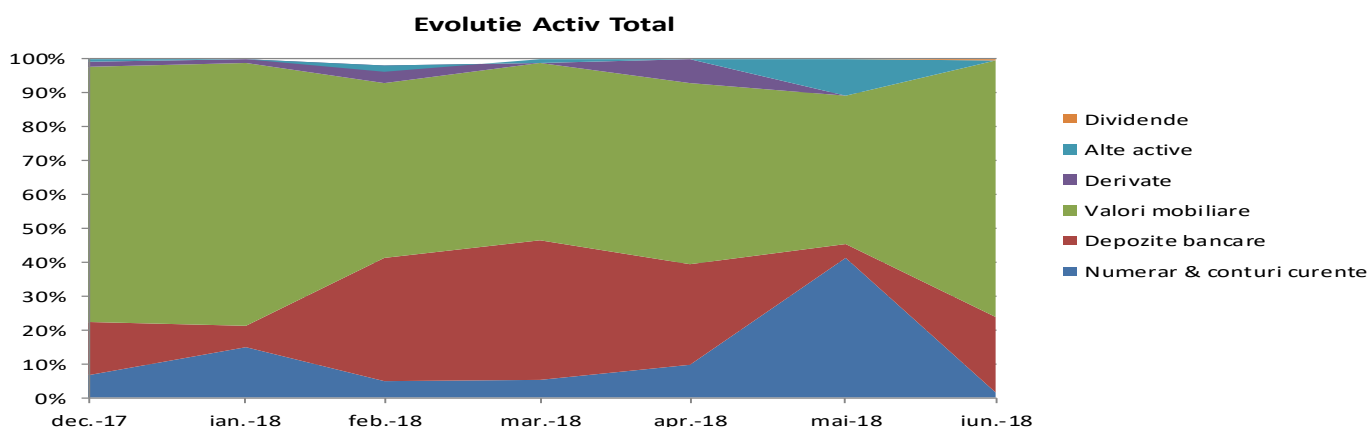
Tel: 0213.317.821, 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

[contact@atlas-am.ro](mailto:contact@atlas-am.ro)

## Situatia portofoliului la 30.06.2018



In primul semestru al anului 2018 politica FIA Herald a urmarit mentinerea portofoliului de actiuni construit in special cu accent pe sectoarele financiar, aeronautic si pharma. VUAN-ul FIA Herald a inregistrat o scadere de aproximativ 3.5% cauzata de deprecierea actiunilor din portofoliu pe fondul turbulentelor pe piata interna legate de modificarile legislatiei Pilonului 2 al Pensilor Private Obligatorii. Anticipam o revenire a cotațiilor in a doua jumatate a anului.



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



**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](mailto:contact@atlas-am.ro)

## SITUATIA DETALIATĂ A INVESTITIILOR LA DATA DE 30.06.2018

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

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

Moneda RON. Curs de conversie în moneda fondului RON/EUR = 0,21454. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,66110.

| Emitent           | Simbol | Cod ISIN     | Data ultimei sedințe în care s-a tranzactionat | Nr. acțiuni deținute | Valoarea nominală | Valoare acțiune | Valoare totală | Valoare în moneda fondului | Valoare actualizată curs BNR | Pondere în capitalul social al emitentului | Pondere în activul total al O.P.C. |
|-------------------|--------|--------------|------------------------------------------------|----------------------|-------------------|-----------------|----------------|----------------------------|------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------|
|                   |        |              |                                                |                      |                   | RON             | RON            | EUR                        | RON                          | %                                          | %                                  |
| ROPHARMA SA       | RPH    | ROIAFRACNOR4 | 30.06.2018                                     | 1940000              | 0,1               | 0,282           | 547080         | 117371,4359                | 547080                       | 0,379                                      | 10,752                             |
| SIF MOLDOVA S.A.  | SIF2   | ROSIFBACNOR0 | 30.06.2018                                     | 1415000              | 0,1               | 1,38            | 1952700        | 418935,4444                | 1952700                      | 0,140                                      | 38,379                             |
| SIF OLTEANIA S.A. | SIF5   | ROSIFEACNOR4 | 30.06.2018                                     | 320000               | 0,1               | 2,09            | 668800         | 143485,4434                | 668800                       | 0,055                                      | 13,145                             |
| IAR SA Brasov     | IARV   | ROIARVACNOR1 | 30.06.2018                                     | 80000                | 2,5               | 8,66            | 692800         | 148634,4425                | 692800                       | 0,424                                      | 13,616                             |
| TOTAL             |        |              |                                                |                      |                   |                 | 3861380        | 828426,7662                | 3861380                      |                                            | 75,893                             |

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 = 0,21454. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,66110.

| Denumire bancă | Valoare curentă | Valoare în moneda fondului | Valoare actualizată curs BNR | Pondere în activul total al O.P.C. |
|----------------|-----------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------------|
|                | RON             | EUR                        | RON                          | %                                  |
| BRD            | 936,56          | 200,9311                   | 936,56                       | 0,018                              |
| BCR            | 0,02            | 0,0043                     | 0,02                         | 0,000                              |
| PIRAEUS BANK   | 83,91           | 18,0022                    | 83,91                        | 0,002                              |
| TOTAL          | 1020,49         | 218,9376                   | 1020,49                      | 0,020                              |

