

**Fond de Investitii Alternative
HERALD**

Raportul administratorilor la 30.06.2026

Performanta an calendaristic (%)

S1 26 2025 2024

FIA Herald 15.59% 44.09% -3.66%

*Fond lansat in Aug 2011

Raport de activitate**FIA HERALD Semestrul I 2026****I. INFORMATII FOND**

Fondul de Investitii Alternative HERALD, initiat si administrat de S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A., constituit prin contractul de societate, fara personalitate juridica, in conformitate cu dispozitiile Codului Civil, ale Legii nr. 243/2019, si ale Regulamentului nr. 7/2020, este autorizat de ASF prin Autorizatia nr. 250/22.12.2021 si este inregistrat cu nr. CSC09FIAIR/400016 in Registrul public al A.S.F. Fondul de Investitii Alternative HERALD se adreseaza persoanelor fizice si juridice dispuse sa isi asume un risc ridicat al investitiei. Fondul investește cu preponderenta în instrumente financiare cotate la Bursa de Valori București sau pe alte piețe reglementate din UE si/sau state terte membre G7 si/sau OCDE precum și în instrumente financiare derivate tranzacționate pe piețele financiare din România dar și internaționale.

**II. GENERALITATI
SOCIETATEA DE
ADMINISTRARE**

Societatea de administrare a fost autorizată de C.N.V.M. (A.S.F) prin Decizia nr. 607/14.04.2009 si inregistrata in Registrul Public al A.S.F in sectiunea „ Societati de administrare a investitiilor” cu nr.PJRO5SAIR/400030 si in Registrul public al ASF in sectiunea „Administratori de fonduri de investitii alternative” cu nr. PJR07.1AFIAA/400006, avand sediul in Bucuresti, sector 1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti, nr. 7A, etaj 6, tel: 021 361 78 21 ; fax: 021 361 78 22; e-mail contact@atlas-am.ro, adresa web www.atlas-am.ro.

**III. DISTRIBUTIA
UNITATILOR DE FOND**

Subscrierea si rascumpararea unitatilor de fond se realizeaza doar la sediul SAI Atlas Asset Management SA din Bucuresti, sector 1, Soseaua Bucuresti - Ploiesti, nr. 7A, etaj 6 biroul 1. SAI Atlas Asset Management SA nu are contracte de distributie cu alti distribuitori nefiind necesar un control ex-post privind monitorizarea „piețelor-țintă” și a canalelor de distribuție ale titlurilor de participare ale Fondului.

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

Situatia financiara semestrială a Fondului este anexată prezentului raport.

**V. CONTEXT
INTERNATIONAL
SEMESTRUL I 2026**

Activitatea economica a fost influentata de evolutia socurilor ofertei agregate pe fondul conflictelor geopolitice. Mediul economic la nivel global a ramas influentat si de politicile monetare ale principalelor banci centrale (BCE si Fed), din cauza riscului de crestere a inflatiei care a ramas accentuat si in trimestrul II. Decalajul de perceptie a evolutiei politicilor comerciale si monetare a continuat sa genereze o volatilitate crescuta a dolarului. Evolutia consumului gospodariilor din zona euro, suficient de robusta, a mentinut asteptari de crestere a inflatiei, dar a determinat, totodata, incertitudini referitoare la potentiale relaxari ale politicii monetare. In trimestrul II, diminuarea tensiunilor comerciale a contribuit semnificativ la rebalansarea lanturilor de aprovizionare. Totusi, riscurile extinse generate de tensiunile geopolitice au influentat semnificativ cotationile materiilor prime si agroalimentare. Dinamica industriei prelucratoare a fost mai imbucuratoare, desi fara o perspectiva neaparat ridicata, evolutia fiind mult mai dinamica comparativ cu trimestrul anterior.

VI. CONTEXTUL SI EVOLUTIA MACROECONOMIC LA NIVEL LOCAL

In Romania, incertitudinea privind evolutia politicilor comerciale internationale s-a mentinut, continuind sa afecteze semnificativ consumul gospodariilor, care a inregistrat o dinamica negativa. In trimestrul II, socurile de natura ofertei au alimentat in continuare cresterea anticipatiilor inflationiste. De asemenea, industria a evoluat nefavorabil; dupa ce in trimestrul I a inregistrat o scadere de 0,2%, in contextul unei evolutii constante in intervalul precedent, perspectivele actuale nu indica o revenire a acesteia sau o contributie pozitiva la cresterea economica.

Astfel, in trimestrul II, Produsul Intern Brut (PIB) al Romaniei a scazut cu 1,2% in ritm anual, pe fondul contractiei consumului gospodariilor. Aceasta evolutie, inferioara celei din trimestrul anterior, a fost determinata de procesul de consolidare fiscala — cu efecte vizibile in trimestrul II, in special prin canalul taxarii — precum si de volatilitatea fluxurilor de investitii straine directe (ISD). In paralel, cheltuielile pentru cercetare au inregistrat o scadere.

In luna iunie, inflatia anuala a coborat la 10,42%, mentinandu-se pe un trend descendent. Procesul de consolidare fiscala genereaza, anticipativ, efecte dezinflationiste, chiar daca acestea se manifesta pe o perioada mai extinsa de timp. Cu toate acestea, traiectoria dezinflationista ramane certa, trimestrul IV al acestui an urmand sa fie relevant in confirmarea acestei tendinte.

Majorarea impozitelor indirecte a influentat semnificativ anticipatiile inflationiste pe termen scurt, temperand si decaland in timp efectele procesului de dezinflatie. Cheltuielile pentru consum ale populatiei s-au redus mai accentuat, ca urmare a diminuarii venitului disponibil cu 1,2%. Socurile de natura ofertei — precum eliminarea schemelor de compensare a preturilor la energia electrica, majorarea cotelor de TVA si evolutia accizelor — au ramas factori determinanti ai inflatiei. Totusi, dinamica cererii de consum pare a fi ghidata in principal de nivelul creditarii din economie, in timp ce raportul dintre venituri si costuri va continua sa genereze variatii la nivelul acesteia.

Pentru intregul an 2026, consumul gospodariilor este estimat sa aiba o evolutie modesta sau chiar negativa, pe fondul unor efecte dezinflationiste care, in prezent, se manifesta relativ moderat. Cea mai recenta prognoza economica indica o contractie de 1,8% a consumului, evolutie care va comprima inclusiv importurile. In luna mai, dinamica importurilor a fost negativa, sub influenta declinului industriei globale si a anticipatiilor inflationiste, desi scaderea a fost mai putin pronuntata decat se estimase. In perioada urmatoare, variatia importurilor va depinde direct de evolutia politicilor comerciale globale.

Desi nu se estimeaza o imbunatatire imediata a consumului gospodariilor in trimestrele urmatoare, trecerea spre trimestrul III poate aduce corectii pozitive semnificative, pe masura ce procesul dezinflationist se intensifica. De asemenea, dispararea efectelor indirecte ale consolidarii fiscale ar putea ameliora increderea consumatorilor. Per ansamblu, dinamica consumului gospodariilor a ramas mult sub prognozele initiale.

In trimestrul II, conditiile monetare in sens restrans s-au inasprit semnificativ.

Banca Nationala a Romaniei (BNR) a mentinut o conduita prudenta (atent acomodativa in raport cu riscurile persistente) din cauza riscurilor inflationiste constante. Cu toate acestea, activitatea economica din trimestrul II s-a situat peste asteptari, in pofida contractiei severe a consumului populatiei. Inflatia a ramas puternic influentata de dinamica productiei industriale si de evolutia costurilor de productie.

Plasamentele in moneda nationala au ramas extrem de atractive si in trimestrul II, in timp ce rezerva valutara a Romaniei s-a mentinut la un nivel constant. Dinamica depozitelor in lei si-a atenuat scaderea, manifestand ulterior tendinte clare de reluare a trendului ascendent. Aceasta evolutie a fost alimentata de reducerea consumului si de cresterea aversiunii la risc, factori care au determinat si o depreciere semnificativa a cursului de schimb EUR/RON.

Accelerarea cresterii depozitelor in RON a fost sustinuta de inasprirea conditiilor privind masa monetara, in timp ce evolutia agregatelor monetare in sens restrans a fost dictata de dinamica veniturilor. Pe de alta parte, creditele de consum in lei s-au comprimat, reflectand efectele fiscale nefavorabile asupra cererii interne.

