

Fond Inchis Public de Investitii HERALD

**Raport privind activitatea fondului pentru
S1 2019**

Performanta an calendaristic (%)

S1 2019 2018 2017

FII Herald 12,18% -20,25% 16,09%

*Fond lansat in Aug 2011

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

Raport de activitate

FII HERALD S1 2019

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 6, tel: 021 361 78 21 ; fax: 021 361 78 22; e-mail contact@atlas-am.ro, adresa web www.atlas-am.ro.

III. DISTRIBUTIA UNITATILOR DE FOND

Subscrierea si rascumpararea unitatilor de fond se face la sediul Societatii din Bucuresti, sector 1, Soseaua Bucuresti - Ploiesti, nr. 7A, etaj 6.

IV. POLITICA DE INVESTITII A FONDULUI IN 2019

Primul semestru al anul 2019 a fost marcat de intensificarea razboiului comercial dintre SUA si China cu un impact major asupra pietelor financiare, in sensul cresterii incertitudinilor si temerilor referitoare la o incetinire economica globala si chiar a unei recesiuni. Acest lucru a dus la o schimbare treptata a politicilor monetare globale in sensul pregatirii unor reduceri ale ratelor dobanzilor si chiar a relansarii unor noi programe de relaxare monetara – „quantitative easing” de catre FED si ECB prevazute a incepe in a doua parte a anului. Impactul imediat s a vazut in cresterea pretului instrumentelor cu venit fix la nivel global si intr o stabilizare a principalelor piete bursiere incurajate de nivelul scazut al dobanzilor. In Romania au fost inregistrate urmatoarele evolutii pe pietele financiare:

- Cursul de schimb EUR/RON s a stabilizat in intervalul 4.72-4.76 dupa deprecierea accentuata de la finalul anului 2018 si inceputul lui 2019 cauzata de efectele OUG 114.
- Titlurile de stat/ obligatiunile guvernamentale emise de Ministerul Finantelor au inregistrat o evolutie pozitiva cu impact direct asupra costurilor finantarii deficitului public atat pe piata interna (in lei) cat si pe pietele externe (euro si dolari)
- Bursa de Valori Bucuresti a recuperat toate pierderile de la finalul anului 2018 si a depasit chiar si maximele din anii anteriori pe fondul renuntarii la majoritatea prevederilor OUG 114.

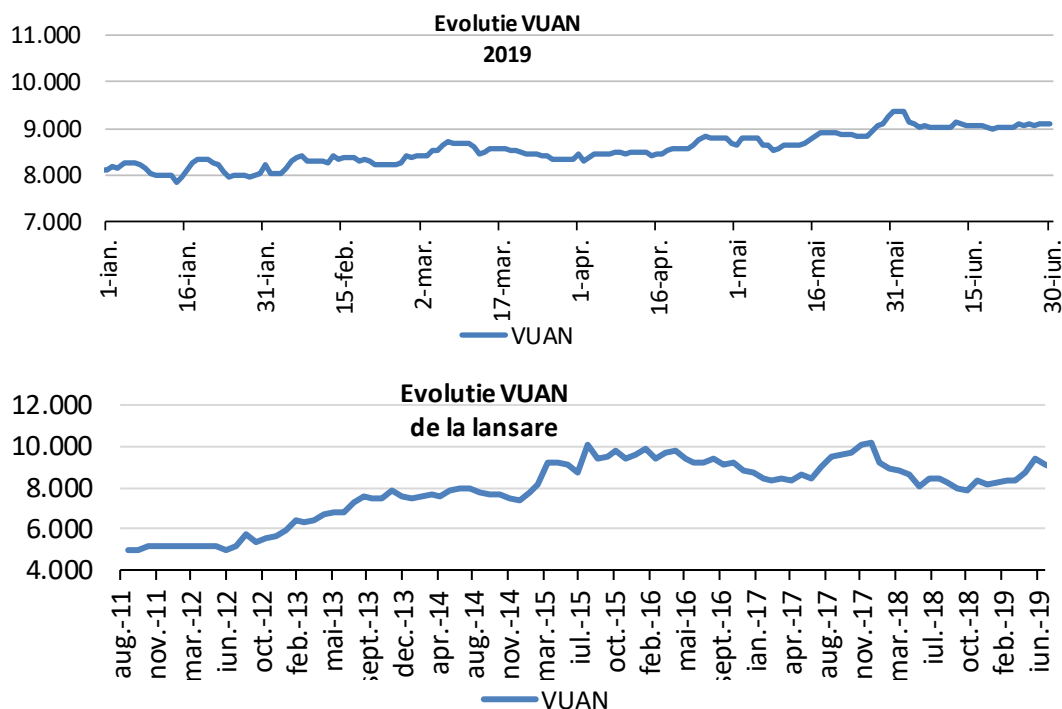

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.

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

V. EVOLUTIA UNITATII DE FOND



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 8.104,5549 euro la sfarsitul anului 2018 la 9.091,3609 EUR la 30 iunie 2019. De mentionat ca Fondul a distribuit in 2018 un dividend de 1409,5872 EUR aferent 2017.

