

Fond Inchis Public de Investitii HERALD

**Raport privind activitatea fondului in
semestrul I anul 2016**

Performanta anualizata an calendaristic (%)

	H1'2016	2015	2014
FII Herald	-8,32%	29,82%	-2,88%

*Fond lansat in Aug 2011

Raport de activitate FII HERALD S1/2016

I. INFORMATII FOND

Fondul Inchis de Investitii HERALD, initiat si administrat de S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A., constituit prin contractul de societate, fara personalitate juridica, in conformitate cu dispozitiile Codului Civil, ale Legii nr. 297/2004 si ale Regulamentului nr. 15/2004, este autorizat prin Avizul nr. **26/14.07.2011** si este inregistrat cu nr. **CSC08FDIR/400025** in Registrul A.S.F.

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

II. GENERALITATI SOCIETATEA DE ADMINISTRARE

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

III. DISTRIBUTIA UNITATILOR DE FOND

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

IV. SITUATIA VENITURILOR SI A CONTULUI DE CAPITAL

La data de 30 iunie 2016 Fondul a realizat venituri totale de 4.231.551 lei, rezultatul net dupa deducerea cheltuielilor Fondului fiind o pierdere de 613.301 lei. Activul net al Fondului la data de 30 iunie 2016 a fost de 14.155.694 lei, obtinut ca diferenta intre totalitatea activelor Fondului in valoare de 14.185.832 lei si obligatiile acestuia.

V. POLITICA DE INVESTITII A FONDULUI IN SEMESTRUL I 2016

Primul semestru al anului 2016 poate fi caracterizat drept inceputul unui an cu o volatilitate crescuta a pietelor financiare globale cu provocari la nivelul evolutiilor macroeconomice, pe fondul pesimismului legat de economia Chinei, minimele atinse de pretul petrolului la inceputul anului, speculatiile privind FED si o politica mai agresiva de crestere a dobanzilor si in cele din urma Brexit-ul.

Economia mondiala a continuat sa creasca intr-un ritm destul de lent, cu rate reduse de crestere in Europa si Asia, si sub asteptarile pietei in S.U.A. Pietele de actiuni din tarile dezvoltate au continuat sa inregistreze evolutii oscilante, in contextul suspendarii programului de normalizare a politicii monetare americane ca urmare a incertitudinilor provocate de consecintele Brexit, concomitent cu o extindere/marire a programelor de acomodare derulate de ECB.



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

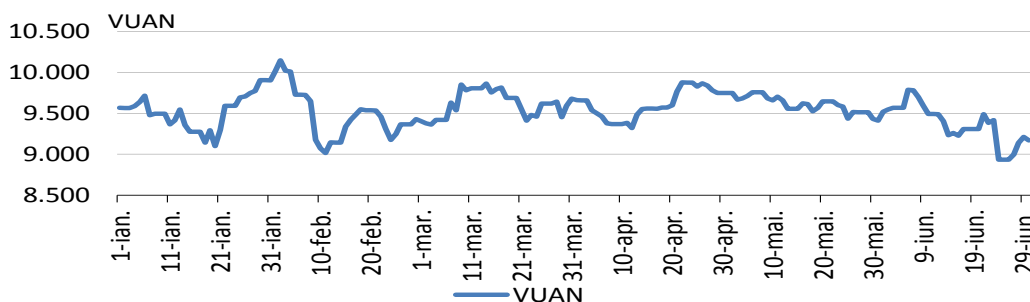
Soseaua Bucuresti – Ploiesti, nr. 7A, Et. 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, Cod postal 013682

Tel: 0213.317.821, 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

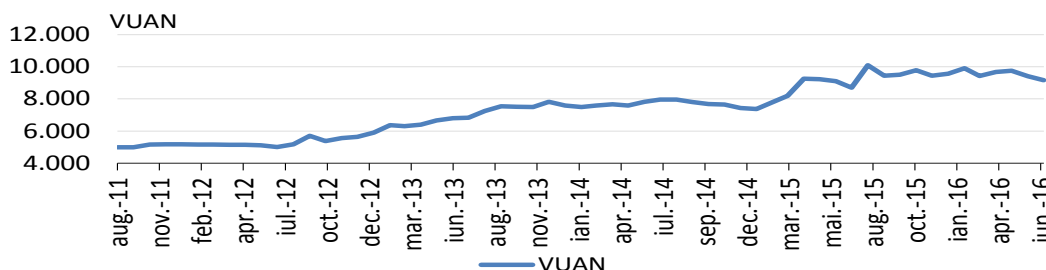
contact@atlas-am.ro

VI. EVOLUTIA UNITATII DE FOND

Evolutie zilnica VUAN 2016



Evolutie lunara VUAN de la lansare



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 9.567,6875 euro la inceputul anului la 9.170,8397 eur la sfarsitul lunii iunie, inregistrand astfel o scadere de circa 4,15% a acesteia.