2. Disponibil în conturi curente și numerar denumite în valută

Moneda CHF. Curs de conversie în moneda fondului CHF/EUR = 0,86550. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,66110.

| Denumire bancă                  | Valoare curentă | Valoare în moneda fondului | Valoare actualizată curs BNR | Pondere în activul total al O.P.C. |
|---------------------------------|-----------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------------|
|                                 | CHF             | EUR                        | RON                          | %                                  |
| B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA | 15562,42        | 13469,2745                 | 62781,64                     | 1,234                              |
| TOTAL                           | 15562,42        | 13469,2745                 | 62781,64                     | 1,234                              |

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

| Denumire bancă | Valoare curentă | Valoare în moneda fondului | Valoare actualizată curs BNR | Pondere în activul total al O.P.C. |
|----------------|-----------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------------|
|                | EUR             | EUR                        | RON                          | %                                  |
| BRD            | 1573            | 1573                       | 7331,91                      | 0,144                              |
| BCR            | 104,78          | 104,78                     | 488,39                       | 0,010                              |
| PIRAEUS BANK   | 413,32          | 413,32                     | 1926,53                      | 0,038                              |
| TOTAL          | 2091,1          | 2091,1                     | 9746,83                      | 0,192                              |

Moneda USD. Curs de conversie in moneda fondului USD/EUR = 0,85890. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,66110.

| Denumire banca                  | Valoare curenta | Valoare in moneda fondului | Valoare actualizata curs BNR | Pondere in activul total al O.P.C. |
|---------------------------------|-----------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------------|
|                                 | USD             | EUR                        | RON                          | %                                  |
| B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA | 1344,66         | 1154,9285                  | 5383,24                      | 0,106                              |
| TOTAL                           | 1344,66         | 1154,9285                  | 5383,24                      | 0,106                              |

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate in lei

Moneda RON. Curs de conversie in moneda fondului RON/EUR = 0,21454. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,66110.

| Denumire bancă                  | Data constituirii | Data scadentei | Rata dobanzii | Valoare inițială | Crestere zilnica | Dobânda cumulată | Valoare totala | Valoare totala in moneda fondului | Valoare actualizata curs BNR | Pondere în activul total al O.P.C. |
|---------------------------------|-------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|------------------|----------------|-----------------------------------|------------------------------|------------------------------------|
|                                 |                   |                | %             | RON              | RON              | RON              | RON            | EUR                               | RON                          | %                                  |
| BRD                             | 29.06.2018        | 02.07.2018     | 2             | 1010000          | 56,1111          | 56,1111          | 1010056,111    | 216699,0863                       | 1010056,11                   | 19,852                             |
| B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA | 29.06.2018        | 02.07.2018     | 0,75          | 116680,87        | 2,4309           | 2,4309           | 116683,3009    | 25033,4258                        | 116683,3                     | 2,293                              |
| TOTAL                           |                   |                |               |                  |                  |                  | 1126739,412    | 241732,5121                       | 1126739,41                   | 22,145                             |

2. Depozite bancare denuminate în valută in Romania

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

| Denumire bancă                  | Data constituirii | Data scadentei | Rata dobanzii | Valoare inițială | Crestere zilnica | Dobânda cumulată | Valoare totala | Valoare totala in moneda fondului | Valoare actualizata curs BNR | Pondere în activul total al O.P.C. |
|---------------------------------|-------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|------------------|----------------|-----------------------------------|------------------------------|------------------------------------|
|                                 |                   |                | %             | EUR              | EUR              | EUR              | EUR            | EUR                               | RON                          | %                                  |
| B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA | 29.06.2018        | 02.07.2018     | 0             | 620,75           | 0                | 0                | 620,75         | 620,75                            | 2893,38                      | 0,057                              |
| TOTAL                           |                   |                |               |                  |                  |                  | 620,75         | 620,75                            | 2893,38                      | 0,057                              |

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de încasat

Moneda RON. Curs de conversie in moneda fondului RON/EUR = 0,21454. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,66110.

| Emitent       | Simbol | Cod ISIN     | Data ex-dividend | Nr. actiuni | Dividend brut | Valoare totală | Valoare in moneda fondului | Valoare actualizata curs BNR | Pondere în activul total al O.P.C. |
|---------------|--------|--------------|------------------|-------------|---------------|----------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------------|
|               |        |              |                  |             | RON           | RON            | EUR                        | RON                          | %                                  |
| IAR SA Brasov | IARV   | ROIARVACNOR1 | 14.06.2018       | 80000       | 0,225         | 18000          | 3861,7494                  | 18000                        | 0,354                              |
| TOTAL         |        |              |                  |             |               | 18000          | 3861,7494                  | 18000                        | 0,354                              |