VI. MODIFICARI IN ACTIVITATEA SI DOCUMENTELE FONDULUI

In primul semestru al anului 2019 nu au intervenit modificari in documentele de constituire ale Fondului.

VII. 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.

VIII. INFORMATII PRIVIND REGULAMENTUL (UE) 2365/2015

În primul semestru al anului 2019, 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.

IX. SITUATIA VENITURILOR SI A CONTULUI DE CAPITAL

Situatia financiara a Fondului este atasata prezentului raport.

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.



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

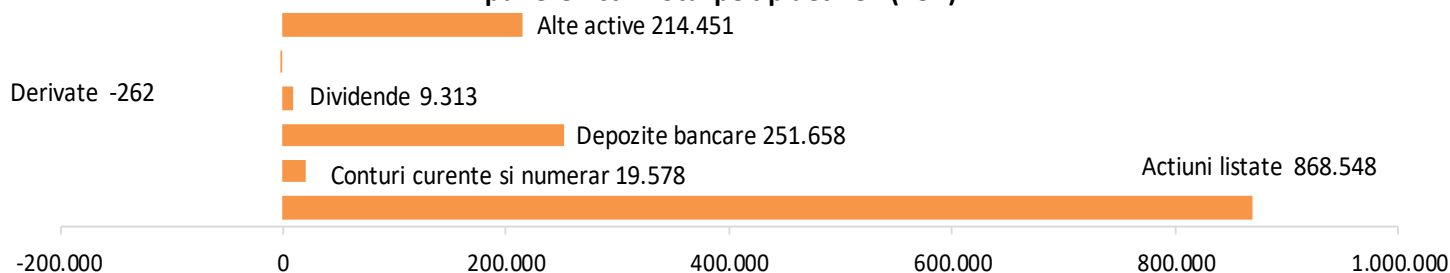
Soseaua Bucuresti – Ploiesti, nr. 7A, Et. 6, Sector 1, Bucuresti, Romania, Cod postal 013682

Tel: 0213.317.821, 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

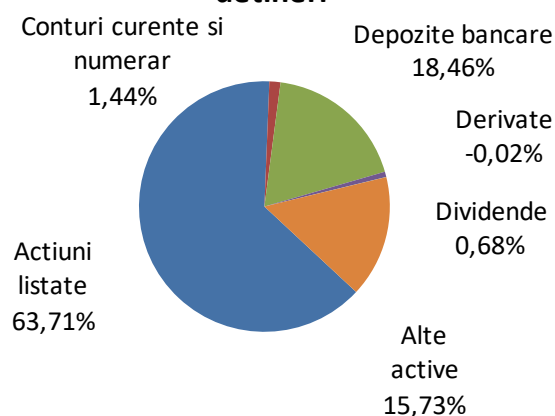
contact@atlas-am.ro

Situatia portofoliului la 30.06.2019

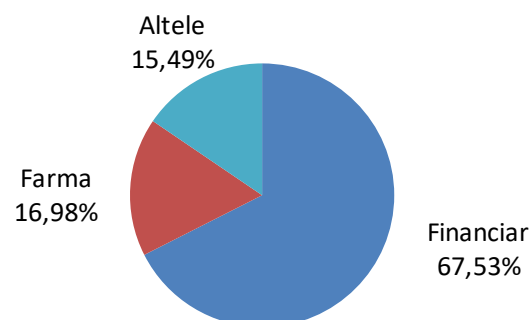
Expunere Activ Total pe tip detineri (EUR)



Expunere Activ Total pe tip de detineri



Expunere Actiuni listate BVB pe sectoare



Prin politica de investitii a FIA Herald s a urmarit mentinerea portofoliului de actiuni construit in special cu accent pe sectoarele financiar, aeronautic si pharma. VUAN-ul FIA Herald a inregistrat o crestere de aproximativ 12.19% datorata aprecierii actiunilor din portofoliu si rezultatelor pozitive optinute in urma tranzactionarii instrumentelor financiare derivate.

Evaluarea instrumentelor financiare derivate, neadmise la tranzactionare pe o piata reglementata sau in cadrul altor sisteme de tranzactionare aflate in portofoliul Fondului se realizeaza prin utilizarea cotatiilor furnizate de dealeri. Metoda de evaluare are la baza alinierea la standardele internationale de evaluare precum si cresterea transparentei evaluarii activelor. Utilizarea cotatiilor dealerilor ofera o evaluare reala si verificabila in orice moment a instrumentelor financiare derivate tranzactionate pe sisteme de tranzactionare care nu sunt accesibile tuturor participantilor pe piata. Volumul acestor tranzactii este mult mai semnificativ fata de instrumentele tranzactionate pe pietele reglementate dar accesul la informatii este mult mai restrictiv.

Utilizarea cotatiilor dealerilor in evaluarea instrumentelor financiare consideram a fi in interesul investitorilor deoarece ofera o imagine reala a pozitiiilor detinute pe fiecare instrument financiar. Pozitia detinuta pe un instrument financiar poate fi inchisa doar pe platforma unde a fost deschisa tranzactia, utilizarea altor surse , altele decat cotatiile dealerilor unde fondul detine pozitii, poate determina o variatie semnificativa ce poate influenta calculul activului.