VII. MODIFICARI IN ACTIVITATEA SI DOCUMENTELE FONDULUI

Avizul ASF nr. 119/26.04.2016 modifica Prospectul de emisiune si Contractul de societate al fondului prin modificarea/introducerea urmatoarelor prevederi:

- prelungirea duratei de existenta a fondului, respectiv s-a modificat durata de existenta de la 60 luni la 180 luni;
- modificarea numarului de unitati ce pot fi subscrise initial infond , respectiv investitorii pot subscrie pentru un numar intreg sau fractionat de unitati de fond, prima subscriere fiind de minim 2 unitati de fond;
- reformularea prevederilor privind numarul de unitati de fond oferite spre subscriere in cadrul emisiunilor ulterioare, respectiv vor fi oferite spre subscriere un numar de maxim 30.000 (treizeci de mii) de unitati de fond;
- mentionarea rotunjirii la 4 zecimale a cursurilor si paritatilor utilizate in evaluarea activelor fondurilor;
- actualizarea/modificarea unor prevederi ale documentelor in vederea alinierii la noile prevederi ale Codului Civil si Norma ASF nr. 21/2014 cu modificarile ulterioare privind auditul financiar;
- actualizarea terminologiei folosita in documentele fondurilor cu scopul unei corecte/complete corelari a acestora cu OUG 32/2012;
- actualizarea/reformularea unor prevederi din documente pentru o mai mare claritate/intelegere a continutului documentelor;

VIII. DETERMINAREA SI REPARTIZAREA VENITURILOR

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



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

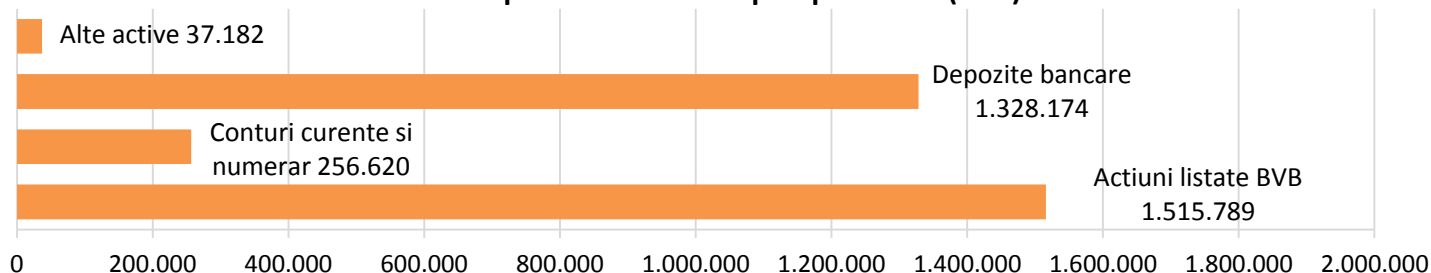
Soseaua Bucuresti – Ploiesti, nr. 7A, Et. 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, Cod postal 013682

Tel: 0213.317.821, 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

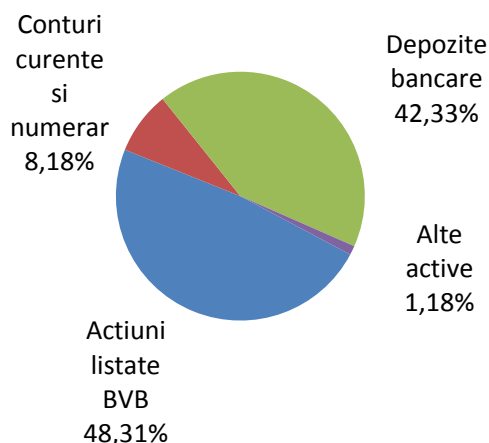
contact@atlas-am.ro

Situatia portofoliului la 30.06.2016

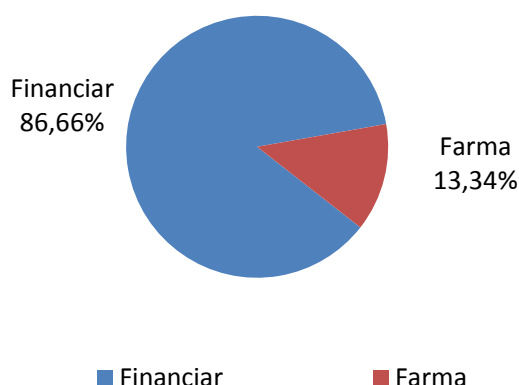
Expunere Activ Total pe tip detineri (EUR)



Expunere Activ Total pe tip de detineri



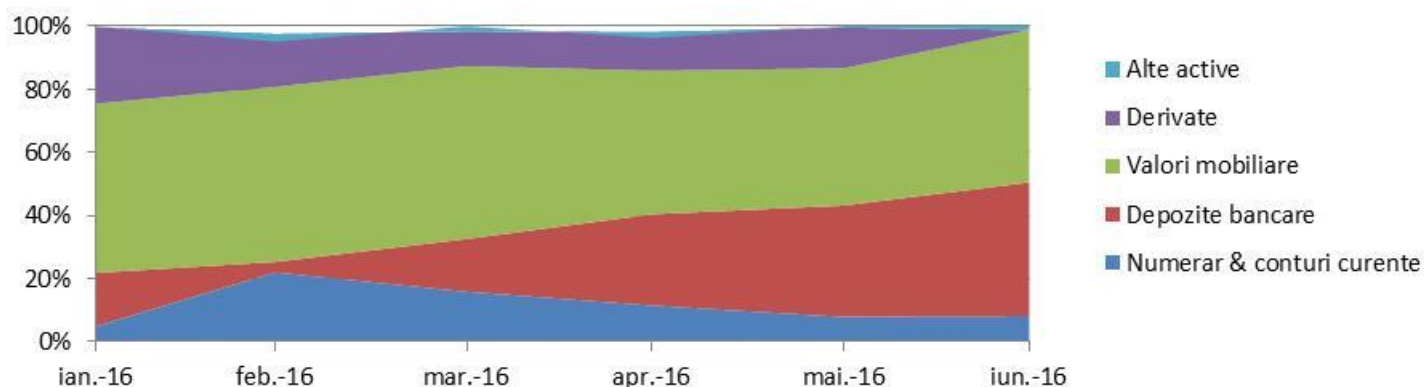
Expunere Actiuni listate BVB pe sectoare