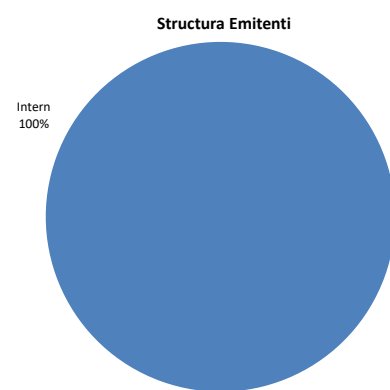
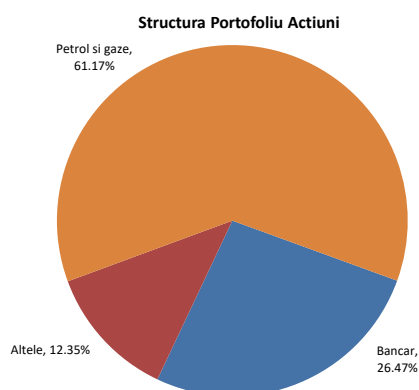
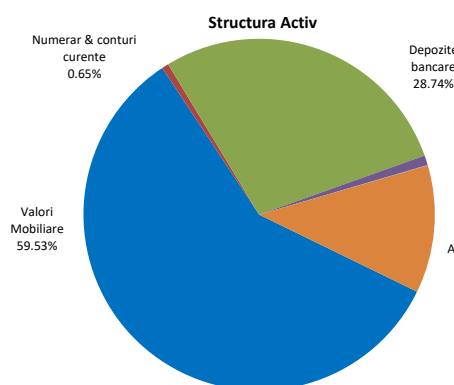
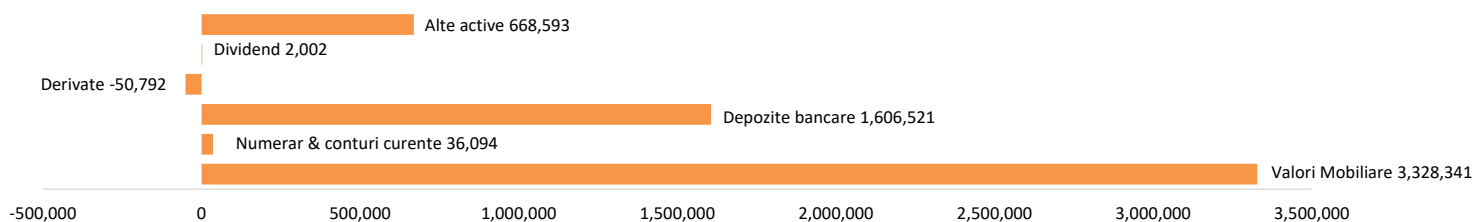
Pe piata monetara si de capital, ratele dobanzilor pe termen scurt s-au mentinut pe o traiectorie ascendenta, sub presiunea inflatiei si a volatilitatii indicilor ROBOR. In acelasi timp, randamentele obligatiunilor de stat au crescut accentuat, evolutie determinata atat de mediul inflationist ridicat, cat si de deteriorarea sentimentului investitorilor pe pietele financiare, in special pe parcursul trimestrului II.

VII. POLITICA DE INVESTITII SI EVOLUTIA PORTOFOLIULUI

Fondul de Investitii Alternative Herald este un fond cu o politica de investitii diversificata cu un grad de risc ridicat. Strategia investitionala a F.I.A a urmarit aprecierea capitalului pe termen lung, respectiv o alocare eficienta in instrumente financiare pe pietele din Romania, Uniunea Europeana, respectiv state terte membre G7, OCDE, respectand limitele investitionale si politica de investitii stabilite in conformitate cu prospectul de constituire al fondului, in conformitate cu Legea 243/2020, Legea 74/2015 si a Regulamentului 7/2020. Politica de investitii a Fondului de Investitii Alternative Herald a urmarit diversificarea portofoliului in vederea asigurarii unui grad adecvat de lichiditate mentinand in acelasi timp si dispersia riscului, respectand conditiile legale impuse de A.S.F. Riscurile derivate de mediul economic au fost asociate despre politicile economice care au derivat din evolutia geopolitica. Derivatele au constituit o tema de reflectie specifica datorita strategiei mentionate in prospect sau riscului asociat portofoliului. Alocarea activelor Fondului s-a realizat in functie de evolutia pietelor financiare si a respectat politica de investitii si limitele investitionale ale Fondului. Numerarul a ramas in limitele descrise de prospect. Fondul a investit in mod activ pe un spectru larg de instrumente financiare, si a folosit inclusiv instrumente financiare derivate, in limitele stabilite in Prospectul de Emisiune al Fondului. F.I.A utilizeaza efectul de levier in constructia portofoliului de instrumente financiare derivate. Profitabilitatea a favorizat numerarul odata cu maximele. Efectul de levier se exprima ca raport intre expunerea F.I.A si valoarea activului sau net. Nivelul de levier maxim al F.I.A nu poate depasi 1:10. Numerarul nu a permis o exploatare maxima a strategiei datorita limitarii date de derivate ce au sustinut portofoliul. In semestrul I 2026, fondul Herald nu a investit in titluri de stat. In 2026, pietele de capital au fost pozitive, cu risc influentat de incertitudinea de relaxare a politicii monetare a Bancii Centrale Europene si Federal Reserve. Portofoliul este totusi definit de un risc ridicat ce confera o exploatare mai ridicat a elementelor despre instrumente derivate, ce s-au reflectat in totalitate in evolutia din semestrul I. Riscurile nu au reflectat in totalitate profitabilitate. Politicile monetare acomodative au balansat fundamentele economice. Randamentele pietei monetare interbancare au fost determinate de socurile pe partea ofertei agregate, incetinirea cresterii economice pe fondul reducerii productiei industriale, desi evolutia preturilor materiilor prime nu a atenuat scaderea inflatiei, iar incertitudinea politicilor monetare a Bancii Centrale Europene, respectiv Federal Reserve, a determinat modificarea perceptiei de risc in concordanta cu evolutia acestora. Evolutia pietei a comprimat anumite elemente de strategie. In aceste semestre, totusi, pietele au fost foarte favorabile si au dezvoltat o perspectiva foarte favorabila pietelor de actiuni. Portofoliul a ramas totusi centrat pe derivate. Politica monetara a Bancii Nationale a Romaniei a fost acomodativa datorita evolutiei inflatiei, respectiv evolutia privind asteptarile despre inflatie a determinat o mentinere a perspectivei despre politica monetara. In 2026, lichiditatea pietei monetare interbancare a fost pozitiva, respectiv, Banca Nationala a Romaniei a pastrat un control ferm asupra lichiditatii bancare, respectiv a aplanat lichiditatea excedentara prin intermediul facilitatii de depozit. Pe piata titlurilor de stat, influente semnificative au fost determinate de ajustarile de perceptie despre evolutia economica ce au determinat variatii relativ semnificative ale randamentelor pe termen lung. Politica de investitii a fost influentata de evolutia pietelor de capital, respectiv, evolutia portofoliului de derivate a fost determinata de evolutia pietei, respectiv, a profilului de risc ridicat al fondului.