| Nr. crt. | Denumire element                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Anexa 2 Situatia activelor si obligatiilor FIA HERALD |                     |              |              |                                  |                     |              |              | Diferente EUR | Diferente (LEU) |
|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------|--------------|--------------|----------------------------------|---------------------|--------------|--------------|---------------|-----------------|
|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Inceputul perioadei de raportare                      |                     |              |              | Sfarsitul perioadei de raportare |                     |              |              |               |                 |
|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 31.12.2017                                            |                     |              |              | 30.06.2018                       |                     |              |              |               |                 |
|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | % din activul net                                     | % din activul total | Valuta EUR   | LEU          | % din activul net                | % din activul total | Valuta EUR   | LEU          |               |                 |
| I        | TOTAL ACTIVE                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 100,26%                                               | 100,00%             | 1.708.982,84 | 7.963.347,34 | 100,23%                          | 100,00%             | 1.091.576,02 | 5.087.944,98 | -617.406,82   | -2.875.402,36   |
| 1.       | Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare din care:                                                                                                                                                                                                                                                                | 75,54%                                                | 75,34%              | 1.287.511,26 | 5.999.416,20 | 76,07%                           | 75,89%              | 828.426,77   | 3.861.380,00 | -459.084,49   | -2.138.036,20   |
| 1.1.     | Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare din România, din care:                                                                                                                                                      | 75,54%                                                | 75,34%              | 1.287.511,26 | 5.999.416,20 | 76,07%                           | 75,89%              | 828.426,77   | 3.861.380,00 | -459.084,49   | -2.138.036,20   |
| 1.1.1.   | Acțiuni,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 75,54%                                                | 75,34%              | 1.287.511,26 | 5.999.416,20 | 76,07%                           | 75,89%              | 828.426,77   | 3.861.380,00 | -459.084,49   | -2.138.036,20   |
| 1.1.2.   | Alte valori mobiliare asimilate acestora (cu menționarea fiecărei categorii),                                                                                                                                                                                                                                                | 0,00%                                                 | 0,00%               |              | 0,00         | 0,00%                            | 0,00%               |              | 0,00         | 0,00          | 0,00            |
| 1.1.2.1. | Titluri de stat                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 0,00%                                                 | 0,00%               | 0,00         | 0,00         | 0,00%                            | 0,00%               | 0,00         | 0,00         | 0,00          | 0,00            |
| 1.1.3.   | Obligațiuni (pe categorii de emitent),                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 0,00%                                                 | 0,00%               |              | 0,00         | 0,00%                            | 0,00%               |              | 0,00         | 0,00          | 0,00            |
| 1.1.4.   | Alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitent),                                                                                                                                                                                                                                               | 0,00%                                                 | 0,00%               | 0,00         | 0,00         | 0,00%                            | 0,00%               | 0,00         | 0,00         | 0,00          | 0,00            |
| 1.1.5.   | Alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (pe categorii);                                                                                                                                                                                                                                                       | 0,00%                                                 | 0,00%               | 0,00         | 0,00         | 0,00%                            | 0,00%               | 0,00         | 0,00         | 0,00          | 0,00            |
| 1.2.     | Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat membru, din care:                                                                                                                                             | 0,00%                                                 | 0,00%               | 0,00         | 0,00         | 0,00%                            | 0,00%               | 0,00         | 0,00         | 0,00          | 0,00            |
| 1.2.1.   | Acțiuni,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 0,00%                                                 | 0,00%               | 0,00         | 0,00         | 0,00%                            | 0,00%               | 0,00         | 0,00         | 0,00          | 0,00            |
| 1.2.2.   | Alte valori mobiliare asimilate acestora (cu menționarea fiecărei categorii),                                                                                                                                                                                                                                                | 0,00%                                                 | 0,00%               | 0,00         | 0,00         | 0,00%                            | 0,00%               | 0,00         | 0,00         | 0,00          | 0,00            |
| 1.2.3.   | Obligațiuni (pe categorii de emitent),                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 0,00%                                                 | 0,00%               | 0,00         | 0,00         | 0,00%                            | 0,00%               | 0,00         | 0,00         | 0,00          | 0,00            |
| 1.2.4.   | Alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitent),                                                                                                                                                                                                                                               | 0,00%                                                 | 0,00%               | 0,00         | 0,00         | 0,00%                            | 0,00%               | 0,00         | 0,00         | 0,00          | 0,00            |
| 1.2.5.   | Alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (pe categorii);                                                                                                                                                                                                                                                       | 0,00%                                                 | 0,00%               | 0,00         | 0,00         | 0,00%                            | 0,00%               | 0,00         | 0,00         | 0,00          | 0,00            |
| 1.3.     | Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat terț sau negociate pe o altă piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, aprobată de A.S.F., din care: | 0,00%                                                 | 0,00%               | 0,00         | 0,00         | 0,00%                            | 0,00%               | 0,00         | 0,00         | 0,00          | 0,00            |
| 1.3.1.   | Acțiuni,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 0,00%                                                 | 0,00%               | 0,00         | 0,00         | 0,00%                            | 0,00%               | 0,00         | 0,00         | 0,00          | 0,00            |
| 1.3.2.   | Alte valori mobiliare asimilate acestora (cu menționarea fiecărei categorii),                                                                                                                                                                                                                                                | 0,00%                                                 | 0,00%               | 0,00         | 0,00         | 0,00%                            | 0,00%               | 0,00         | 0,00         | 0,00          | 0,00            |
| 1.3.3.   | Obligațiuni (pe categorii de emitent),                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 0,00%                                                 | 0,00%               | 0,00         | 0,00         | 0,00%                            | 0,00%               | 0,00         | 0,00         | 0,00          | 0,00            |
| 1.3.4.   | Alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitent),                                                                                                                                                                                                                                               | 0,00%                                                 | 0,00%               | 0,00         | 0,00         | 0,00%                            | 0,00%               |              | 0,00         | 0,00          | 0,00            |