FII Herald a urmarit dezinvestirea treptata a portofoliului de actiuni cu accent pe sectorul financiar, ca pozitionare pe termen mediu – lung, avand in vedere strategia de crestere a lichiditatii in acest fond. Pentru circa 20% din active s-au utilizat instrumente financiare derivate avand ca suport perechi valutare pentru a atenua volatilitatile pietei bursiere

In a doua parte a semestrului I expunerile pe portofoliul de actiuni si pe instrumentele financiare derivate s-au redus usor usor in favoarea investitiilor in instrumente ale pietei monetare pentru asigurarea unui grad ridicat de lichiditate la nivelul intregului fond.

Evolutie Activ Total



Situatia activelor si obligatiilor Fondului, situatia detaliata a investitiilor la 30.06.2016 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

EUR	4,5210
USD	4,0624
EUR/USD	1,1129

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania

1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare)

Emitent	Simbol actiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Valoare actualizata	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
				LEI	LEI	LEI	EUR	%	%
SIF TRANSILVANIA	SIF3	30.06.2016	22.750.000	0,10	0,2475	5.630.625,00	1.245.437,96	1,04%	39,692%
ROPARMA	RPH	30.06.2016	3.027.000	0,10	0,3020	914.154,00	202.201,73	0,59%	6,444%
SIF OLTENIA S.A.	SIF5	30.06.2016	202.432	0,10	1,5220	308.101,50	68.148,97	0,03%	2,172%
TOTAL						6.852.880,50	1.515.788,65		48,308%

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil în conturi curente si numerar denuminate LEI

Denumire banca	Valoarea curenta LEI	Valoarea curenta EUR	Pondere in total activ
			%
BRD-GSG RON	0,00	0,00	0,000%
PIRAEUS BANK RON/ EUR	8.206,90	1.815,28	0,058%
INTESA SANPAOLO BANK RON	0,00	0,00	0,000%
BCR RON /EUR	0,02	0,00	0,000%
TOTAL	8.206,92	1.815,29	0,058%

2. Disponibil în conturi curente si numerar denuminate in EUR

Denumire banca	Valoarea curenta	Curs Valutar	Valoarea actualizata	Valoarea curenta	Pondere in total activ
	EUR		LEI	EUR	%
BRD-GSG EUR colector	0,00	4,5210	0,00	0,00	0,000%
BRD-GSG EUR	22.996,55	4,5210	103.967,40	22.996,55	0,733%
PIRAEUS EUR	414,82	4,5210	1.875,40	414,82	0,013%
INTESA SANPAOLO BANK EUR	0,00	4,5210	0,00	0,00	0,000%
BCR EUR	104,78	4,5210	473,71	104,78	0,003%
TOTAL			106.316,51	23.516,15	0,749%

3. Disponibil în conturi curente si numerar denuminate in USD

Denumire banca	Valoarea curenta	Curs Valutar BNR	Valoarea actualizata	Valoarea curenta	Pondere in total activ
	USD		LEI	EUR	%
INTESA SANPAOLO BANK USD /E	221.387,43	4,0624	899.364,30	198.938,74	6,340%
TOTAL	221.387,43	7,0556	899.364,30	198.938,74	6,340%

3. Disponibil în conturi curente si numerar denuminate in CHF

Denumire banca	Valoarea curenta	Curs Valutar	Valoarea actualizata	Valoarea curenta	Pondere in total activ
	CHF		LEI	EUR	%
INTESA CHF/EUR	0,00	4,1572	0,00	0,00	0,000%
TOTAL	0,00		0,00	0,00	0,000%

4. Disponibil în conturi curente si numerar denuminate in PLN

Denumire banca	Valoarea curenta	Curs Valutar	Valoarea actualizata	Valoarea curenta	Pondere in total activ
	PLN		LEI	EUR	%
Depozite bancare	0,00	1,0204	0,00	0,00	0,000%
TOTAL	0,00		0,00	0,00	0,000%

5. Disponibil în conturi curente si numerar denuminate in JPY

Denumire banca	Valoarea curenta	Curs Valutar	Valoarea actualizata	Valoarea curenta	Pondere in total activ
	JPY		LEI	EUR	%
INTESA JPY/EUR	3.718.371,55	0,0395	146.946,33	32.349,83	1,031%
TOTAL	3.718.371,55		146.946,33	32.349,83	1,031%

X. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania

1. Depozite bancare denuminate in LEI

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Valoare inițială	Valoare inițială	Cresterea zilnica	Crestere zilnica	Dobânda cumulată	Curs valutar BNR	Valoare totala	Valoare totala	Pondere în total activ
			LEI	EUR	LEI	EUR	EUR		RON	EUR	%
BRD LEU/ EUR	30.06.2016	01.07.2016	1.344.893,40	297.476,97	3,74	0,83	0,00	4,5210	1.344.893,40	297.476,9741	9,481%
INTESA SANPAOLO LEU/ EUR	30.06.2016	01.07.2016	1.248.558,51	276.168,66	6,94	1,53	0,00	4,5210	1.248.558,51	276.168,6596	8,801%
TOTAL							0,00		2.593.451,91	573.645,63	18,282%

2. Depozite bancare denuminate in valuta EUR

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Valoare inițială	Cresterea zilnica	Dobânda cumulată	Curs valutar BNR	Valoare totala	Valoare totala	Pondere în total activ
			EUR	EUR	EUR		EUR	RON	%
BRD EUR	03.06.2016	04.07.2016	100.000,00	0,03	0,75	4,5210	100.000,75	452.103,39	3,187%
BRD EUR	16.06.2016	16.07.2016	200.000,00	0,06	0,78	4,5210	200.000,78	904.203,52	6,374%
BRD EUR	31.05.2016	01.07.2016	100.000,00	0,03	0,83	4,5210	100.000,83	452.103,77	3,187%
INTESA SANPAOLO BANK EUR	30.06.2016	01.07.2016	354.525,55	-	-	4,5210	354.525,55	1.602.810,01	11,299%
TOTAL				0,11	2,36		754.527,91	3.411.220,69	24,047%

XVI Alte active

Denumire	Valoare EUR	Valoare RON	Pondere in Activ
Sume in curs de rezolvare	0,00	0,00	0,000%
Sume in curs de rezolvare	0,00	0,00	0,000%
Sume in curs de decontare	0,00	0,00	0,000%
Sume blocate pozitii inchise	2.986,07	13.500,00	0,095%
Sume in tranzit bancar	34.195,97	154.600,00	1,090%
TOTAL	37.182,04	168.100,00	1,185%

	EUR	EUR
Total Active	3.137.764,2538	14.185.832,1914
Cheltuieli	6.666,2644	30.138,1814
VUAN	9.170,8397	41.461,3663
Nr. de unitati in circulatie	341,4189	
Nr. de investitori	10	

Evolutia activului net si VUAN in ultimii 3 ani

AN	30-Jun-14	30-Jun-15	30-Jun-16
Activ net	2.760.930,3824	2.946.854,6150	3.131.097,9894
VUAN	7.952,4557	8.695,4823	9.170,8397

Nr. crt.	Denumire element	Situatia activelor si obligatiilor FII HERALD								Diferente (EUR)	Diferente (RON)
		Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare					
		31.12.2015				30.06.2016					
		% din activul net	% din activul total	Valuta EUR	lei	% din activul net	% din activul total	Valuta EUR	lei		
I	TOTAL ACTIVE	100,22%	100,00%	3.376.913,96	15.135.666,06	100,21%	100,00%	3.137.764,25	14.063.773,16	-239.149,71	-1.071.892,90
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	56,64%	56,52%	1.908.597,00	8.635.447,14	48,41%	48,31%	1.515.788,65	6.852.880,50	-392.808,35	-1.782.566,63
1.1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	56,64%	56,52%	1.908.597,00	8.635.447,14	48,41%	48,31%	1.515.788,65	6.852.880,50	-392.808,35	-1.782.566,63
	Actiuni	56,64%	56,52%	1.908.597,00	8.635.447,14	48,41%	48,31%	1.515.788,65	6.852.880,50	-392.808,35	-1.782.566,63
1.2	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
	Actiuni	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat nemembru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de CNVM:	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Valori mobiliare nou emise	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 (1) lit. a) din OUG 32/2012 din care: valori mobiliare (pe categorii si pe tipuri de emitent) si instrumente ale pietei monetare (pe categorii))	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Depozite bancare din care:	25,99%	25,93%	875.777,49	3.962.455,24	42,42%	42,33%	1.328.173,54	6.004.672,60	452.396,06	2.042.217,35
4.1	- depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	25,99%	25,93%	875.777,49	3.962.455,24	42,42%	42,33%	1.328.173,54	6.004.672,60	452.396,06	2.042.217,35
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata, din care:	8,11%	8,09%	273.330,36	1.236.683,22	0,00%	0,00%	0,00	0,00	-273.330,36	-1.236.683,22
5	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente	8,11%	8,09%	273.330,36	1.236.683,22	0,00%	0,00%	0,00	0,00	-273.330,36	-1.236.683,22
	Contracte FX	8,11%	8,09%	273.330,36	1.236.683,22	0,00%	0,00%	0,00	0,00	-273.330,36	-1.236.683,22
6	Conturi curente si numerar	9,22%	9,20%	310.617,77	1.405.390,09	8,20%	8,18%	256.620,02	1.160.179,09	-53.997,75	-245.211,00
7	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 lit.g) din OUG 32/2012;	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,0000%	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,0000%	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Dividende si alte drepturi de incasat	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,0000%	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Alte active	0,25%	0,25%	8.591,34	38.871,52	1,19%	1,18%	37.182,04	168.100,00	28.590,70	129.228,48
II	TOTAL OBLIGATII	0,22%	0,22%	7.261,23	32.853,44	0,21%	0,21%	6.666,26	30.138,18	-594,97	-2.715,26
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0,17%	0,17%	5.578,93	25.241,86	0,17%	0,17%	5.443,01	24.607,84	-135,92	-634,02
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0,02%	0,02%	823,39	3.725,43	0,02%	0,02%	780,29	3.527,67	-43,10	-197,76
3	Cheltuieli pentru plata comisioanelor 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 rula si alte servicii bancare	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Cheltuieli cu dobanzile	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Cheltuieli de emisiune	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF	0,01%	0,01%	255,97	1.158,16	0,01%	0,01%	249,74	1.129,07	-6,24	-29,09
8	Cheltuieli cu auditul financiar	0,02%	0,02%	602,94	2.728,00	0,01%	0,01%	193,23	873,60	-409,71	-1.854,40
9	Alte cheltuieli aprobate	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Rascumparari de platit	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
III	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100,00%	99,78%	3.369.652,73	15.245.993,77	100,00%	99,79%	3.131.097,99	14.155.694,01	-238.554,74	-1.090.299,76