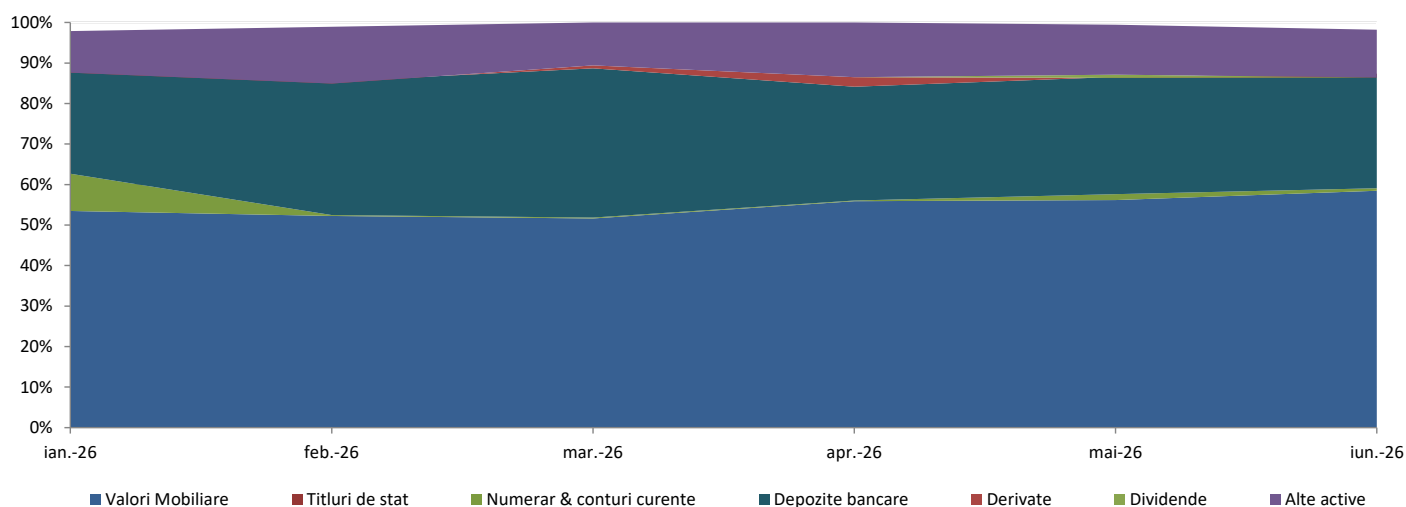
Situatia portofoliului la 30.06.2026

Structura Activ, EUR

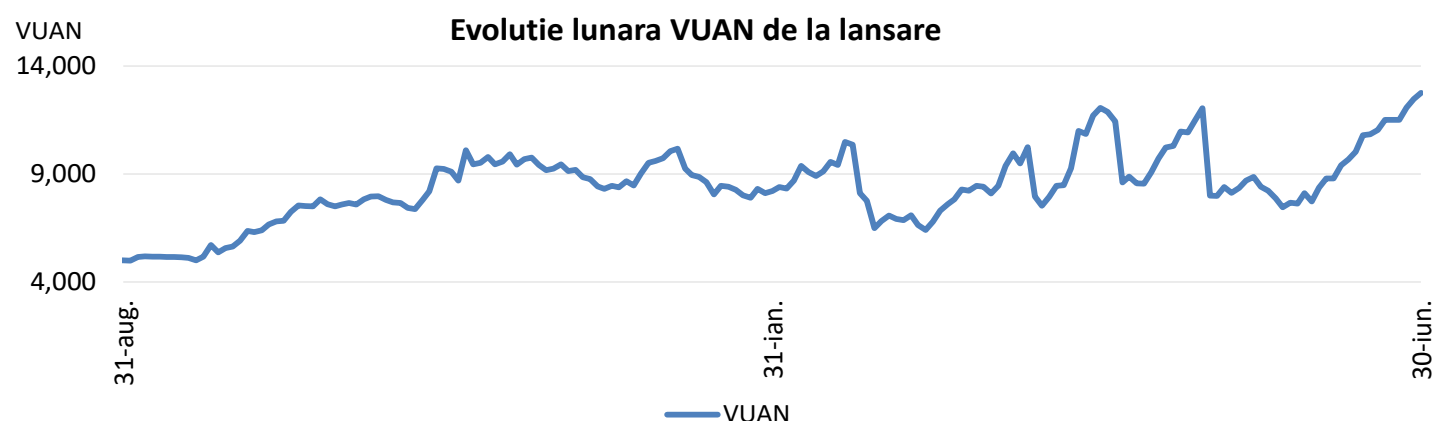
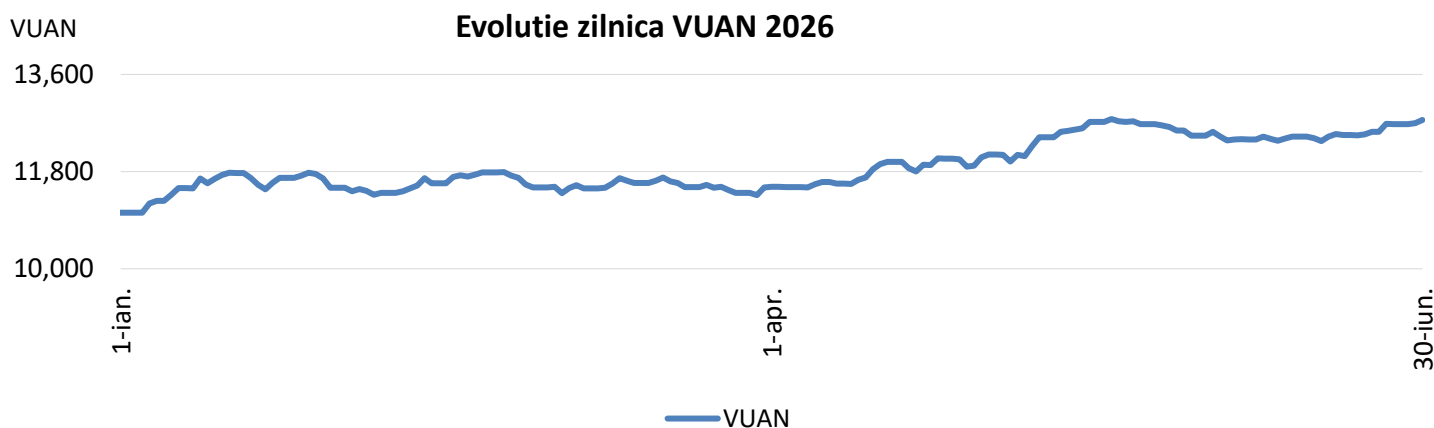


Structura activului a fost de 59,53% valori mobiliare, ponderea depozitelor bancare a fost de 28,74%, ponderea numerar si conturi curente a fost de 0,65%, „Alte active” au avut o pondere de 11,96%, reprezentand sumele existente in conturile de marja aferente brokerilor externi, conform profilului de risc ridicat al fondului, ce are in componenta si instrumente financiare derivate. La nivel de sector, expunerea pe valori mobiliare de tipul actiunilor listate pe piata reglementata a Bursei de Valori Bucuresti, a fost reprezentata de petrol si gaze cu o pondere de 61,17%, bancar cu o pondere de 26,47%.

Evolutie Activ



VIII. EVOLUTIA UNITATII DE FOND



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 11,036.7799 euro la inceputul anului la 12,757.8994 euro la finalul lunii iunie, inregistrand o crestere de 15,59% a valorii acestuia. Pentru anul 2025, fondul nu a acordat dividend.

IX. Evaluarea instrumentelor financiare derivate detinute de Fond

In vederea respectarii principiului valorii juste, datele de intrare utilizate in evaluarea instrumentelor financiare derivate neadmise la tranzactionare pe o piata reglementata sau in cadrul altor sisteme de tranzactionare aflate in portofoliul Fondului, se pot extrage din date observabile care pot fi: (1) Cotatiile furnizate direct de catre contrapartea (brokerul) tranzactiei si/sau (2) Cotatiile determinate in baza profitului/pierderii furnizate de catre contrapartea (brokerul) tranzactiei, respectiv raportul dintre profit/pierdere si numarul de contracte/notional.

Metoda de evaluare are la baza alinierea la standardele internationale de evaluare precum si cresterea transparentei evaluarii activelor. Extragerea datelor observabile necesare evaluarii din documentele oferite de catre contrapartea tranzactiilor, ofera o evaluare reala si verificabila in orice moment a instrumentelor financiare derivate tranzactionate pe sisteme de tranzactionare care nu sunt accesibile tuturor participantilor pe piata. Volumul acestor tranzactii este mult mai semnificativ fata de instrumentele tranzactionate pe pietele reglementate dar accesul la informatii este mult mai restrictiv. Extragerea datelor observabile necesare evaluarii din documentele oferite de catre contrapartea (brokerul) tranzactiilor consideram a fi in interesul investitorilor deoarece ofera o imagine reala a pozitilor detinute pe fiecare instrument financiar. Pozitia detinuta pe un instrument financiar poate fi inchisa doar pe platforma unde a fost deschisa tranzactia, utilizarea altor surse , altele decat cotatiile unde Fondul detine pozitii, poate determina o variatie semnificativa ce poate influenta calculul activului. Indicatorul efectului de levier la data de 30.06.2026 a fost 1,86x conform abordarii prin metoda bruta si 0,96x conform abordarii prin metoda angajamentelor.

X. MODIFICARI IN ACTIVITATEA SI DOCUMENTELE FONDULUI

În primul semestru al anului 2026, nu au intervenit modificări în documentele Fondului.

XI. DETERMINAREA SI REPARTIZAREA VENITURILOR

Veniturile Fondului provin din evoluția zilnică a valorii activelor precum și din alte drepturi din deținerile Fondului. Aceste venituri sunt determinate zilnic prin calcularea valorii activului net și sunt incorporate în activul Fondului. Fondul nu distribuie dividende, câștigul din plasamente regăsindu-se în creșterea valorii unității de fond.