|        |                                                                                                                                                                                                                                               |        |        |            |              |        |        |            |              |             |             |
|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|------------|--------------|--------|--------|------------|--------------|-------------|-------------|
| 1.3.5. | Alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (pe categorii);                                                                                                                                                                        | 0,00%  | 0,00%  | 0,00       | 0,00         | 0,00%  | 0,00%  | 0,00       | 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 și instrumente ale pieței monetare menționate la art. 83 alin. (1) lit. a) din O.U.G. nr. 32/2012, din care: valori mobiliare (pe categorii și pe tipuri de emitent) și instrumente ale pieței monetare (pe categorii). | 0,00%  | 0,00%  | 0,00       | 0,00         | 0,00%  | 0,00%  | 0,00       | 0,00         | 0,00        | 0,00        |
| 4.     | Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare, din care:                                                                                                                   | 0,00%  | 0,00%  | 0,00       | 0,00         | 0,00%  | 0,00%  | 0,00       | 0,00         | 0,00        | 0,00        |
| 4.1.   | Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare din România                                                                                                                  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00       | 0,00         | 0,00%  | 0,00%  | 0,00       | 0,00         | 0,00        | 0,00        |
| 4.2.   | Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat membru                                                                                                         | 0,00%  | 0,00%  | 0,00       | 0,00         | 0,00%  | 0,00%  | 0,00       | 0,00         | 0,00        | 0,00        |
| 4.3.   | Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț                                                                                                           | 0,00%  | 0,00%  | 0,00       | 0,00         | 0,00%  | 0,00%  | 0,00       | 0,00         | 0,00        | 0,00        |
| 5.     | Depozite bancare, din care:                                                                                                                                                                                                                   | 15,35% | 15,31% | 261.667,46 | 1.219.291,85 | 22,25% | 22,20% | 242.353,26 | 1.129.632,79 | -19.314,19  | -89.659,06  |
| 5.1.   | Depozite bancare constituite la instituții de credit din România;                                                                                                                                                                             | 15,35% | 15,31% | 261.667,46 | 1.219.291,85 | 22,25% | 22,20% | 242.353,26 | 1.129.632,79 | -19.314,19  | -89.659,06  |
| 5.2.   | Depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat membru;                                                                                                                                                                    | 0,00%  | 0,00%  | 0,00       | 0,00         | 0,00%  | 0,00%  | 0,00       | 0,00         | 0,00        | 0,00        |
| 5.3.   | Depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat terț.                                                                                                                                                                      | 0,00%  | 0,00%  | 0,00       | 0,00         | 0,00%  | 0,00%  | 0,00       | 0,00         | 0,00        | 0,00        |
| 6.     | Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată:                                                                                                                                                                       | 1,46%  | 1,45%  | 24.849,78  | 115.792,50   | 0,00%  | 0,00%  | 0,00       | 0,00         | -24.849,78  | -115.792,50 |
| 6.1.   | Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată din România, pe categorii;                                                                                                                                             | 0,00%  | 0,00%  | 0,00       | 0,00         | 0,00%  | 0,00%  | 0,00       | 0,00         | 0,00        | 0,00        |
| 6.2.   | Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru, pe categorii;                                                                                                                                    | 0,00%  | 0,00%  | 0,00       | 0,00         | 0,00%  | 0,00%  | 0,00       | 0,00         | 0,00        | 0,00        |
| 6.3.   | Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat terț, pe categorii;                                                                                                                                      | 0,00%  | 0,00%  | 0,00       | 0,00         | 0,00%  | 0,00%  | 0,00       | 0,00         | 0,00        | 0,00        |
| 6.4.   | Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate, pe categorii de instrumente                                                                                                                                         | 1,46%  | 1,45%  | 24.849,78  | 115.792,50   | 0,00%  | 0,00%  | 0,00       | 0,00         | -24.849,78  | -115.792,50 |
| 7.     | Conturi curente și numerar                                                                                                                                                                                                                    | 6,91%  | 6,89%  | 117.744,64 | 548.654,71   | 1,55%  | 1,55%  | 16.934,24  | 78.932,19    | -100.810,40 | -469.722,52 |
| 8.     | Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 82 lit. g) din O.U.G. nr. 32/2012 - Contracte de tip repo                                                                             | 0,00%  | 0,00%  | 0,00       | 0,00         | 0,00%  | 0,00%  | 0,00       | 0,00         | 0,00        | 0,00        |