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

Soseaua Bucuresti – Ploiesti, nr. 7A, Et. 6, 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 30.06.2019

Anexa 1

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 = 0,21119. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,73510.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzactionat	Nr. actiuni deținute	Valoarea nominală	Pret piață	Valoarea totală	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în capitalul social	Pondere în activul total al O.P.C.
						RON	RON	EUR	RON	%	%
SIF TRANSILVANIA S.A.	SIF3	ROSIFCACNOR8	28.06.2019	1.000.000,00	0,10	0,27	271.000,00	57.232,16	271.000,00	0,046	4,198
ROPHARMA SA	RPH	ROIAFRACNOR4	26.06.2019	1.940.000,00	0,10	0,36	698.400,00	147.494,25	698.400,00	0,379	10,819
SIF MOLDOVA S.A.	SIF2	ROSIFBACNOR0	28.06.2019	1.429.400,00	0,10	1,33	1.893.955,00	399.982,05	1.893.955,00	0,141	29,340
SIF OLTEANIA S.A.	SIF5	ROSIFEACNOR4	28.06.2019	295.800,00	0,10	2,07	612.306,00	129.312,16	612.306,00	0,051	9,485
IAR SA Brasov	IARV	ROIARVACNOR1	28.06.2019	70.000,00	2,50	9,10	637.000,00	134.527,25	637.000,00	0,371	9,868
TOTAL							4.112.661,00	868.547,87	4.112.661,00		63,710

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 = 0,21119. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,73510.

Denumire bancă	Valoare curentă	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	RON	EUR	RON	%
BRD	130,48	27,5559	130,48	0,002
BCR	0,02	0,0042	0,02	0,000
FIRST BANK (PIRAEUS BANK)	83,91	17,7209	83,91	0,001
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	0	0	0	0,000
TOTAL	214,41	45,281	214,41	0,003

2. Disponibil în conturi curente și numerar denumite în valută

Moneda CHF. Curs de conversie în moneda fondului CHF/EUR = 0,90070. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,73510.

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	-	-	-	0,000
BRD	-	-	-	0,000
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA	4.056,06	3.653,29	17.298,71	0,268
TOTAL	4.056,06	3.653,29	17.298,71	0,268

Moneda CZK. Curs de conversie în moneda fondului CZK/EUR = 0,03930. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,73510.

Denumire bancă	Valoare curentă	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	CZK	EUR	RON	%
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	0	0	0	0,000
TOTAL	0	0	0	0,000

Moneda EUR. Curs de conversie în moneda fondului EUR/EUR = 1,00000. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,73510.

Denumire bancă	Valoare curentă	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	EUR	EUR	RON	%
BRD	0	0	0	0,000
BRD	0	0	0	0,000
BCR	104,78	104,78	496,14	0,008
FIRST BANK (PIRAEUS BANK)	413,32	413,32	1957,11	0,030
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	0	0	0	0,000
TOTAL	518,1	518,1	2453,25	0,038

Moneda GBP. Curs de conversie în moneda fondului GBP/EUR = 1,11370. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,73510.

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 SA	0	0	0	0,000
BRD	0	0	0	0,000
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	0	0	0	0,000
TOTAL	0	0	0	0,000

Moneda JPY. Curs de conversie în moneda fondului JPY/EUR = 0,00820. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,73510.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	JPY	EUR	RON	%
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA	-	-	-	0,000
BRD	201.284,51	1.650,53	7.815,44	0,121
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA	-	-	-	0,000
TOTAL	201.284,51	1.650,53	7.815,44	0,121

Moneda PLN. Curs de conversie în moneda fondului PLN/EUR = 0,23510. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,73510.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	PLN	EUR	RON	%
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	0	0	0	0,000
TOTAL	0	0	0	0,000

Moneda TRY. Curs de conversie în moneda fondului TRY/EUR = 0,15280. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,73510.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	TRY	EUR	RON	%
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	0	0	0	0,000
TOTAL	0	0	0	0,000

Moneda USD. Curs de conversie în moneda fondului USD/EUR = 0,87830. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,73510.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	USD	EUR	RON	%
BRD	0	0	0	0,000
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	15.610,89	13.711,04	64.923,17	1,006
TOTAL	15.610,89	13.711,04	64.923,17	1,006

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate în lei

Moneda RON. Curs de conversie în moneda fondului RON/EUR = 0,21119. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,73510.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Valoare totală în moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
			%	RON	RON	RON	RON	EUR	RON	%
BRD	28.06.2019	01.07.2019	1,43	1.094.911,37	43,49	86,98	1.094.998,35	231.251,37	1.094.998,35	16,963
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	28.06.2019	01.07.2019	1,83	96.583,33	4,91	9,82	96.593,15	20.399,39	96.593,15	1,496
TOTAL							1.191.591,50	251.650,76	1.191.591,50	18,459

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 = 4,73510.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Valoare totală în 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	28.06.2019	01.07.2019	0	7,52	0	0	7,52	7,52	35,61	0,001
TOTAL							7,52	7,52	35,61	0,001