XII. REMUNERATII IN SEMESTRUL I 2026

Societatea aplică o politică de remunerare compatibilă cu administrarea solidă și eficientă a riscurilor și care nu încurajează asumarea unor riscuri incompatibile cu profilul de risc al Fondurilor administrate. Politica menționează componentele fixe și variabile ale remunerației oferite de Societate și se aplică tuturor categoriilor de personal care au un impact important asupra profilului de risc al Societății astfel:

- (1) membriilor Consiliului de Administrație;
- (2) directorilor;
- (3) funcțiilor cu atribuții de control: funcția de conformitate, persoana responsabilă cu administrarea riscului, director financiar, audit intern, comitet de audit;
- (4) alte categorii de personal ale cărui acțiuni au un impact semnificativ asupra profilului de risc al Societății sau asupra fondurilor administrate: reprezentanți back-office, analiză, departament IT;

Politica de remunerare este aprobată de către Consiliul de Administrație al Societății, care adoptă și evaluează cel puțin anual principiile generale ale politicii de remunerare și supraveghează punerea în aplicare a acesteia. În primul semestru din 2026, în urma evaluării politicii de remunerare, s-a constatat că remunerațiile fixe au fost acordate cu respectarea principiilor de remunerare, așa cum au fost stabilite de către Consiliul de Administrație al SAI Atlas Asset Management SA și în conformitate cu prevederile legale și procedurile interne. Nu au fost constatate deficiențe/nereguli.

În procesul de evaluare și remunerare a performanței individuale sunt luate în considerare criterii de evaluare a postului (competențe și abilități personale, cunoștințele acumulate, calificările obținute, dezvoltarea personală, implicare activă în strategiile și proiectele Societății, contribuția personală la rezultatele echipei și ale Societății, angajamentul demonstrat de a-și continua desfășurarea activității în cadrul Societății.

Criteriile cantitative sau calitative nu sunt luate în considerare în evaluarea performanței individuale ținând cont că SAI Atlas Asset Management SA nu acordă comisioane de performanță sau comisioane variabile salariaților.

**XIII. INFORMATII
PRIVIND
REGULAMENTUL
(UE) 2365/2015**

În primul semestru din 2026, Fondul nu a efectuat tranzacții cu instrumente financiare de tipul contractelor repo și nu a efectuat operațiuni de finanțare a Fondului prin instrumente financiare în sensul prevederilor Regulamentului UE nr.2365/2015 privind transparența operațiunilor de finanțare prin instrumente financiare și transparența reutilizării și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

**XIV. GUVERNANTA
CORPORATIVA**

Sistemul de guvernanta din cadrul SAI Atlas Asset Management SA are la baza implementarea unui flux operational care să asigure îndeplinirea prevederilor legislative în materie de guvernanta corporativa. Scopul guvernantei corporative în cadrul SAI Atlas Asset Management SA este să asigure transparența și încredere în serviciile oferite de către SAI Atlas Asset Management SA.

În primul semestru din 2026 au fost respectate principiile guvernantei corporative prin:

- asigurarea unei structuri organizatorice transparente și adecvate;
- alocarea adecvată și separarea corespunzătoare a responsabilităților,
- administrarea corespunzătoare a riscurilor/managementului riscurilor prin monitorizarea permanentă a riscurilor SAI Atlas Asset Management SA de către persoana responsabilă cu administrarea riscului;
- adecvarea politicilor și strategiilor, precum și a mecanismelor de control intern, asigurarea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor, aplicarea unor proceduri operaționale solide, ca să împiedice divulgarea informațiilor confidențiale;
- monitorizarea potențialelor conflicte de interese;
- îndeplinirea principiilor politicii de remunerare a angajaților;
- respectarea tuturor normelor și procedurilor interne ale Societății;
- includerea în procedurile/politicile interne a unor prevederi privind selectarea candidaturilor pentru persoanele din conducerea executivă/conducerea superioară, numirea persoanelor noi sau reînnoirea mandatului celor existente;
- respectarea cerințelor privind externalizarea serviciilor de IT, contabilitate și audit, respectiv externalizarea acestor activități nu deteriorează sistemul de guvernanta al SAI Atlas Asset Management SA, nu crește riscul operational, furnizează servicii de calitate și nu împiedică supravegherea corespunzătoare a activității externalizate de către A.S.F sau SAI Atlas Asset Management SA;
- funcțiile - cheie din cadrul SAI Atlas Asset Management SA au fost stabilite astfel încât să fie adecvate structurilor organizatorice și în conformitate cu reglementările aplicabile acestora.

XV. ALTE INFORMATII

Riscul este inerent în activitățile SAI Atlas Asset Management SA, dar acesta este gestionat intern printr-un proces continuu de identificare, măsurare și monitorizare.

Raportul semestrial al **Fondului** a fost publicat în Buletinul A.S.F și pe site-ul Societății de administrare www.atlas-am.ro.

Situația activelor și obligațiilor **Fondului**, situația detaliată a investițiilor la 30.06.2026 sunt prezentate în **Anexa 1 și Anexa 2**.

SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR FONDULUI FIA HERALD IN DATA DE 30.06.2026

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2025				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2026				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	56,20	56,03	2.237.599,2940	11.408.400,0005	59,68	59,53	3.328.340,7797	17.453.153,3806	6.044.753,3801
1.1. valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată sau un sistem multilateral de tranzactionare din România (RO)	56,20	56,03	2.237.599,2940	11.408.400,0005	59,68	59,53	3.328.340,7797	17.453.153,3806	6.044.753,3801
1.1.1 Actiuni (RO)	56,20	56,03	2.237.599,2940	11.408.400,0005	59,68	59,53	3.328.340,7797	17.453.153,3806	6.044.753,3801
1.1.2. Alte valori asimilate (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3. Obligatiuni (RO), din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.3.3. Obligatiuni corporative (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.4. Alte titluri de creanta (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.1.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.1. Actiuni (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.2. Alte valori asimilate (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.3. Obligatiuni (SM), din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.3.3. Obligatiuni corporative (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.4. Alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si categorii de emitent) (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3. Valorile mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată dintr-un stat tert. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat tert, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobate de A.S.F (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.1 Actiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.2. Alte valori asimilate (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3. Obligatiuni (ST), din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.3.3. Obligatiuni corporative (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.4. Alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si categorii de emitent) (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
1.3.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2. Valori mobiliare nou emise, din care	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.1. Actiuni	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.2. Obligatiuni	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
2.3. Drepturi de preferință (ulterior înregistrări la un depozitar central, anterior admiterii la tranzactionare)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.1. Actiuni neadmise la tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.2. Actiuni tranzactionate în cadrul altor sisteme decât pietele reglementate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.3. Actiuni neadmise la tranzactionare evaluate la valoarea zero (lipsă situatii financiare actualizate depuse la Registrul Comertului)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.4. Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica centrala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000

3.5. Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica locala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.6. Obligatiuni corporative neadmise la tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.7. Efecte de comert	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.8. Alte instrumente monetare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem multilateral de tranzactionare din Romania (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1.1. Certificate index (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1.2. Certificate turbo (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.1.3. Alte tipuri de produse structurate (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem multilateral de tranzactionare dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.1. Certificate index (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.2. Certificate turbo (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.2.3. Alte tipuri de produse structurate (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem multilateral de tranzactionare dintr-un stat tert (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3.1. Certificate index (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3.2. Certificate turbo (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4.3.3. Alte tipuri de produse structurate (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5. Depozite bancare	25,72	25,64	1.023.960,5940	5.220.663,0900	28,80	28,74	1.606.521,2517	8.424.276,1300	3.203.613,0400
5.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	25,72	25,64	1.023.960,5940	5.220.663,0900	28,80	28,74	1.606.521,2517	8.424.276,1300	3.203.613,0400
5.2. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
5.3. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piată reglementata	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piață reglementata din Romania (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.1. Contracte futures pe actiuni (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.2. Contracte futures pe indici (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.3. Contracte futures pe curs de schimb (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.4. Contracte futures pe rata dobanzii (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.5. Alte tipuri de contracte futures (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.6. Optiuni pe curs de schimb (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.7. Optiuni pe rata dobanzii (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.1.8. Alte tipuri de optiuni (RO)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piață reglementata dintr-un stat membru (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.1. Contracte futures pe actiuni (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.2. Contracte futures pe indici (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.3. Contracte futures pe curs de schimb (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.4. Contracte futures pe rata dobanzii (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.5. Alte tipuri de contracte futures (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.6. Optiuni pe curs de schimb (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.7. Optiuni pe rata dobanzii (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.2.8. Alte tipuri de optiuni (SM)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piață reglementata dintr-un stat tert (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.1. Contracte futures pe actiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.2. Contracte futures pe indici (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.3. Contracte futures pe curs de schimb (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.4. Contracte futures pe rata dobanzii (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.5. Alte tipuri de contracte futures (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.6. Optiuni pe curs de schimb (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.7. Optiuni pe rata dobanzii (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.3.8. Alte tipuri de optiuni (ST)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate	0,38	0,38	15.131,1132	77.145,9806	4,79	4,78	267.219,3252	1.401.244,6975	1.324.098,7169
6.4.1. Contracte forward pe curs de schimb	0,00	0,00	-93,2568	-475,4698	5,74	5,73	320.106,9352	1.678.576,7469	1.679.052,2167
6.4.2. Contracte forward pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.3. Alte tipuri de contracte forward	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.4. Contracte swap pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.5. Contracte swap pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.6. Alte tipuri de contracte swap	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.7. Contracte pe diferență (CFD) pe curs de schimb	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000