|     |                                                                              |         |        |              |              |         |        |              |              |             |               |
|-----|------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|--------------|--------------|---------|--------|--------------|--------------|-------------|---------------|
| 9.  | Titluri de participare ale A.O.P.C./O.P.C.V.M.                               | 0,00%   | 0,00%  | 0,00         | 0,00         | 0,00%   | 0,00%  | 0,00         | 0,00         | 0,00        | 0,00          |
| 10. | Dividende sau alte drepturi de încasat                                       | 0,00%   | 0,00%  | 0,00         | 0,00         | 0,35%   | 0,35%  | 3.861,75     | 18.000,00    | 3.861,75    | 18.000,00     |
| 11. | Titluri-suport pentru operațiuni de report                                   | 0,00%   | 0,00%  | 0,00         | 0,00         | 0,00%   | 0,00%  | 0,00         | 0,00         | 0,00        | 0,00          |
| 12. | Alte active (sume în tranzit, sume la distribuitori, sume la S.S.I.F. etc.). | 1,01%   | 1,01%  | 17.209,71    | 80.192,08    | 0,00%   | 0,00%  | 0,00         | 0,00         | -17.209,71  | -80.192,08    |
| II  | TOTAL OBLIGATII                                                              | 0,26%   | 0,26%  | 4.468,25     | 20.820,73    | 0,23%   | 0,23%  | 2.500,50     | 11.655,06    | -1.967,76   | -9.165,66     |
| 1   | Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate S.A.I.                        | 0,19%   | 0,19%  | 3.202,75     | 14.923,85    | 0,19%   | 0,19%  | 2.023,45     | 9.431,51     | -1.179,30   | -5.492,34     |
| 2   | Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului                 | 0,03%   | 0,03%  | 537,20       | 2.503,21     | 0,04%   | 0,04%  | 384,20       | 1.790,82     | -153,00     | -712,39       |
| 3   | Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor                          | 0,00%   | 0,00%  | 0,00         | 0,00         | 0,00%   | 0,00%  | 0,00         | 0,00         | 0,00        | 0,00          |
| 4   | Cheltuieli cu comisioanele de rulaj și alte servicii bancare                 | 0,00%   | 0,00%  | 0,00         | 0,00         | 0,00%   | 0,00%  | 0,00         | 0,00         | 0,00        | 0,00          |
| 5   | Cheltuieli cu dobânzile                                                      | 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 A.S.F.                  | 0,01%   | 0,01%  | 133,30       | 621,15       | 0,01%   | 0,01%  | 92,84        | 432,74       | -40,46      | -188,41       |
| 8   | Cheltuielile cu auditul financiar                                            | 0,03%   | 0,03%  | 595,00       | 2.772,52     | 0,00%   | 0,00%  | 0,00         | 0,00         | -595,00     | -2.772,52     |
| 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  | Răscumpărări de plătit                                                       | 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% | 99,74% | 1.704.514,59 | 7.942.526,62 | 100,00% | 99,77% | 1.089.075,52 | 5.076.289,92 | -615.439,06 | -2.866.236,70 |

**Situatia valorii unitare a activului net**

| Denumire element                       | 30.06.2018        | 31.12.2017         | Diferente     |
|----------------------------------------|-------------------|--------------------|---------------|
| Valoare activ net                      | 1.089.075,52      | 1.704.514,59       | -615.439,0636 |
| Numar de unitati de fond in circulatie | 128,9218          | 167,7301           | -38,8083      |
| Valoarea unitara a activului net       | <b>8.447,5668</b> | <b>10.162,2463</b> | -1.714,6794   |

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

(Cod 10)

- lei -

| DENUMIREA INDICATORULUI                                                                                                                            | Nr. rd. | Sold             |                                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------|----------------------------------|
|                                                                                                                                                    |         | Inceputul anului | Sfarsitul perioadei de raportare |
| A                                                                                                                                                  | B       | 1                | 2                                |
| <b>A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd.02)</b>                                                                                                               | 01      | -                | -                                |
| <b>I. IMOBILIZARI FINANCIARE (ct.265+267)</b>                                                                                                      | 02      | -                | -                                |
| <b>B. ACTIVE CIRCULANTE (rd.04+05+06)</b>                                                                                                          | 03      | <b>7.963.347</b> | <b>5.087.942</b>                 |
| <b>I. CREANTE (ct.409+411+413+446+452+4582+461+473+5187)</b>                                                                                       | 04      | -                | 18.059                           |
| <b>II. INVESTITII PE TERMEN SCURT</b><br>(ct.5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)                                                    | 05      | 5.999.416        | 3.861.380                        |
| <b>III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314)</b>                                                                          | 06      | 1.963.931        | 1.208.503                        |
| <b>C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:</b>                                                                                                  | 07      | -                | -                                |
| Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct.471)                                                                                       | 08      | -                | -                                |
| Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct.471)                                                                                      | 09      | -                | -                                |
| <b>D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b><br>(ct.419+401+408+403+452+167+168+269+446+462+473+509+5191+5192+5198+5186)  | 10      | <b>20.821</b>    | <b>11.655</b>                    |
| <b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 3+8-10-15)</b>                                                                   | 11      | <b>7.942.527</b> | <b>5.076.287</b>                 |
| <b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)</b>                                                                                        | 12      | <b>7.942.527</b> | <b>5.076.287</b>                 |
| <b>G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b><br>(ct.419+401+408+403+452+167+168+269+446+462+473+509+5186+5191+5192+5198) | 13      | -                | -                                |
| <b>H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) din care:</b>                                                                                                    | 14      | -                | -                                |
| Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct.472)                                                                                       | 15      | -                | -                                |
| Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct.472)                                                                                      | 16      | -                | -                                |
| <b>I. CAPITAL SI REZERVE</b>                                                                                                                       | 17      |                  |                                  |
| <b>I. CAPITAL</b> - capital privind unitatile de fond (ct. 1017)                                                                                   | 18      | 7.022.256        | 5.829.351                        |
| <b>II. PRIME DE EMISIUNE</b> - prime de emisiune aferente unitatilor de fond (ct. 1045)                                                            | 19      | -                | -                                |
| <b>III. REZERVE</b> - rezerve (ct. 106)                                                                                                            | 20      | -                | -                                |
| <b>IV. REZULTATUL REPORTAT</b> (ct. 117)                                                                                                           |         |                  |                                  |
| Sold C                                                                                                                                             | 21      | -                | -                                |
| Sold D                                                                                                                                             | 22      | -                | -                                |
| <b>V. REZULTATUL LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE</b> (ct. 121)                                                                                 |         |                  |                                  |
| Sold C                                                                                                                                             | 23      | 920.271          | -                                |
| Sold D                                                                                                                                             | 24      | -                | 753.064                          |
| Repartizarea rezultatului (ct. 129)                                                                                                                | 25      | -                | -                                |
| <b>TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18+19+20+21-22+23-24-25)</b>                                                                                      | 26      | <b>7.942.527</b> | <b>5.076.287</b>                 |