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate

1. Contracte forward

Contract USD/CHF- CITI 02.07.2019. Curs de conversie în moneda fondului CHF/EUR = 0,90070. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,73510.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totala	Valoare	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
						CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	EUR	RON	%
CITI BANK	191794884711	Vanzare	28.06.2019	02.07.2019	500000	0,974684	0,975		-157,85	-157,85	-142,1755	-673,22	-0,010
TOTAL										-157,85	-142,1755	-673,22	-0,010

Contract EUR/USD- CITI 02.07.2019. Curs de conversie în moneda fondului USD/EUR = 0,87830. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,73510.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totala	Valoare	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
						USD	USD	USD	USD	USD	EUR	RON	%
CITI BANK	191794484760	Cumparare	28.06.2019	02.07.2019	2100000	1,138865	1,1388		-136,71	-136,71	-120,0724	-568,55	-0,009
TOTAL										-136,71	-120,0724	-568,55	-0,009

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de încasat

Moneda RON. Curs de conversie în moneda fondului RON/EUR = 0,21119. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,73510.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ex-dividend	Nr. actiuni	Dividend brut	Valoare totală	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
					RON	RON	EUR	RON	%
IAR SA Brasov	IARV	ROIARVACNOR1	13.06.2019	70.000	0,63	44.100,00	9.313,43	44.100,00	0,683
TOTAL						44.100,00	9.313,43	44.100,00	0,683

XVI. Alte active

Moneda RON. Curs de conversie în moneda fondului RON/EUR = 0,21119. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,73510.

Denumire	Valoare curenta	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	RON	EUR	RON	%
Sume în tranzit bancar (FII HERALD, RON)	-129,98	-27,4503	-129,98	-0,002
TOTAL	-129,98	-27,4503	-129,98	-0,002

Moneda USD. Curs de conversie în moneda fondului USD/EUR = 0,87830. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,73510.

Denumire	Valoare curenta	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	USD	EUR	RON	%
Sume în tranzit bancar	4.723,74	4.148,86	19.645,27	0,304
Sume virate la	239.474,01	210.330,02	995.933,69	15,428
Sume în curs de rezolvare	- 0,01	- 0,01	- 0,04	0,000
TOTAL	244.197,74	214.478,88	1.015.578,92	15,732

XVII. Cheltuieli

Moneda EUR. Curs de conversie în moneda fondului EUR/EUR = 1,00000. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,73510.

Denumire	Valoare curenta	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	EUR	EUR	RON
COMISION ADMINISTRARE	2.311,06	2.311,06	10.943,12
COMISION ASF	106,04	106,04	502,10
COMISION DEPOZITARE	404,44	404,44	1.915,05
Comision audit	1,19	1,19	5,63
TOTAL	2.822,73	2.822,73	13.365,90

Moneda RON. Curs de conversie în moneda fondului RON/EUR = 0,21119. Curs de conversie BNR EUR/RON = 4,73510.

Denumire	Valoare curenta	Valoare în moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	RON	EUR	RON
COMISION CUSTODIE	343,50	72,54	343,50
COMISION DECONTARE	7,62	1,61	7,62
COMISION DIVIDENDE	11,90	2,51	11,90
TOTAL	363,02	76,67	363,02

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani

	An T-2	An T-1	An T
Activ net	1.509.431,9806	1.089.075,5223	1.360.387,6031
VUAN	8.467,5011	8.447,5668	9.091,3609

SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR FONDULUI FII HERALD IN DATA DE 30.06.2019

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferente (RON)
	% din activul net	% din activul total	Valoare (moneda fondului)	Valoare (RON)	% din activul net	% din activul total	Valoare (moneda fondului)	Valoare (RON)	
1. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare	76,95	76,67	933.245,9172	4.352.565,6300	63,85	63,71	868.547,8659	4.112.661,0000	-239.904,6300
1.1. valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare din România (RO)									
1.1.1 Actiuni (RO)	72,40	72,13	877.980,9172	4.094.815,2000	63,85	63,71	868.547,8659	4.112.661,0000	17.845,8000
1.1.2. Alte valori asimilate (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3. Obligatiuni (RO), din care:									
1.1.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3.3. Obligatiuni corporative (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.4. Alte titluri de creanta (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM)									
1.2.1. Actiuni (SM)	4,56	4,54	55.265,0000	257.750,4300	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-257.750,4300
1.2.2. Alte valori asimilate (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.3. Obligatiuni (SM), din care:									
1.2.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.3.3. Obligatiuni corporative (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.4. Alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si categorii de emitent) (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3. Valorile mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat tert Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat tert, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobate de A.S.F (ST)									
1.3.1 Actiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.2. Alte valori asimilate (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3. Obligatiuni (ST), din care:									
1.3.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3.3. Obligatiuni corporative (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.4. Alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si categorii de emitent) (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000