6.4.8. Contracte pe diferență (CFD) pe rata dobanzii	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
6.4.9. Alte tipuri de contracte pe diferență (CFD)	0,38	0,38	15.224,3700	77.621,4504	-0,95	-0,95	-52.887,6100	-277.332,0494	-354.953,4998
6.4.10. Opțiuni	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
7. Disponibil în conturi curente si numerar	2,76	2,75	109.967,7176	560.670,4100	0,65	0,65	36.093,7841	189.268,5800	-371.401,8300
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	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.1. Titluri emise de de administratia publica centrala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.2. Certificate de depozit	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.3. Contracte de report pe titluri emise de de administratia publica centrala	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.4. Titluri-suport pentru operatiuni de report	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
8.5. Alte tipuri de instrumente ale pietei monetare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9. Titluri de participare la O.P.C.V.M. / AOPC	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.1. Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./F.I.A. admise la tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9.2. Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./F.I.A. neadmise la tranzactionare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10. Dividende sau alte drepturi de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,04	0,04	2.002,3647	10.500,0000	10.500,0000
10.1. Dividende de încasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,04	0,04	2.002,3647	10.500,0000	10.500,0000
10.2. Actiuni distribuite fără contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.3. Actiuni distribuite cu contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.4. Suma de plata pentru actiuni distribuite cu contraprestatie în bani	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.5. Suma de incasat pentru actiunile unor societati caroa li s-a redus capitalul social prin diminuarea valorii nominale	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.6. Drepturi de preferință (anterior admitterii la tranzactionare si ulterior perioadei de tranzactionare)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.7. Principal si cupoane de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
10.8. Alte drepturi de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
11. Parti sociale	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15. Alte active	15,23	15,19	606.606,6104	3.092.783,7900	6,29	6,27	350.581,2888	1.838.378,1600	-1.254.405,6300
15.1. Sume in tranzit bancar	0,04	0,04	1.569,7357	8.003,2900	0,03	0,03	1.480,2506	7.762,1400	-241,1500
15.2. Sume in curs de decontare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.2.1. Sume in curs de decontare - cumparari	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.2.2. Sume in curs de decontare - vanzari	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.3. Sume in curs de rezolvare (subscrieri)	-2,51	-2,50	-100.000,0000	-509.850,0000	-0,47	-0,47	-26.000,0000	-136.338,8000	373.511,2000
15.4. Sume in curs de rezolvare (rascumparari)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.5. Sume blocate pozitii inchise	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.6. Sume aflate la terti	17,71	17,66	705.036,8747	3.594.630,5000	6,73	6,71	375.101,0382	1.966.954,8200	-1.627.675,6800
15.6.1. Sume aflate la SSIF	17,71	17,66	705.036,8747	3.594.630,5000	6,73	6,71	375.101,0382	1.966.954,8200	-1.627.675,6800
15.6.2. Sume aflate la distribuitori	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.7. Sume aferente titlurilor de participare nealocate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
15.8. Sume aferente detinerilor subunitare de titluri de participare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
TOTAL ACTIVE			3.993.265,3292	20.359.663,2800			5.590.758,7942	29.316.820,9700	8.957.157,6900
TOTAL CHELTUIELI			11.505,2577	58.659,5600			13.488,7114	70.732,1000	12.072,5400
1. Comisioane SAI	0,20	0,20	7.951,5507	40.540,9800	0,19	0,19	10.762,7546	56.437,7300	15.896,7500
2. Comisioane depozitar	0,03	0,03	1.202,6722	6.131,8200	0,02	0,02	1.106,9493	5.804,6200	-327,2000
3. Comisioane intermediar	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
4. Comisioane ASF	0,01	0,01	310,1103	1.581,1000	0,01	0,01	419,7473	2.201,0700	619,9700
5. Comision audit	0,05	0,05	1.815,0000	9.253,7800	0,02	0,02	900,0406	4.719,6300	-4.534,1500
6. Comision decontare	0,00	0,00	39,5175	201,4800	0,00	0,00	28,9923	152,0300	-49,4500
7. Comision dividende	0,00	0,00	4,7465	24,2000	0,00	0,00	4,6150	24,2000	0,0000
8. Comisioane luni precedente	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
9. Comisioane custodie	0,00	0,00	181,6605	926,2000	0,00	0,00	265,6123	1.392,8200	466,6200
10. Rascumparari de platit	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
ACTIV NET			3.981.760,0715	20.301.003,7200			5.577.270,0828	29.246.088,8600	8.945.085,1400

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	5.577.270,0828	3.072.493,6718	2.504.776,4110
Numar de unitati de fond in circulatie	437,1621	349,3931	87,7690
Valoarea unitara a activului net	12.757,8994	8.793,8018	3.964,0976

FIA HERALD SITUATIA DETALIATĂ A INVESTITIILOR LA DATA DE 30.06.2026

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

Curs de conversie BNR din moneda fondului EUR/RON = 5.2438

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

Moneda RON.												
Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoarea nominală	Valoare actiune	Valoare totală	Curs Valutar BNR RON/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in capitalul social ale emitentului	Pondere in activul total al F.I.A.
						RON	RON		EUR	RON	%	%
TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.	TRANSI	ROSIFCACNOR8	30.06.2026	3.200.000	0,1000	0,6360	2.035.200,0000	0,19070	388.115,4888	2.035.200,00	0,150	6,942
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPACNOR9	30.06.2026	5.300.000	0,1000	1,0600	5.618.000,0000	0,19070	1.071.360,4638	5.618.000,00	0,009	19,163
EVERGENT INVESTMENTS S.A.	EVER	ROSIFBACNOR0	30.06.2026	89.863	0,1000	3,2600	292.953,3800	0,19070	55.866,6196	292.953,38	0,010	0,999
Electro-Alfa International S.A.	EAI	RO249YW1FZP5	30.06.2026	50.000	0,2500	11,7800	589.000,0000	0,19070	112.323,1245	589.000,00	0,027	2,009
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSGNGACNOR3	30.06.2026	400.000	1,0000	15,0200	6.008.000,0000	0,19070	1.145.734,0097	6.008.000,00	0,010	20,493
BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	ROTLVAACNOR1	30.06.2026	75.000	10,0000	38,8000	2.910.000,0000	0,19070	554.941,0733	2.910.000,00	0,007	9,926
TOTAL							17.453.153,3800		3.328.340,7797	17.453.153,38		59,533

IX. Disponibil în conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Moneda RON.					
Denumire banca	Valoare curenta	Curs Valutar BNR RON/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al F.I.A.
	RON		EUR	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	105,3500	0,19070	20,0904	105,35	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	0,19070	0,0000	0,00	0,000
BANCA COMERCIALA ROMANA	251,7400	0,19070	48,0072	251,74	0,001
TOTAL	357,0900		68,0976	357,09	0,001

2. Disponibil în conturi curente si numerar denuminate in valuta

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in CHF.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs Valutar BNR CHF/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al F.I.A.
	CHF		EUR	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	1,08370	0,0000	0,00	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	1,08370	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	0,0000		0,0000	0,00	0,000

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in EUR.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al F.I.A.
	EUR	EUR	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	46,7900	46,7900	245,36	0,001
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	0,0000	0,00	0,000
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	26.000,0000	26.000,0000	136.338,80	0,465
BANCA COMERCIALA ROMANA	75,0300	75,0300	393,44	0,001
TOTAL	26.121,8200	26.121,8200	136.977,60	0,467

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in GBP.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs Valutar BNR GBP/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al F.I.A.
	GBP		EUR	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	1,16130	0,0000	0,00	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	1,16130	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	0,0000		0,0000	0,00	0,000