\*) 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 2018**

(Cod 20)

- lei -

| DENUMIREA INDICATORULUI                                                                    | Nr. rd.   | Realizari aferente perioadei de raportare |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------------------------------|------------------|
| A                                                                                          | B         | Precedenta                                | Curenta          |
| <b>VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 09)</b>                                                     | <b>01</b> | <b>1.644.536</b>                          | <b>6.322.869</b> |
| 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        | 550.431                                   | 3.767.413        |
| 3. Venituri din operatiunile cu instrumente derivate (ct. 763)                             | 04        | 947.364                                   | 1.785.487        |
| 4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)                                     | 05        | -                                         | -                |
| 5. Venituri din dobanzi (ct. 766)                                                          | 06        | 1.736                                     | 8.675            |
| 6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765, 767, 768)    | 07        | 61.516                                    | 761.294          |
| 7. Venituri din comisioane (ct. 7047)                                                      | 08        | -                                         | -                |
| 8. Alte venituri (ct. 754, 758)                                                            | 09        | -                                         | -                |
| <b>CHELTUIELI - TOTAL (rd. 11 la 18)</b>                                                   | <b>10</b> | <b>2.145.138</b>                          | <b>7.075.933</b> |
| 9. Cheltuieli privind operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 661)     | 11        | 313.977                                   | 4.170.854        |
| 10. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)                            |           | 1.597.717                                 | 2.068.248        |
| 11. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)                                                 | 12        | -                                         | -                |
| 12. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 665, 667, 668) | 13        | 75.185                                    | 690.130          |
| 13. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)                   | 14        | 153.697                                   | 140.942          |
| 14. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)                                | 15        | 972                                       | 1.279            |
| 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        | 3.525                                     | 4.479            |
| 17. Alte cheltuieli (ct. 654, 658)                                                         | 18        | -                                         | -                |
| <b>REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE</b>                                                   |           |                                           |                  |
| - castig (rd. 01-10)                                                                       | 19        | -                                         | -                |
| - pierdere (rd. 10-01)                                                                     | 20        | <b>500.603</b>                            | <b>753.064</b>   |