1.3.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.4. Valori mobiliare nou emise, din care									
1.4.1. Actiuni	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.4.2. Obligatiuni	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.4.3. Drepturi de preferință (ulterior înregistrării la un depozitar central, anterior admiterii la tranzacționare)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.5. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012									
1.5.1. Actiuni neadmise la tranzacționare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.5.2. Actiuni tranzacționate în cadrul altor sisteme decât pietele reglementate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.5.3. Actiuni neadmise la tranzacționare evaluate la valoare zero (lipsă situații financiare actualizate depuse la Registrul Comerțului)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.5.4. Obligatiuni neadmise la tranzacționare emise de administrația publică centrală	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.5.5. Obligatiuni neadmise la tranzacționare emise de administrația publică locală	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.5.6. Obligatiuni corporative neadmise la tranzacționare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.5.7. Efecte de comerț	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.5.8. Alte instrumente monetare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2. Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată, din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.1. Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare din România (RO)									
2.1.1. Certificate index (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.1.2. Certificate turbo (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.1.3. Alte tipuri de produse structurate (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.2. Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat membru (SM)									
2.2.1. Certificate index (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.2.2. Certificate turbo (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.2.3. Alte tipuri de produse structurate (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.3. Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat tert (ST)									
2.3.1. Certificate index (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.3.2. Certificate turbo (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.3.3. Alte tipuri de produse structurate (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3. Disponibil în conturi curente și numerar	5,07	5,05	61.526,6029	286.953,9200	1,44	1,44	19.578,2519	92.704,9800	-194.248,9400
4. Depozite bancare	3,12	3,11	37.799,0256	176.290,8800	18,50	18,46	251.658,2779	1.191.627,1100	1.015.336,2300
4.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din România (RO)	3,12	3,11	37.799,0256	176.290,8800	18,50	18,46	251.658,2779	1.191.627,1100	1.015.336,2300
4.2. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5. Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.1. Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată din România (RO)									
5.1.1. Contracte futures pe actiuni (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.1.2. Contracte futures pe indici (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.1.3. Contracte futures pe curs de schimb (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.1.4. Contracte futures pe rata dobanzii (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.1.5. Alte tipuri de contracte futures (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.1.6. Opțiuni pe curs de schimb (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.1.7. Opțiuni pe rata dobanzii (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000

5.1.8. Alte tipuri de optiuni (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.2. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piață reglementata dintr-un stat membru (SM)									
5.2.1. Contracte futures pe actiuni (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.2.2. Contracte futures pe indici (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.2.3. Contracte futures pe curs de schimb (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.2.4. Contracte futures pe rata dobanzii (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.2.5. Alte tipuri de contracte futures (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.2.6. Optiuni pe curs de schimb (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.2.7. Optiuni pe rata dobanzii (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.2.8. Alte tipuri de optiuni (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.3. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piață reglementata dintr-un stat tert (ST)									
5.3.1. Contracte futures pe actiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.3.2. Contracte futures pe indici (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.3.3. Contracte futures pe curs de schimb (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.3.4. Contracte futures pe rata dobanzii (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.3.5. Alte tipuri de contracte futures (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.3.6. Optiuni pe curs de schimb (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.3.7. Optiuni pe rata dobanzii (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.3.8. Alte tipuri de optiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate	-2,01	-2,00	-24.392,4382	-113.763,9000	-0,02	-0,02	-262,2479	-1.241,7700	112.522,1300
6.1. Contracte forward pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-0,02	-0,02	-262,2479	-1.241,7700	-1.241,7700
6.2. Contracte forward pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3. Alte tipuri de contracte forward	-2,01	-2,00	-24.392,4382	-113.763,9000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	113.763,9000
6.4. Contracte swap pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.5. Contracte swap pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.6. Alte tipuri de contracte swap	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.7. Contracte pe diferență (CFD) pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.8. Contracte pe diferență (CFD) pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.9. Alte tipuri de contracte pe diferență (CFD)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
7. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
7.1. Titluri emise de de administratia publica centrala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
7.2. Certificate de depozit	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
7.3. Contracte de report pe titluri emise de de administratia publica centrala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
7.4. Titluri-suport pentru operatiuni de report	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
7.5. Alte tipuri de instrumente ale pietei monetare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8. Titluri de participare la O.P.C.V.M. / AOPC	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.1. Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./F.I.A. admise la tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.2. Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./F.I.A. neadmise la tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9. Dividende sau alte drepturi de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,68	0,68	9.313,4253	44.100,0000	44.100,0000
9.1. Dividende de încasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,68	0,68	9.313,4253	44.100,0000	44.100,0000
9.2. Actiuni distribuite fără contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.3. Actiuni distribuite cu contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.4. Suma de plată pentru actiuni distribuite cu contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.5. Suma de incasat pentru actiunile unor societati caroa li s-a redus capitalul social prin diminuarea valorii nominale	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.6. Drepturi de preferință (anterior aditerii la tranzactionare si ulterior perioadei de tranzactionare)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.7. Principal si cupoane de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.8. Alte drepturi de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000