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in JPY.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs Valutar BNR JPY/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al F.I.A.
	JPY		EUR	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	39.250,0000	0,00540	211,9500	1.111,42	0,004
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	1.076.922,0400	0,00540	5.815,3790	30.494,68	0,104
TOTAL	1.116.172,0400		6.027,3290	31.606,10	0,108

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in USD.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs Valutar BNR USD/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al F.I.A.
	USD		EUR	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	0,87740	0,0000	0,00	0,000
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	4.418,2100	0,87740	3.876,5375	20.327,79	0,069
TOTAL	4.418,2100		3.876,5375	20.327,79	0,069

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate in lei

Moneda RON.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare inițială	Crestere zilnica	Dobânda cumulată	Valoare totala	Curs Valutar BNR RON/EUR	Valoare totala in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
			%	RON	RON	RON	RON		EUR	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	30.06.2026	01.07.2026	4,35	871.899,70	105,3545	0,0000	871.899,70	0,19070	166.272,4932	871.899,70	2,974
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	30.06.2026	01.07.2026	3,63	1.734.172,73	174,8624	0,0000	1.734.172,73	0,19070	330.709,1670	1.734.172,73	5,915
TOTAL							2.606.072,43		496.981,6602	2.606.072,43	8,889

2. Depozite bancare denuminate în valută în Romania

Moneda EUR.

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 F.I.A.
			%	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	30.06.2026	01.07.2026	1,6	1.052.666,30	46,7852	0,0000	1.052.666,30	1.052.666,3000	5.519.971,54	18,829
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	30.06.2026	01.07.2026	0	48.449,69	0,0000	0,0000	48.449,69	48.449,6900	254.060,48	0,867
TOTAL							1.101.115,99	1.101.115,9900	5.774.032,02	19,695

Moneda USD.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare inițială	Crestere zilnica	Dobânda cumulată	Valoare totala	Curs valutar BNR USD/EUR	Valoare totala in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
			%	USD	USD	USD	USD		EUR	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	30.06.2026	01.07.2026	0	9.600,64	0,0000	0,0000	9.600,64	0,87740	8.423,60	44171,68	0,151
TOTAL							9.600,64		8.423,60	44171,68	0,151

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate

1. Contracte forward

Contract EUR/RON- CITI 01.07.2026-261770004030.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totala	Valoare	Curs valutar BNR RON/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al F.I.A.
						RON	RON	RON	RON	RON		EUR	RON	%
CITI BANK	261770004030	Cumparare	26.06.2026	01.07.2026	3000000	5,23733	5,239527		6.590,9400	6.590,9400	0,19070	1.256,9015	6.590,94	0,022
TOTAL										6.590,9400		1.256,9015	6.590,94	0,022

Contract EUR/RON- CITI 01.07.2026-261770004820.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totala	Valoare	Curs valutar BNR RON/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
						RON	RON	RON	RON	RON		EUR	RON	%
CITI BANK	261770004820	Cumparare	26.06.2026	01.07.2026	2000000	5,237329	5,239527		4.395,9600	4.395,9600	0,19070	838,3157	4.395,96	0,015
TOTAL										4.395,9600		838,3157	4.395,96	0,015

Marja în EUR.

Contraparte	Valoare marja	Curs valutar BNR EUR/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
	EUR		EUR	RON	%
SAXO BANK	73.444,9700	1,00000	73.444,9700	385.130,73	1,314
TOTAL			73.444,9700	385.130,73	1,314

Marja în USD.

Contraparte	Valoare marja	Curs valutar BNR USD/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
	USD		EUR	RON	%
CITI BANK	278.740,3100	0,87740	244.566,7480	1.282.459,11	4,374
TOTAL			244.566,7480	1.282.459,11	4,374

3. Contracte pe diferență

Contract	Nr. contracte	Tip contract	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Profit pozitii deschise	Curs valutar BNR USD/EUR	Profit pozitii deschise	Marja	Valoare	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
			USD	USD	USD		EUR	EUR	EUR	EUR	RON	%
PATH:xnys	10.000	Cumparare	10,61756	10,870000	2.524,40000	0,87115	2.199,1400		2.199,1400	2.199,1400	11.531,85	0,039
PATH:xnys	20.000	Cumparare	11,1472465	10,870000	-5.544,93000	0,87991	-4.879,0400		-4.879,0400	-4.879,0400	-25.584,71	-0,087
TOTAL					-3.020,53000		-2.679,9000		-2.679,9000	-2.679,9000	-14.052,86	-0,048

Contract	Nr. contracte	Tip contract	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Profit pozitii deschise	Curs valutar BNR USD/EUR	Profit pozitii deschise	Marja	Valoare	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
			USD	USD	USD		EUR	EUR	EUR	EUR	RON	%
ACN:xnys	1.000	Cumparare	181,5	124,440000	-57.060,00000	0,87991	-50.207,7100		-50.207,7100	-50.207,7100	-263.279,19	-0,898
TOTAL					-57.060,00000		-50.207,7100		-50.207,7100	-50.207,7100	-263.279,19	-0,898

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de încasat

Moneda RON.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ex-dividend	Nr. actiuni	Dividend brut	Valoare totală	Curs valutar BNR RON/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
					RON	RON		EUR	RON	%
Electro-Alfa International S.A.	EAI	RO249YW1FZP5	29.06.2026	50.000	0,21	10.500,0000	0,19070	2.002,3647	10.500,00	0,036
TOTAL						10.500,0000		2.002,3647	10.500,00	0,036

XVI. Alte active

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
	EUR	EUR	RON	%
Sume in tranzit bancar	-46,7900	-46,7900	-245,36	-0,001
Sume in curs de rezolvare (subscrieri)	-26.000,0000	-26.000,0000	-136.338,80	-0,465
Sume virate la SAXOBANK	114.018,0600	114.018,0600	597.887,90	2,039
Sume in tranzit-dobanzi SAXOBANK	17,2700	17,2700	90,56	0,000
TOTAL	87.988,5400	87.988,5400	461.394,30	1,574

Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Curs valutar BNR RON/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al F.I.A.
	RON		EUR	RON	%
Sume in tranzit bancar	-105,3500	0,19070	-20,0904	-105,35	0,000
TOTAL	-105,3500		-20,0904	-105,35	0,000

Moneda USD.

Denumire	Valoare curenta	Curs Valutar BNR USD/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere in activul total al F.I.A.
	USD		EUR	RON	%
Sume in tranzit-dobanzi CITIBANK	1.743,6300	0,87740	1.529,8610	8.022,29	0,027
Sume virate la CITIBANK	297.564,3700	0,87740	261.082,9782	1.369.066,92	4,670
TOTAL	299.308,0000		262.612,8392	1.377.089,21	4,697

XVII. Cheltuieli

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	EUR	EUR	RON
COMISION ADMINISTRARE	10.762,7546	10.762,7546	56.437,73
COMISION ASF	419,7473	419,7473	2.201,07
COMISION DEPOZITARE	1.106,9493	1.106,9493	5.804,62
Comision audit	900,0406	900,0406	4.719,63
TOTAL	13.189,4918	13.189,4918	69.163,05

Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Curs Valutar BNR RON/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	RON		EUR	RON
COMISION DIVIDENDE	24,2000	0,19070	4,6150	24,20
COMISION CUSTODIE	1.392,8177	0,19070	265,6123	1.392,82
COMISION DECONTARE BVB	152,0300	0,19070	28,9923	152,03
TOTAL	1.569,0477		299,2196	1.569,05

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani

	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2026
Activ net	2.831.076,0137	3.072.493,6718	5.577.270,0828
VUAN	8.681,9413	8.793,8018	12.757,8994

Fondul de Investitii Alternative : **FIA HERALD**
 Administrat de: **S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.**
 Autorizat prin Autorizatia ASF nr. **250/22.12.2021**
 Nr. Reg.: **CSC09FIAIR/400017** din **22.12.2021**

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 30 iunie 2026

(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	20.869.989	29.730.493
I. CREANTE (ct.409+411+413+446+452+461+473+5187)	04	3.680.255	1.996.555
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	05	11.408.400	17.453.153
III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314)	06	5.781.333	10.280.785
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	568.985	348.063
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 3+8-10-15)	11	20.301.004	29.382.430
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	20.301.004	29.382.430
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	14.388.269	25.537.715
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	5.912.735	3.708.375
Sold D	24	-	
Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	-	
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18+19+20+21-22+23-24-25)	26	20.301.004	29.246.090