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	30.06.2016	31.12.2015	Diferente
Valoare activ net	3.131.097,99	3.369.652,73	- 238.554,74
Numar de unitati de fond in circulatie	341,4189	352,1454	-10,7265
Valoarea unitara a activului net	9.170,8397	9.568,9245	-398,0848

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 2016

(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	15.278.847	14.135.832
I. CREANTE (ct.409+411+413+446+452+461+473+5187)	04	1.236.686	13.511
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	05	8.635.447	6.852.881
III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314)	06	5.406.714	7.319.441
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	32.853	30.138
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 3+8-10-15)	11	15.245.994	14.155.694
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	15.245.994	14.155.694
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	11.887.899	14.768.995
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	3.358.095	-
Sold D	24	-	613.301
Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18+19+20+21-22+23-24-25)	26	15.245.994	14.155.694

*) solduri debitoare

**) solduri creditoare

ADMINISTRATOR,

Balaci Dragos

Semnatura



INTOCMIT,

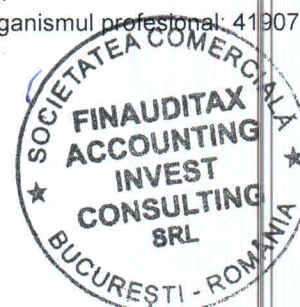
FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING
 S.R.L.

Carmen Buneci

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 41907

(Signature)



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 2016

(Cod 20)

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
A	B	Precedenta	Curenta
VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 07)	01	6.210.518	4.231.551
1. Venituri din imobilizari financiare si investitii financiare pe termen scurt (ct. 761)	02	6.087.907	4.113.217
2. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	03	-	-
3. Venituri din dobanzi (ct. 766)	04	2.396	1.400
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765, 767, 768)	05	120.215	116.934
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	06	-	-
6. Alte venituri (ct. 754, 758)	07	-	-
CHELTUIELI - TOTAL (rd. 09 la 16)	08	4.362.600	4.844.852
7. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)	09	4.041.370	4.515.411
8. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	10	-	-
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	127.784	111.247
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	12	171.376	209.863
11. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	13	16.113	1.385
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 623, 628)	14	-	-
13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	15	5.956	6.946
14. Alte cheltuieli (ct. 654, 658)	16	-	-
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE			
- castig (rd. 01-08)	17	1.847.918	-
- pierdere (rd. 08-01)	18		613.301

ADMINISTRATOR,

Balaci Dragos

Semnatura



INTOCMIT,

FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING S.R.L.