**ADMINISTRATOR,**

**Balaci Dragos**

Semnatura



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

Carmen Buneci  
 Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 41907





## Balanta analitica FIA HERALD 01.01.2018 - 30.06.2018

| Cont    | Denumire cont                                                        | Contraparte | Sold initial (D)    | Sold initial (C)    | Rula curent (D)       | Rula curent (C)       | Total sume (D)        | Total sume (C)        | Sold final (D)      | Sold final (C)      |
|---------|----------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|
| 1017    | Capital fond                                                         |             | 0,00                | 7.022.255,55        | 5.566.763,72          | 4.373.859,28          | 5.566.763,72          | 11.396.114,83         | 0,00                | 5.829.351,11        |
| 121     | Profit si Pierdere                                                   |             | 0,00                | 920.271,07          | 7.996.203,97          | 6.322.868,76          | 7.996.203,97          | 7.243.139,83          | 753.064,14          | 0,00                |
| 129     | Repartizarea profitului                                              |             | 0,00                | 0,00                | 1.105.889,47          | 1.105.889,47          | 1.105.889,47          | 1.105.889,47          | 0,00                | 0,00                |
|         | <b>Total sume clasa 1</b>                                            |             | <b>0,00</b>         | <b>7.942.526,62</b> | <b>14.668.857,16</b>  | <b>11.802.617,51</b>  | <b>14.668.857,16</b>  | <b>19.745.144,13</b>  | <b>753.064,14</b>   | <b>5.829.351,11</b> |
| 401     | Furnizori                                                            | ADM         | 0,00                | 0,00                | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                | 0,00                |
| 401     | Furnizori                                                            | ADM         | 0,00                | 0,00                | 82.851,57             | 82.851,57             | 82.851,57             | 82.851,57             | 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                | 38.280,62             | 38.280,62             | 38.280,62             | 38.280,62             | 0,00                | 0,00                |
| 401     | Furnizori                                                            | CUST        | 0,00                | 0,00                | 2.683,89              | 2.683,89              | 2.683,89              | 2.683,89              | 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                | 17.796,58             | 17.796,58             | 17.796,58             | 17.796,58             | 0,00                | 0,00                |
| 401     | Furnizori                                                            | IEBA        | 0,00                | 0,00                | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                | 0,00                |
| 408     | Furnizori - Facturi Nesosite                                         | ADM         | 0,00                | 14.923,85           | 129.146,65            | 123.654,31            | 129.146,65            | 138.578,16            | 0,00                | 9.431,51            |
| 408     | Furnizori - Facturi Nesosite                                         | AUD         | 0,00                | 2.772,52            | 5.705,76              | 2.933,24              | 5.705,76              | 5.705,76              | 0,00                | 0,00                |
| 408     | Furnizori - Facturi Nesosite                                         | CUST        | 0,00                | 421,23              | 2.522,58              | 2.377,85              | 2.522,58              | 2.799,08              | 0,00                | 276,50              |
| 408     | Furnizori - Facturi Nesosite                                         | DECO        | 0,00                | 91,12               | 1.575,03              | 1.611,24              | 1.575,03              | 1.702,36              | 0,00                | 127,33              |
| 408     | Furnizori - Facturi Nesosite                                         | DEPO        | 0,00                | 1.990,86            | 14.528,02             | 13.924,10             | 14.528,02             | 15.914,96             | 0,00                | 1.386,94            |
| 446     | Alte impozite, taxe si varsaminte Asim. - neresidenti                |             | 0,00                | 0,00                | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                | 0,00                |
| 446.2   | Alte impozite, taxe si varsaminte Asim. - neresidenti                |             | 0,00                | 0,00                | 55.372,60             | 55.372,60             | 55.372,60             | 55.372,60             | 0,00                | 0,00                |
| 447.1   | Fonduri Spec., Taxe si Varsaminte Asim. - luni precedente            |             | 0,00                | 621,15              | 4.533,03              | 4.344,62              | 4.533,03              | 4.965,77              | 0,00                | 432,74              |
| 447.2   | Fonduri Spec., Taxe si Varsaminte Asim. - luni precedente            |             | 0,00                | 0,00                | 4.612,00              | 4.612,00              | 4.612,00              | 4.612,00              | 0,00                | 0,00                |
| 456     | Decont cu actionari/asociatii priv capitalului                       | BRD         | 0,00                | 0,00                | 8.748.930,76          | 8.748.930,76          | 8.748.930,76          | 8.748.930,76          | 0,00                | 0,00                |
| 457     | Dividende de plata                                                   |             | 0,00                | 0,00                | 1.112.669,37          | 1.112.669,37          | 1.112.669,37          | 1.112.669,37          | 0,00                | 0,00                |
| 4582    | Decontari din op participante - activ                                |             | 0,00                | 0,00                | 18.000,00             | 0,00                  | 18.000,00             | 0,00                  | 18.000,00           | 0,00                |
|         | <b>Total sume clasa 4</b>                                            |             | <b>0,00</b>         | <b>20.820,73</b>    | <b>10.239.208,46</b>  | <b>10.212.042,75</b>  | <b>10.239.208,46</b>  | <b>10.232.869,48</b>  | <b>18.000,00</b>    | <b>11.655,02</b>    |
| 50311   | Actiuni cotate detinute pt tranzactionare                            |             | 5.999.416,20        | 0,00                | 8.203.863,99          | 10.341.900,19         | 14.203.280,19         | 10.341.900,19         | 3.861.380,00        | 0,00                |
| 50312   | Actiuni cotate cumparate - in curs de decontare                      | IEBA        | 0,00                | 0,00                | 4.579.389,07          | 4.579.389,07          | 4.579.389,07          | 4.579.389,07          | 0,00                | 0,00                |
| 50313   | Actiuni cotate vandute - in curs de decontare                        |             | 0,00                | 0,00                | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                | 0,00                |
| 50313   | Actiuni cotate vandute - in curs de decontare                        | BCR         | 0,00                | 0,00                | 6.462.181,77          | 6.462.181,77          | 6.462.181,77          | 6.462.181,77          | 0,00                | 0,00                |
| 50313   | Actiuni cotate vandute - in curs de decontare                        | BRD         | 0,00                | 0,00                | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                | 0,00                |