*) solduri debitoare

**) solduri creditoare

ADMINISTRATOR,

Liviu Stefan Arnautu

Semnatura

Liviu-Stefan
Arnautu

Semnat digital de
Liviu-Stefan Arnautu
Data: 2026.08.28
12:55:56 +03'00'

INTOCMIT,

SAI FINANCIAL S.R.L Ioan

Ioan Barjoveanu

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 38234

Barjoveanu

Semnat digital de Ioan
Barjoveanu
Data: 2026.08.28 12:55:43
+03'00'

Fondul de Investitii Alternative : **FIA HERALD**
 Administrat de: **S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.**
 Autorizat prin Autorizatia ASF nr. **250/22.12.2021**
 Nr. Reg.: **CSC09FIAIR/400017 din 22.12.2021**

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR
PENTRU ORGANISMELE DE PLASAMENT COLECTIV CARE NU SUNT CONSTITUITE PRIN ACT CONSTITUTIV
 la data de 30 iunie 2026

(Cod 20)

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
A	B	Precedenta	Curenta
VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 09)	01	21.457.629	25.723.412
1. Venituri din imobilizari financiare si investitii financiare pe termen scurt (ct. 761)	02		14.264
2. Venituri din operatiunile cu titluri ai alte instrumente financiare (ct. 762)	03	8.323.854	11.395.328
3. Venituri din operatiunile cu instrumente derivate (ct. 763)	04	11.897.505	10.606.672
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	05		
5. Venituri din dobanzi (ct. 766)	06	46.276	138.015
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765, 767, 768)	07	1.189.993	3.569.133
7. Venituri din comisioane (ct. 7047)	08	-	-
8. Alte venituri (ct. 754, 758)	09	-	-
CHELTUIELI - TOTAL (rd. 11 la 18)	10	19.824.516	22.015.037
9. Cheltuieli privind operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 661)	11	6.681.126	7.571.631
10. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)		10.813.664	9.950.196
11. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	12	968	164.314
12. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	13	2.079.431	3.928.538
13. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	14	232.532	387.351
14. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	15	10.058	1.010
15. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 623, 628)	16		
16. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	17	6.738	11.997
17. Alte cheltuieli (ct. 654, 658)	18	-	-
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE			
- castig (rd. 01-10)	19	1.633.113	3.708.375
- pierdere (rd. 10-01)	20		-

ADMINISTRATOR,

Liviu Stefan Arnautu
 Semnat digital de
 Liviu-Stefan Arnautu
 Data: 2026.08.28
 13:02:01 +03'00'

INTOCMIT,

SAI FINANCIAL S.R.L
 Ioan Barjoveanu
 Expert Contabil
 Nr. Inreg. in organismul profesional: 38234

Ioan Barjoveanu
 Semnat digital de
 Ioan Barjoveanu
 Data: 2026.08.28
 13:01:48 +03'00'

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

Balanta analitica FIA HERALD 01.06.2026 - 30.06.2026

Cont	Denumire cont	Contraparte	Sold initial (D)	Sold initial (C)	Rulaj precedent (D)	Rulaj precedent (C)	Rulaj curent (D)	Rulaj curent (C)	Total sume (D)	Total sume (C)	Sold final (D)	Sold final (C)
1017	Capital fond		0,00	13.660.866,06	1.759.918,94	11.525.057,44	455.301,19	1.136.943,28	2.215.220,13	26.322.866,78	0,00	24.107.646,65
1072	Diferente de curs val. din conv. sit. fin. anuale indiv. intr-c		0,00	727.402,87	1.499.000,44	2.402.293,01	564.725,37	364.098,24	2.063.725,81	3.493.794,12	0,00	1.430.068,31
117	Rezultatul reportat		0,00	0,00	5.912.734,75	5.912.734,75	0,00	0,00	5.912.734,75	5.912.734,75	0,00	0,00
121	Profit si Pierdere		0,00	5.912.734,75	25.098.299,40	22.047.697,66	3.207.883,85	4.054.125,73	28.306.183,25	32.014.558,14	0,00	3.708.374,89
129	Repartizarea profitului		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	ADM	0,00	0,00	236.956,26	236.956,26	56.053,63	56.053,63	293.009,89	293.009,89	0,00	0,00
401	Furnizori	AUD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	BRD	0,00	0,00	38.703,10	38.703,10	6.405,63	6.405,63	45.108,73	45.108,73	0,00	0,00
401	Furnizori	BRK	0,00	0,00	436,43	436,43	0,00	0,00	436,43	436,43	0,00	0,00
401	Furnizori	BT CAPITAL	0,00	0,00	25.343,25	25.343,25	1.824,23	1.824,23	27.167,48	27.167,48	0,00	0,00
401	Furnizori	CUST	0,00	0,00	6.317,49	6.317,49	1.303,90	1.303,90	7.621,39	7.621,39	0,00	0,00
401	Furnizori	DECO	0,00	0,00	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	0,00	0,00
401	Furnizori	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	SWISS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	WOOD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite	ADM	0,00	40.540,98	279.047,02	294.529,78	64.813,01	65.227,00	343.860,03	400.297,76	0,00	56.437,73
408	Furnizori - Facturi Nesosite	AUD	0,00	9.253,78	18.903,05	13.590,47	42,25	820,68	18.945,30	23.664,93	0,00	4.719,63
408	Furnizori - Facturi Nesosite	BT CAPITAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
408	Furnizori - Facturi Nesosite	CUST	0,00	926,20	5.391,34	5.769,13	1.303,90	1.392,73	6.695,24	8.088,06	0,00	1.392,82
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DECO	0,00	225,68	1.735,50	2.150,31	640,49	176,23	2.375,99	2.552,22	0,00	176,23
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DEPO	0,00	6.131,82	36.870,74	36.499,59	5.786,04	5.828,99	42.656,78	48.460,40	0,00	5.803,62
446	Alte Impozite,Taxe si Varsaminte Asim.		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
446,2	Alte Impozite,Taxe si Varsaminte Asim.- nerezidenti		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4464	Impozit retinut la sursa		0,00	0,00	13.060,00	13.060,00	4.190,00	4.190,00	17.250,00	17.250,00	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	0,00	0,00
447,1	Fonduri Spec.,Taxe si Varsaminte Asim.		0,00	1.581,10	9.243,75	9.847,24	2.194,14	2.210,62	11.437,89	13.638,96	0,00	2.201,07
447,2	Fonduri Spec.,Taxe si Varsaminte Asim.- luni precedente		0,00	0,00	9.332,00	9.332,00	2.178,00	2.178,00	11.510,00	11.510,00	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	0,00	0,00
456	Decont cu actionarii/asociatii priv capitalul		0,00	509.850,00	5.655.924,54	5.513.497,51	1.146.511,57	915.426,61	6.802.436,11	6.938.774,12	0,00	136.338,01
456	Decont cu actionarii/asociatii priv capitalul	BRD	0,00	0,00	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	1.752.961,24	1.752.961,24	451.111,19	451.111,19	2.204.072,43	2.204.072,43	0,00	0,00
456	Decont cu actionarii/asociatii priv capitalul	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
457	Dividende de plata		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4582	Decontari din op participatie		0,00	0,00	231.200,00	0,00	93.961,57	314.661,57	325.161,57	314.661,57	10.500,00	0,00
4582	Decontari din op participatie	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4615,1	Debitori din tranz derivate - Sume aflate la terti		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4615,1	Debitori din tranz derivate - Sume aflate la terti	CITI	2.456.479,04	0,00	67.990.643,11	67.856.177,73	13.858.030,73	15.079.908,23	84.305.152,88	82.936.085,96	1.369.066,92	0,00
4615,1	Debitori din tranz derivate - Sume aflate la terti	SAXO	1.138.272,24	0,00	45.809.301,19	46.293.008,73	9.926.646,52	9.983.323,32	56.874.219,95	56.276.332,05	597.887,90	0,00