Carmen Buneci

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 41907



Balanta de verificare

01.01.2016 -- 30.06.2016

Cont	Denumirea contului	Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
1017	CAPITAL PRIVIND UNITATILE DE FOND	0.00	11 887 898.75	1 353 782.14	4 234 878.21	1 353 782.14	16 122 776.96	0.00	14 768 994.82
1171	REZULTATUL REPORTAT - PROFITUL NEREP./PIREDERE	0.00	0.00	3 358 095.01	3 358 095.01	3 358 095.01	3 358 095.01	0.00	0.00
121	PROFIT SAU PIERDERE	0.00	3 358 095.01	8 202 946.89	4 231 551.05	8 202 946.89	7 589 646.06	613 300.83	0.00
Total sume clasa 1		0.00	15 245 993.76	12 914 824.04	11 824 524.27	12 914 824.04	27 070 518.03	613 300.83	14 768 994.82
401	FURNIZORI	0.00	0.00	181 251.91	181 251.91	181 251.91	181 251.91	0.00	0.00
401.1	DEPOZITAR	0.00	0.00	27 055.44	27 055.44	27 055.44	27 055.44	0.00	0.00
401.2	SAI	0.00	0.00	151 556.47	151 556.47	151 556.47	151 556.47	0.00	0.00
401.3	AUDITOR	0.00	0.00	2 640.00	2 640.00	2 640.00	2 640.00	0.00	0.00
408	FURNIZORI-FACTURI NESOSITE	0.00	31 695.29	182 063.43	179 377.25	182 063.43	211 072.54	0.00	29 009.11
408.1	DEPOZITAR	0.00	3 118.11	22 591.01	22 512.69	22 591.01	25 630.80	0.00	3 039.79
408.2	SAI	0.00	25 241.86	151 556.47	150 922.45	151 556.47	176 164.31	0.00	24 607.84
408.3	AUDITOR	0.00	2 728.00	2 640.00	785.60	2 640.00	3 513.60	0.00	873.60
408.4	CUSTODE	0.00	607.32	4 464.43	4 344.99	4 464.43	4 952.31	0.00	487.88
408.5	IEBATRUST	0.00	0.00	811.52	811.52	811.52	811.52	0.00	0.00
447	FONDURI SPECIALE TAXE SI VARS.	0.00	1 158.16	6 975.00	6 945.91	6 975.00	8 104.07	0.00	1 129.07
447.1	COMISION ASF	0.00	1 158.16	6 975.00	6 945.91	6 975.00	8 104.07	0.00	1 129.07
4521	DECONTARI CU ENTITATI ASOC SI CONTROLATE	0.00	0.00	2 230 765.34	2 230 765.34	2 230 765.34	2 230 765.34	0.00	0.00
4615	DEBITORI DIN TRANZ INSTRUM DERIVATE IN NUME PROP	1 236 683.22	0.00	41 185 279.10	42 408 462.32	42 421 962.32	42 408 462.32	13 500.00	0.00
4615.1	MARJA TRANZ INSTRUM FIN DERIVATE	1 207 362.37	0.00	39 882 795.44	41 076 657.81	41 090 157.81	41 076 657.81	13 500.00	0.00
4615.2	REZ ESTIMAT TRANZ INSTRUM FIN DERIVATE	29 320.85	0.00	1 302 483.66	1 331 804.51	1 331 804.51	1 331 804.51	0.00	0.00
Total sume clasa 4		1 236 683.22	32 853.45	43 786 334.78	45 006 802.73	45 023 018.00	45 039 656.18	13 500.00	30 138.18
5031	ACTIUNI COTATE	8 635 447.14	0.00	1 690 081.39	3 472 648.03	10 325 528.53	3 472 648.03	6 852 880.50	0.00
5031.1	ACTIUNI COTATE DETINUTE PT TRANZACTIONARE	8 635 447.14	0.00	1 690 081.39	3 472 648.03	10 325 528.53	3 472 648.03	6 852 880.50	0.00
5031.1.003	ACTIUNI DETINUTE SIF MOLDOVA	1 970 109.00	0.00	122 630.00	2 092 739.00	2 092 739.00	2 092 739.00	0.00	0.00
5031.1.005	ACTIUNI DETINUTE SIF TRANSILVANIA	5 557 520.00	0.00	1 174 829.33	1 101 724.33	6 732 349.33	1 101 724.33	5 630 625.00	0.00
5031.1.007	ACTIUNI DETINUTE SIF OLTENIA	342 110.08	0.00	39 271.80	73 280.38	381 381.88	73 280.38	308 101.50	0.00