| 50313   | Actiuni cotate vandute - in curs de decontare                        | IEBA        | 0,00                | 0,00                | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                | 0,00                |
| 50313   | Actiuni cotate vandute - in curs de decontare                        | BCR         | 0,02                | 0,00                | 0,00                  | 0,00                  | 0,02                  | 0,00                  | 0,00                | 0,00                |
| 51211.1 | Conturi curente la banc-disp. proprii - in lei                       | BRD         | 69.653,65           | 0,00                | 214.785.494,19        | 214.784.151,28        | 214.785.087,84        | 214.784.151,28        | 936,56              | 0,00                |
| 51211.1 | Conturi curente la banc-disp. proprii - in lei                       | INTESA      | 0,00                | 0,00                | 3.969.315,07          | 3.969.315,07          | 3.969.315,07          | 3.969.315,07          | 0,00                | 0,00                |
| 51211.1 | Conturi curente la banc-disp. proprii - in lei                       | PIR         | 8.207,42            | 0,00                | 13.775.743,44         | 13.783.866,95         | 13.783.866,95         | 13.783.866,95         | 83,91               | 0,00                |
| 51211.2 | Conturi de depozite la banc-disp. proprii - in lei                   | BRD         | 0,00                | 0,00                | 205.770.300,00        | 204.760.300,00        | 205.770.300,00        | 204.760.300,00        | 1.010.000,00        | 0,00                |
| 51211.2 | Conturi de depozite la banc-disp. proprii - in lei                   | INTESA      | 13.738,03           | 0,00                | 12.653.353,76         | 12.549.410,92         | 12.668.091,79         | 12.549.410,92         | 116.680,87          | 0,00                |
| 51211.2 | Conturi de depozite la banc-disp. proprii - in lei                   | PIR         | 0,00                | 0,00                | 3.896.656,92          | 3.896.656,92          | 3.896.656,92          | 3.896.656,92          | 0,00                | 0,00                |
| 51241.1 | Conturi curente la banc-disp. proprii-in valuta                      | BCR         | 488,24              | 0,00                | 28,15                 | 0,00                  | 516,39                | 28,00                 | 488,39              | 0,00                |
| 51241.1 | Conturi curente la banc-disp. proprii-in valuta                      | BRD         | 130.294,74          | 0,00                | 9.156.606,70          | 9.339.569,53          | 9.339.569,53          | 7.331,91              | 0,00                | 0,00                |
| 51241.1 | Conturi curente la banc-disp. proprii-in valuta                      | INTESA      | 278.077,71          | 0,00                | 49.082.420,85         | 49.292.356,68         | 49.360.498,56         | 49.292.356,68         | 68.161,88           | 0,00                |
| 51241.1 | Conturi curente la banc-disp. proprii-in valuta                      | PIR         | 1.932,94            | 0,00                | 9.252.730,64          | 9.252.730,64          | 9.252.656,58          | 9.252.730,64          | 1.976,53            | 0,00                |
| 51241.2 | Conturi de depozite la banc-disp. proprii-in valuta                  | BRD         | 940.680,00          | 0,00                | 940.680,00            | 940.680,00            | 940.680,00            | 940.680,00            | 0,00                | 0,00                |
| 51241.2 | Conturi de depozite la banc-disp. proprii-in valuta                  | INTESA      | 1.205.553,44        | 0,00                | 27.715.978,17         | 28.918.638,23         | 28.921.531,61         | 28.918.638,23         | 2.893,38            | 0,00                |
| 51241.2 | Conturi de depozite la banc-disp. proprii-in valuta                  | PIR         | 0,00                | 0,00                | 9.259.513,18          | 9.259.513,18          | 9.259.513,18          | 9.259.513,18          | 0,00                | 0,00                |
| 51241.3 | Suma in curs de decontare privind operatiuni bancare -tranzit bancar | BRD         | 0,00                | 0,00                | 3.887.104,00          | 3.887.104,00          | 3.887.104,00          | 3.887.104,00          | 0,00                | 0,00                |
| 51251.1 | Suma in curs de decontare privind operatiuni bancare -tranzit bancar | INTESA      | 0,00                | 0,00                | 514.554,30            | 514.554,30            | 514.554,30            | 514.554,30            | 0,00                | 0,00                |
| 51252.1 | Suma in curs de decontare cu SSIF - trz spot                         | BCR         | 0,00                | 0,00                | 665.000,00            | 665.000,00            | 665.000,00            | 665.000,00            | 0,00                | 0,00                |
| 51252.1 | Suma in curs de decontare cu SSIF - trz spot                         | BRD         | 0,00                | 0,00                | 1.178.394,10          | 1.178.394,10          | 1.178.394,10          | 1.178.394,10          | 0,00                | 0,00                |
| 51252.1 | Suma in curs de decontare cu SSIF - trz spot                         | IEBA        | 0,00                | 0,00                | 9.064.380,62          | 9.064.380,62          | 9.064.380,62          | 9.064.380,62          | 0,00                | 0,00                |
| 51253.1 | Suma in curs de decontare cu SSIF - trz spot                         | INTESA      | 116.492,50          | 0,00                | 9.502.823,27          | 9.624.315,77          | 9.624.315,77          | 9.624.315,77          | 0,00                | 0,00                |
| 51253.2 | Suma in curs de decontare privind alte op. evaluare pozitii deschise | INTESA      | 79.492,08           | 0,00                | 3.469.663,47          | 3.549.155,55          | 3.549.155,55          | 3.549.155,55          | 0,00                | 0,00                |
| 51253.3 | Suma in curs de decontare privind alte op. evaluare pozitii inchise  | PIR         | 0,00                | 0,00                | 169.200,00            | 169.200,00            | 169.200,00            | 169.200,00            | 0,00                | 0,00                |
| 51253.3 | Suma in curs de decontare privind alte op. evaluare pozitii inchise  | INTESA      | 0,00                | 0,00                | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                | 0,00                |
| 5187    | Dobanzi de primit                                                    | BRD         | 0,00                | 0,00                | 8.096,02              | 8.039,91              | 8.096,02              | 8.039,91              | 56,11               | 0,00                |
| 5187    | Dobanzi de primit                                                    | INTESA      | 0,38                | 0,00                | 293,37                | 291,32                | 293,75                | 291,32                | 2,43                | 0,00                |
| 5187    | Dobanzi de primit                                                    | PIR         | 0,00                | 0,00                | 286,51                | 286,51                | 286,51                | 286,51                | 0,00                | 0,00                |
| 581     | Viramente interne                                                    |             | 0,00                | 0,00                | 18.715.680,16         | 18.715.680,16         | 18.715.680,16         | 18.715.680,16         | 0,00                | 0,00                |
|         | <b>Total sume clasa 5</b>                                            |             | <b>7.963.347,35</b> | <b>0,00</b>         | <b>626.614.664,72</b> | <b>629.508.070,08</b> | <b>634.578.012,07</b> | <b>629.508.070,08</b> | <b>5.069.941,99</b> | <b>0,00</b>         |