10. Alte active	17,24	17,17	209.039,9315	974.941,3500	15,76	15,73	214.451,4247	1.015.448,9400	40.507,5900
10.1. Sume in tranzit bancar	1,44	1,44	17.468,0000	81.469,0100	0,30	0,30	4.121,4105	19.515,2900	-61.953,7200
10.2. Sume in curs de decontare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.2.1. Sume in curs de decontare - cumparari	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.2.2. Sume in curs de decontare - vanzari	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.3. Sume in curs de rezolvare (subscrieri)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.4. Sume in curs de rezolvare (rascumparari)	-0,01	-0,01	-62,7189	-292,5100	0,00	0,00	-0,0088	-0,0400	292,4700
10.5. Sume blocate pozitii inchise	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.6. Sume aflate la terti	15,80	15,74	191.634,6504	893.764,8500	15,46	15,43	210.330,0230	995.933,6900	102.168,8400
10.6.1. Sume aflate la SSIF	15,80	15,74	191.634,6504	893.764,8500	15,46	15,43	210.330,0230	995.933,6900	102.168,8400
10.6.2. Sume aflate la distribuitori	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.7. Sume aferente titlurilor de participare nealocate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.8. Sume aferente detinerilor subunitate de titluri de participare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
11. ACTIV TOTAL			1.217.219,0390	5.676.987,8800			1.363.286,9978	6.455.300,2600	778.312,3800
12. Cheltuielile fondului			4.492,3499	20.951,8700			2.899,3947	13.728,9200	-7.222,9500
12.1. Comisioane SAI	0,27	0,27	3.326,4343	15.514,1600	0,17	0,17	2.311,0649	10.943,1200	-4.571,0400
12.2. Comisioane depozitar	0,02	0,02	298,1052	1.390,3300	0,03	0,03	404,4362	1.915,0500	524,7200
12.3. Comisioane intermediar	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.4. Comisioane ASF	0,01	0,01	93,0091	433,7900	0,01	0,01	106,0372	502,1000	68,3100
12.5. Comision audit	0,06	0,06	679,4890	3.169,0700	0,00	0,00	1,1900	5,6300	-3.163,4400
12.6. Comision decontare	0,00	0,00	36,4324	169,9200	0,00	0,00	1,6093	7,6200	-162,3000
12.7. Comision dividende	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	2,5131	11,9000	11,9000
12.8. Comisioane luni precedente	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
12.9. Comisioane custodie	0,00	0,00	58,8799	274,6100	0,01	0,01	72,5440	343,5000	68,8900
12.10. Rascumparari de platit	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
13. ACTIV NET			1.212.726,6891	5.656.036,0100			1.360.387,6031	6.441.571,3400	785.535,3300

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	1.360.387,60	1.212.726,69	147.660,91
Numar de unitati de fond in circulatie	149,6352	149,6352	0,0000
Valoarea unitara a activului net	9.091,3609	8.104,5549	986,8060

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 2019

(Cod 20)

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
A	B	Precedenta	Curenta
VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 09)	01	6.322.869	8.249.996
1. Venituri din imobilizari financiare si investitii financiare pe termen scurt (ct. 761)	02	-	
2. Venituri din operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 762)	03	3.767.413	2.930.780
3. Venituri din operatiunile cu instrumente derivate (ct. 763)	04	1.785.487	4.781.309
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	05	-	-
5. Venituri din dobanzi (ct. 766)	06	8.675	16.716
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765, 767, 768)	07	761.294	521.191
7. Venituri din comisioane (ct. 7047)	08	-	-
8. Alte venituri (ct. 754, 758)	09	-	-
CHELTUIELI - TOTAL (rd. 11 la 18)	10	7.065.933	7.565.973
9. Cheltuieli privind operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 661)	11	4.170.854	2.342.659
10. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)		2.068.248	4.536.835
11. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	12	-	-
12. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	13	680.130	597.352
13. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	14	140.942	77.518
14. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	15	1.279	8.770
15. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 623, 628)	16	-	
16. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	17	4.479	2.839
17. Alte cheltuieli (ct. 654, 658)	18	-	-
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE			
- castig (rd. 01-10)	19	-	684.023
- pierdere (rd. 10-01)	20	743.064	-

ADMINISTRATOR,

Balaci Dragos

Semnatura



INTOCMIT,

SAI FINANCIAL S.R.L

Ioan Barjoveanu

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 38234



[Handwritten signature]

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 2019

(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		
I. CREANTE (ct.409+411+413+446+452+461+473+5187)	04	861.206	2.078
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	05	4.352.566	4.156.761
III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314)	06	463.245	2.296.396
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	20.952	13.770
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 3+8-10-15)	11	- 20.952	- 13.770
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	- 20.952	- 13.770
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	6.640.644	5.757.442
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	-	684.023
Sold D	24	984.579	
Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18+19+20+21-22+23-24-25)	26	5.656.065	6.441.465

*) solduri debitoare

**) solduri creditoare

ADMINISTRATOR,

Balaci Dragos

Semnatura



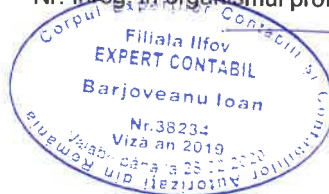
INTOCMIT,

SAI FINANCIAL S.R.L.