Cont	Denumirea contului	Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
5031.1.012	ACTIUNI DETINUTE ROPHARMA	765 708.06	0.00	353 350.26	204 904.32	1 119 058.32	204 904.32	914 154.00	0.00
5121	CONTURI LA BANCII IN LEI	1 126 260.42	0.00	460 293 274.13	458 817 875.72	461 419 534.55	458 817 875.72	2 601 658.83	0.00
5121.01	CONT IN LEI BRD	0.00	0.00	7 793 315.92	7 793 315.92	7 793 315.92	7 793 315.92	0.00	0.00
5121.02	CONT IN LEI INTESA	0.00	0.00	37 120 023.25	37 120 023.25	37 120 023.25	37 120 023.25	0.00	0.00
5121.03	CONT IN LEI PIREUS BANK	8 204.84	0.00	1.03	8 205.87	8 205.87	8 205.87	0.00	0.00
5121.05	CONT IN LEI BCR	0.02	0.00	194.92	194.94	194.94	194.94	0.00	0.00
5121.1	CONTURI LA BANCII DISPONIB PROPRII LEI	0.00	0.00	378 774 130.01	376 172 471.18	378 774 130.01	376 172 471.18	2 601 658.83	0.00
5121.1.01	CONT LEI BRD	0.00	0.00	97 632 789.31	97 632 789.31	97 632 789.31	97 632 789.31	0.00	0.00
5121.1.02	CONT LEI INTESA	0.00	0.00	92 653 112.14	92 653 112.14	92 653 112.14	92 653 112.14	0.00	0.00
5121.1.03	CONT LEI PIRAEUS	0.00	0.00	8 206.90	0.00	8 206.90	0.00	8 206.90	0.00
5121.1.05	CONT LEI BCR	0.00	0.00	129.61	129.59	129.61	129.59	0.02	0.00
5121.1.09	CONTURI LEI DEP TERMEN SCURT	0.00	0.00	188 479 892.05	185 886 440.14	188 479 892.05	185 886 440.14	2 593 451.91	0.00
5121.9	DEPOZITE PE TERMEN SCURT LEI	1 118 055.56	0.00	36 605 609.00	37 723 664.56	37 723 664.56	37 723 664.56	0.00	0.00
5124	CONTURI LA BANCII IN VALUTA	4 241 582.15	0.00	115 933 410.34	115 611 810.32	120 174 992.49	115 611 810.32	4 563 182.17	0.00
5124.1	CONTURI LA BANCII DISPONIB PROPRII VALUTA	3 619 497.29	0.00	110 397 414.54	109 453 729.66	114 016 911.83	109 453 729.66	4 563 182.17	0.00
5124.1.01	CONT SUBSCRIERI BRD	0.00	0.00	429 043.20	429 043.20	429 043.20	429 043.20	0.00	0.00
5124.1.02	CONT IN EUR BRD	772 316.22	0.00	8 173 902.70	8 946 218.92	8 946 218.92	8 946 218.92	0.00	0.00
5124.1.03	CONT IN EUR INTESA	0.00	0.00	17 360 812.83	17 360 812.83	17 360 812.83	17 360 812.83	0.00	0.00
5124.1.04	CONT IN EUR BCR	907.30	0.00	0.64	907.94	907.94	907.94	0.00	0.00
5124.1.05	CONT IN EUR PIREUS BANK	1 876.85	0.00	5.73	1 882.58	1 882.58	1 882.58	0.00	0.00
5124.1.1	CONTURI IN EUR	0.00	0.00	63 885 838.70	60 368 312.18	63 885 838.70	60 368 312.18	3 517 526.52	0.00
5124.1.1.1	CONT SUBSCRIERI BRD	0.00	0.00	448 950.00	448 950.00	448 950.00	448 950.00	0.00	0.00
5124.1.1.2	CONT IN EUR BRD	0.00	0.00	4 372 912.89	4 268 945.49	4 372 912.89	4 268 945.49	103 967.40	0.00
5124.1.1.3	CONT IN EUR INTESA	0.00	0.00	33 688 451.00	33 688 451.00	33 688 451.00	33 688 451.00	0.00	0.00
5124.1.1.4	CONT IN EUR BCR	0.00	0.00	644.06	170.35	644.06	170.35	473.71	0.00
5124.1.1.5	CONT IN EUR PIRAEUS	0.00	0.00	1 875.40	0.00	1 875.40	0.00	1 875.40	0.00
5124.1.1.9	DEPOZITE IN EUR TERMEN SCURT	0.00	0.00	25 373 005.35	21 961 795.34	25 373 005.35	21 961 795.34	3 411 210.01	0.00
5124.1.2	CONTURI IN USD	0.00	0.00	4 125 834.76	3 226 432.70	4 125 834.76	3 226 432.70	899 402.06	0.00
5124.1.2.4	CONT IN USD INTESA	0.00	0.00	4 125 834.76	3 226 432.70	4 125 834.76	3 226 432.70	899 402.06	0.00
5124.1.3	CONTURI IN CHF	0.00	0.00	3 808 156.11	3 808 156.11	3 808 156.11	3 808 156.11	0.00	0.00
5124.1.3.1	CONT IN CHF INTESA	0.00	0.00	3 808 156.11	3 808 156.11	3 808 156.11	3 808 156.11	0.00	0.00
5124.1.5	CONTURI IN JPY	0.00	0.00	352 284.59	206 031.00	352 284.59	206 031.00	146 253.59	0.00
5124.1.5.1	CONT IN JPY INTESA	0.00	0.00	352 284.59	206 031.00	352 284.59	206 031.00	146 253.59	0.00