Ioan Barjoveanu

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 38234



Cont	Denumire cont	Contrapartie	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	6.640.643,55	1.279.455,65	396.254,42	1.279.455,65	7.036.897,97	0,00	5.757.442,37
117	Rezultatul reportat		0,00	0,00	984.578,58	984.578,58	984.578,58	984.578,58	0,00	0,00
121	Profit si Pierdere		984.578,58	0,00	7.565.973,09	9.234.574,59	8.550.551,67	9.234.574,59	0,00	684.022,92
129	Repartizarea profitului		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori		0,00	0,00	629,94	629,94	629,94	629,94	0,00	0,00
401	Furnizori	ADM	0,00	0,00	60.553,25	60.553,25	60.553,25	60.553,25	0,00	0,00
401	Furnizori	AUD	0,00	0,00	3.227,61	3.227,61	3.227,61	3.227,61	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	11.026,43	11.026,43	11.026,43	11.026,43	0,00	0,00
401	Furnizori	CUST	0,00	0,00	2.076,60	2.076,60	2.076,60	2.076,60	0,00	0,00
401	Furnizori	DECO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	DEPO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	IEBA	0,00	0,00	2.429,43	2.429,43	2.429,43	2.429,43	0,00	0,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite		0,00	0,00	6.059,85	269,04	269,04	6.421,45	0,00	6.152,41
408	Furnizori - Facturi Nesosite	ADM	0,00	9.454,26	66.886,00	62.263,74	66.886,00	71.718,00	0,00	4.832,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite	AUD	0,00	3.169,07	3.545,84	387,40	3.545,84	3.551,47	0,00	5,63
408	Furnizori - Facturi Nesosite	CUST	0,00	274,61	2.024,43	2.093,30	2.024,43	2.367,91	0,00	343,48
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DECO	0,00	1.699,92	442,30	291,90	442,30	461,82	0,00	19,52
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DEPO	0,00	1.390,33	10.366,09	10.890,73	10.366,09	12.281,06	0,00	1.914,97
446	Alte Impozite, Taxe si Varsaminte Asim.		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
446,2	Alte Impozite, Taxe si Varsaminte Asim. - neresidenti		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
447	Fonduri Spec. Taxe si Varsaminte Asim.		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
447,1	Fonduri Spec. Taxe si Varsaminte Asim.		0,00	433,79	2.787,65	2.855,68	2.787,65	3.289,47	0,00	501,82
447,2	Fonduri Spec. Taxe si Varsaminte Asim. - luni precedente		0,00	0,00	2.823,00	2.823,00	2.823,00	2.823,00	0,00	0,00
447,2	Fonduri Spec. Taxe si Varsaminte Asim. - luni precedente	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
456	Decont cu actionarii/asociatii priv capitalul		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
456	Decont cu actionarii/asociatii priv capitalul	DECO	0,00	0,00	11,90	11,90	11,90	11,90	0,00	0,00
457	Dividende de plata		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4582	Decontari din op participatie - activ		0,00	0,00	131.923,76	87.823,76	131.923,76	87.823,76	44.100,00	0,00
50311	Actiuni cotate detinute pt tranzactionare		4.352.565,63	0,00	3.002.635,46	3.242.540,09	7.355.201,09	3.242.540,09	4.112.661,00	0,00
50312	Actiuni cotate cumparate - in curs de decontare		0,00	0,00	215.465,40	215.465,40	215.465,40	215.465,40	0,00	0,00
50312	Actiuni cotate cumparate - in curs de decontare	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50313	Actiuni cotate vandute - in curs de decontare		0,00	0,00	921.714,86	921.714,86	921.714,86	921.714,86	0,00	0,00
50313	Actiuni cotate vandute - in curs de decontare	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei		0,02	0,00	41.700,00	41.700,00	41.700,00	41.700,00	0,02	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	BRD	69.267,84	0,00	40.111.568,86	40.180.836,70	40.180.836,70	40.180.836,70	0,00	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	INTESA	83,91	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51211,1	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei	BRD	0,00	0,00	39.534.281,97	38.439.370,60	39.534.281,97	38.439.370,60	1.094.911,37	0,00
51211,2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei	INTESA	176.170,64	0,00	18.851.196,40	18.930.783,71	19.027.367,04	18.930.783,71	96.583,33	0,00
51211,2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp proprii-in valută		488,68	0,00	29,18	21,72	517,86	21,72	496,14	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp proprii-in valută	BRD	204.304,18	0,00	1.197.519,40	1.394.054,00	1.401.823,58	1.394.054,00	7.769,58	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp proprii-in valută	INTESA	10.881,61	0,00	21.818.866,14	21.747.521,05	21.829.747,75	21.747.521,05	82.226,70	0,00
51241,1	Conturi de depozite la bănci-disp proprii-in valută	PIR	1.927,68	0,00	115,04	85,61	2.042,72	85,61	1.957,11	0,00
51241,2	Conturi de depozite la bănci-disp proprii-in valută	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