Cont	Denumirea contului	Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
5124.1.9	DEPOZITE PE TERMEN SCURT EUR	2 844 396.92	0.00	12 261 535.28	15 105 932.20	15 105 932.20	15 105 932.20	0.00	0.00
5124.2	CONTURI IN USD	363 060.47	0.00	1 978 353.34	2 341 413.81	2 341 413.81	2 341 413.81	0.00	0.00
5124.2.04	CONT IN USD INTESA	363 060.47	0.00	1 978 353.34	2 341 413.81	2 341 413.81	2 341 413.81	0.00	0.00
5124.3	CONTURI IN CHF	185 922.09	0.00	3 421 354.92	3 607 277.01	3 607 277.01	3 607 277.01	0.00	0.00
5124.3.01	CONT IN CHF INTESA	185 922.09	0.00	3 421 354.92	3 607 277.01	3 607 277.01	3 607 277.01	0.00	0.00
5124.4	CONTURI IN PLN	71 147.85	0.00	0.00	71 147.85	71 147.85	71 147.85	0.00	0.00
5124.4.01	CONT IN PLN INTESA	71 147.85	0.00	0.00	71 147.85	71 147.85	71 147.85	0.00	0.00
5124.5	CONTURI IN JPY	1 954.45	0.00	136 287.54	138 241.99	138 241.99	138 241.99	0.00	0.00
5124.5.01	CONT IN JPY INTESA	1 954.45	0.00	136 287.54	138 241.99	138 241.99	138 241.99	0.00	0.00
5125	SUME IN CURS DE DECONTARE	38 871.52	0.00	3 965 095.99	3 849 367.51	4 003 967.51	3 849 367.51	154 600.00	0.00
5125.1	SUME IN CURS DE DECONT BANCI	38 871.52	0.00	889 479.86	773 751.38	928 351.38	773 751.38	154 600.00	0.00
5125.2	SUME IN CURS DE DECONT SSIF	0.00	0.00	3 075 616.13	3 075 616.13	3 075 616.13	3 075 616.13	0.00	0.00
5187	DOBANZI DE INCASAT	2.76	0.00	37.56	29.65	40.32	29.65	10.67	0.00
5187.1	DOBANZI DE INCASAT - LEI	0.00	0.00	13.98	13.98	13.98	13.98	0.00	0.00
5187.2	DOBANZI DE INCASAT - EUR	2.76	0.00	23.58	15.67	26.34	15.67	10.67	0.00
581	VIRAMENTE INTERNE	0.00	0.00	2 655 912.35	2 655 912.35	2 655 912.35	2 655 912.35	0.00	0.00
Total sume clasa 5		14 042 163.99	0.00	584 537 811.76	584 407 643.58	598 579 975.75	584 407 643.58	14 172 332.17	0.00
6223	CHELT COMIS TRANZACTII INSTR DERIVATE	0.00	0.00	17 291.65	17 291.65	17 291.65	17 291.65	0.00	0.00
6224	CHELT PRIV COMIS DAT DEPOZITAR	0.00	0.00	26 857.68	26 857.68	26 857.68	26 857.68	0.00	0.00
6225	CHELT PRIV COMIS DAT SSIF	0.00	0.00	7 476.57	7 476.57	7 476.57	7 476.57	0.00	0.00
6226	CHELT PRIV ONORARIILE DE AUDIT	0.00	0.00	785.60	785.60	785.60	785.60	0.00	0.00
6229	ALTE CHELT PRIV COMIS, ONORARII, COTIZ	0.00	0.00	157 451.77	157 451.77	157 451.77	157 451.77	0.00	0.00
6229.1	CHELT COMIS SAI SUBSCRIERI	0.00	0.00	31 931.14	31 931.14	31 931.14	31 931.14	0.00	0.00
6229.2	CHELT COMIS SAI ADMINISTRARE	0.00	0.00	125 520.63	125 520.63	125 520.63	125 520.63	0.00	0.00
627	CHELT. CU SERV.BANCARE	0.00	0.00	1 385.42	1 385.42	1 385.42	1 385.42	0.00	0.00
6352	CHELT PRIV TAXE DAT ENTITATILOR DIN PIATA CAP	0.00	0.00	6 945.91	6 945.91	6 945.91	6 945.91	0.00	0.00
6352.1	CHELT PRIV TAXE DAT ASF	0.00	0.00	6 945.91	6 945.91	6 945.91	6 945.91	0.00	0.00
6611	PIERDERI AF ACTIVE SI DAT FIN DETINUTE PT TRANZA	0.00	0.00	1 434 621.33	1 434 621.33	1 434 621.33	1 434 621.33	0.00	0.00
6611.01	PIERDERI AF TRANZACT ACTIUNI	0.00	0.00	1 434 621.33	1 434 621.33	1 434 621.33	1 434 621.33	0.00	0.00
6643	PIERDERI AF INSTRUM FIN DERIVATE	0.00	0.00	3 080 789.43	3 080 789.43	3 080 789.43	3 080 789.43	0.00	0.00
6643.1	PIERDERI PRIV OP CU INSTR FIN DERIVATE DETINUTE	0.00	0.00	3 080 789.43	3 080 789.43	3 080 789.43	3 080 789.43	0.00	0.00

01.01.2016 -- 30.06.2016

Cont	Denumirea contului	Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
665	CHELT. DIN DIF. DE CURS VALUT.	0.00	0.00	111 246.52	111 246.52	111 246.52	111 246.52	0.00	0.00
Total sume clasa 6		0.00	0.00	4 844 851.88	4 844 851.88	4 844 851.88	4 844 851.88	0.00	0.00
7621	CASTIG AF ACTIVE SI DAT FIN DETINUTE PT TRANZACT	0.00	0.00	652 491.96	652 491.96	652 491.96	652 491.96	0.00	0.00
7621.01	CASTIGURI AF TRANZACT ACTIUNI	0.00	0.00	652 491.96	652 491.96	652 491.96	652 491.96	0.00	0.00
7631	CASTIG PRIV OP CU INSTR DERIVATE DETINUTE PT TRA	0.00	0.00	3 460 725.22	3 460 725.22	3 460 725.22	3 460 725.22	0.00	0.00
765	VEN. DIN DIF.DE CURS VALUTAR	0.00	0.00	116 933.76	116 933.76	116 933.76	116 933.76	0.00	0.00
766	VEN. DIN DOBINZI	0.00	0.00	1 400.11	1 400.11	1 400.11	1 400.11	0.00	0.00
Total sume clasa 7		0.00	0.00	4 231 551.05	4 231 551.05	4 231 551.05	4 231 551.05	0.00	0.00
Totaluri:		15 278 847.21	15 278 847.21	650 315 373.51	650 315 373.51	665 594 220.72	665 594 220.72	14 799 133.00	14 799 133.00

Director general

Director economic