51241.2	Conturi de depozite la bănci-disp proprii-în valută	INTESA		120.24		0,00	10.400,95	10.485,58	10.521,19	10.485,58	35,61	0,00
51241.2	Conturi de depozite la bănci-disp proprii-în valută	PIR		0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51241.3	Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută - COLECTE	BRD		0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51251.1	Sume în curs de decontare privind operațiuni bancare-tr			81.469.01		0,00	799.355,36	880.824,41	880.824,37	880.824,41	0,00	0,04
51251.1	Sume în curs de decontare privind operațiuni bancare-tr	INTESA		0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51251.1	Sume în curs de decontare cu SSIF - trz spot	BCR		0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51251.1	Sume în curs de decontare cu SSIF - trz spot	BRD		0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51251.1	Sume în curs de decontare cu SSIF - trz spot	IEBA		0,00		0,00	1.129.315,37	1.129.315,37	1.129.315,37	1.129.315,37	0,00	0,00
51251.1	Sume în curs de decontare privind alte op-marje			89.085.61		0,00	253.477,13	151.633,44	1.145.562,74	151.633,44	993.929,30	0,00
51251.1	Sume în curs de decontare privind alte op-marje	CITI		0,00		31.132,17	93.120,55	61.988,38	93.120,55	93.120,55	0,00	0,00
51251.1	Sume în curs de decontare privind alte op-marje	INTESA		0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51251.2	Sume în curs de decontare privind alte op-evaluare pozit			0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51251.2	Sume în curs de decontare privind alte op-evaluare pozit	CITI		0,00		82.895,32	7.822.623,52	7.721.324,83	7.822.623,52	7.804.220,15	18.403,37	0,00
51251.2	Sume în curs de decontare privind alte op-evaluare pozit	INTESA		0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51251.2	Sume în curs de decontare privind alte op-evaluare pozit	PIR		0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51251.3	Sume în curs de decontare privind op bancare-sume blo			0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51251.3	Sume în curs de decontare privind op bancare-sume blo	INTESA		0,00		0,00	3.930,27	3.930,27	3.930,27	3.930,27	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit			1.679.24		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	BRD		0,00		0,00	13.433,41	13.141,38	15.112,65	13.141,38	1.971,27	0,00
5187	Dobinzi de primit	INTESA		0,00		0,00	2.760,33	2.663,75	2.760,33	2.663,75	96,58	0,00
5187	Dobinzi de primit	PIR		0,00		0,00	1.400,90	1.391,08	1.400,90	1.391,08	9,82	0,00
581	Viramente interne			0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
581	Viramente interne	AUD		0,00		0,00	2.382.348,66	2.382.348,66	2.382.348,66	2.382.348,66	0,00	0,00
6224.1	Chelt privind comis dat. depozitarului-depozitare			0,00		0,00	10.829,66	10.829,66	10.829,66	10.829,66	0,00	0,00
6224.1	Chelt privind comis dat. depozitarului-depozitare	DEFO		0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224.2	Chelt privind comis dat. depozitarului-custodie			0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224.3	Chelt privind comis dat. depozitarului-decontare	CUST		0,00		0,00	2.093,30	2.093,30	2.093,30	2.093,30	0,00	0,00
6224.3	Chelt privind comis dat. depozitarului-decontare	DECO		0,00		0,00	266,76	266,76	266,76	266,76	0,00	0,00
6224.4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende			0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224.4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	BRD		0,00		0,00	11,90	11,90	11,90	11,90	0,00	0,00
6224.4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	INTESA		0,00		0,00	11,90	11,90	11,90	11,90	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisiunile datorate societăților de	BCR		0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisiunile datorate societăților de	BRD		0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisiunile datorate societăților de	IEBA		0,00		0,00	2.427,71	2.427,71	2.427,71	2.427,71	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisiunile datorate societăților de	INTESA		0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisiunile datorate societăților de	PIR		0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6226	Cheltuieli privind onorariile de audit	AUD		0,00		0,00	3.227,28	3.227,28	3.227,28	3.227,28	0,00	0,00
6229.1	Cheltuieli privind comisiunile datorate SAL-administrar			0,00		0,00	-3.234,79	-3.234,79	-3.234,79	-3.234,79	0,00	0,00
6229.1	Cheltuieli privind comisiunile datorate SAL-administrar	ADM		0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisiunile banca			0,00		0,00	61.884,20	61.884,20	61.884,20	61.884,20	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisiunile banca	BRD		0,00		0,00	1.010,90	1.010,90	1.010,90	1.010,90	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisiunile banca	INTESA		0,00		0,00	7.759,10	7.759,10	7.759,10	7.759,10	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisiunile banca	PIR		0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
635	Ch. cu alte impozite, taxe si varsaminte			0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6352	Cheltuieli ASF			0,00		0,00	2.839,43	2.839,43	2.839,43	2.839,43	0,00	0,00
6611.1	Pierderi din evaluare instrumente financiare deținute în			0,00		0,00	2.342.658,64	2.342.658,64	2.342.658,64	2.342.658,64	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate d	CITI		0,00		0,00	4.536.835,03	4.536.835,03	4.536.835,03	4.536.835,03	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate d	INTESA		0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate d	PIR		0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
665	Cheltuieli din diferente de curs valutar			0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6651	Diferente nefavorabile de curs valutar legate de elemen			0,00		0,00	597.352,07	597.352,07	597.352,07	597.352,07	0,00	0,00

[illegible]