4615,4	Debitori din tranz derivate- Pozitii Deschise		0,00	0,00	0,00	0,00	47.912,28	311.191,47	47.912,28	311.191,47	-263.279,19	0,00
4615,4	Debitori din tranz derivate- Pozitii Deschise	CITI	-475,50	0,00	8.989.605,64	8.989.130,14	776.072,96	765.086,07	9.765.203,10	9.754.216,21	10.986,89	0,00
4615,4	Debitori din tranz derivate- Pozitii Deschise	SAXO	77.621,45	0,00	5.098.858,17	5.250.184,57	632.436,61	572.784,52	5.808.916,23	5.822.969,09	-14.052,86	0,00
50311	Actiuni cotate detinute pt tranzactionare		11.408.400,01	0,00	17.049.625,71	12.658.825,71	2.800.485,57	1.146.532,19	31.258.511,29	13.805.357,90	17.453.153,39	0,00
50312	Actiuni cotate cumparate - in curs de decontare		0,00	0,00	8.166.053,70	8.166.053,69	870.930,90	870.930,90	9.036.984,60	9.036.984,59	0,01	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	0,00	0,00
50313	Actiuni cotate vandute - in curs de decontare		0,00	0,00	6.297.260,00	6.297.260,00	147.702,00	147.702,00	6.444.962,00	6.444.962,00	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	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	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	0,00	0,00
5082	Instrumente financiare derivate - apel in marja	CITI	0,00	0,00	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	BCR	405,70	0,00	0,00	153,96	0,00	0,00	405,70	153,96	251,74	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	BRD	0,00	0,00	115.821.050,16	115.821.050,16	23.510.088,46	23.510.088,46	139.331.138,62	139.331.138,62	0,00	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	FIRST	0,00	0,00	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	INTESA	0,00	0,00	147.093.136,40	147.093.136,40	36.366.147,41	36.366.147,41	183.459.283,81	183.459.283,81	0,00	0,00
51211,1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51211,2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei	BRD	1.249.089,80	0,00	103.708.304,78	103.674.465,47	22.332.026,98	22.743.056,39	127.289.421,56	126.417.521,86	871.899,70	0,00
51211,2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei	INTESA	1.106.675,62	0,00	147.092.836,43	146.470.864,53	36.366.087,41	36.360.562,20	184.565.599,46	182.831.426,73	1.734.172,73	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	0,00	0,00
5124.1.1	CONTURI LA BANCII IN EUR	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută	BCR	382,54	0,00	21,13	9,85	3,41	3,79	407,08	13,64	393,44	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută	BRD	20.263,98	0,00	526.106.904,61	526.106.130,60	109.579.974,78	109.579.573,17	635.707.143,37	635.685.703,77	21.439,60	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută	FIRST	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută	INTESA	29.768,19	0,00	44.116.438,58	44.115.662,48	6.252.839,23	6.252.888,84	50.399.046,00	50.368.551,32	30.494,68	0,00
51241,1	Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută	PIR	0,00	0,00	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	BRD	2.329.220,00	0,00	523.019.754,13	520.519.570,36	109.165.545,13	108.474.977,36	634.514.519,26	628.994.547,72	5.519.971,54	0,00
51241,2	Conturi de depozite la bănci-disp proprii-în valută	INTESA	535.677,67	0,00	43.480.804,42	43.718.836,97	6.255.887,04	6.255.299,14	50.272.369,13	49.974.136,11	298.233,02	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	0,00	0,00
51241,3	Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută - COLECTO	BRD	509.850,00	0,00	5.513.497,50	5.655.924,50	915.426,60	1.146.510,80	6.938.774,10	6.802.435,30	136.338,80	0,00
51251,1	Sume în curs de decontare privind operațiuni bancare-tra		0,00	0,00	0,00	0,00	6,45	6,45	6,45	6,45	0,00	0,00
51251,1	Sume în curs de decontare privind operațiuni bancare-tra	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252,1	Sume în curs de decontare cu SSIF - trz spot		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252,1	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	0,00	0,00
51252,1	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	0,00	0,00
51252,1	Sume în curs de decontare cu SSIF - trz spot	BT CAPITAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252,1	Sume în curs de decontare cu SSIF - trz spot	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume in curs de decontare cu SSIF- cumparare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume in curs de decontare cu SSIF- cumparare	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume in curs de decontare cu SSIF- cumparare	BRK	0,00	0,00	118.754,16	118.754,16	0,00	0,00	118.754,16	118.754,16	0,00	0,00
51252.1.1	Sume in curs de decontare cu SSIF- cumparare	BT CAPITAL	0,00	0,00	7.961.895,73	7.961.895,73	866.765,60	866.765,60	8.828.661,33	8.828.661,33	0,00	0,00
51252.1.1	Sume in curs de decontare cu SSIF- cumparare	SWISS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume in curs de decontare cu SSIF- cumparare	WOOD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.2	Sume in curs decontare cu SSIF- vanzare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.2	Sume in curs decontare cu SSIF- vanzare	BRK	0,00	0,00	136.800,84	136.800,84	0,00	0,00	136.800,84	136.800,84	0,00	0,00
51252.1.2	Sume in curs decontare cu SSIF- vanzare	BT CAPITAL	0,00	0,00	6.117.695,04	6.117.695,04	146.702,00	146.702,00	6.264.397,04	6.264.397,04	0,00	0,00
51252.1.2	Sume in curs decontare cu SSIF- vanzare	SWISS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

51252.1.2	Sume în curs decontare cu SSIF- vanzare	WOOD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.3	Sume în curs de decontare subscrieri		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.3	Sume în curs de decontare subscrieri	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,1	Sume în curs de decontare privind alte op-marje		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,1	Sume în curs de decontare privind alte op-marje	CITI	0,00	0,00	67.737.608,91	67.737.608,91	15.074.033,61	13.791.574,61	82.811.642,52	81.529.183,52	1.282.459,00	0,00	0,00
51253,1	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	0,00	0,00	0,00
51253,1	Sume în curs de decontare privind alte op-marje	SAXO	0,00	0,00	44.803.813,46	44.217.240,01	9.724.308,17	9.925.750,89	54.528.121,63	54.142.990,90	385.130,73	0,00	0,00
51253,2	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	0,00	0,00	0,00
51253,2	Sume în curs de decontare privind alte op-evaluare pozit	CITI	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,01	0,01
51253,2	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	0,00	0,00	0,00
51253,2	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	0,00	0,00	0,00
51253,2	Sume în curs de decontare privind alte op-evaluare pozit	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,3	Sume în curs de decontare privind op bancare-sume bloc		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,3	Sume în curs de decontare privind op bancare-sume bloc	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51253,3	Sume în curs de decontare privind op bancare-sume bloc	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51254,1	Sume în curs de decontare FX - cumparare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51254,2	Sume în curs de decontare FX - vanzare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5186	Dobanzi de platit		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5186	Dobanzi de platit	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5186	Dobanzi de platit	SAXO	0,00	0,00	60,93	60,93	0,00	0,00	60,93	60,93	0,00	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	BRD	0,00	0,00	52.619,29	52.017,25	10.869,44	11.473,40	63.488,73	63.490,65	0,00	1,92	1,92
5187	Dobinzi de primit	CITI	7.882,51	0,00	38.310,13	38.086,58	8.022,29	8.106,06	54.214,93	46.192,64	8.022,29	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	INTESA	0,00	0,00	22.620,48	22.271,87	5.236,60	5.585,21	27.857,08	27.857,08	0,00	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5187	Dobinzi de primit	SAXO	0,00	0,00	187,17	187,17	90,56	0,00	277,73	187,17	90,56	0,00	0,00
581	Viramente Interne		0,00	0,00	2.855.165,61	2.855.165,61	12,90	12,90	2.855.178,51	2.855.178,51	0,00	0,00	0,00
581	Viramente Interne	AUD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6223	Chelt priv comis dat pt tranz instrum fin derivate	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6223	Chelt priv comis dat pt tranz instrum fin derivate	SAXO	0,00	0,00	5.859,84	5.859,84	523,68	523,68	6.383,52	6.383,52	0,00	0,00	0,00
6224,1	Chelt privind comis dat. depozitarului-depozitare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,1	Chelt privind comis dat. depozitarului-depozitare	DEPO	0,00	0,00	25.835,44	25.835,44	5.802,19	5.802,19	31.637,63	31.637,63	0,00	0,00	0,00
6224,2	Chelt privind comis dat. depozitarului-custodie		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,2	Chelt privind comis dat. depozitarului-custodie	CUST	0,00	0,00	5.769,13	5.769,13	1.392,73	1.392,73	7.161,86	7.161,86	0,00	0,00	0,00
6224,3	Chelt privind comis dat. depozitarului-decontare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,3	Chelt privind comis dat. depozitarului-decontare	DECO	0,00	0,00	2.150,31	2.150,31	152,03	152,03	2.302,34	2.302,34	0,00	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	0,00	0,00	0,00
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	DECO	0,00	0,00	0,00	0,00	24,20	24,20	24,20	24,20	0,00	0,00	0,00
6224,4	Chelt privind comis dat. depozitarului-dividende	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	BRK	0,00	0,00	436,43	436,43	0,00	0,00	436,43	436,43	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	BT CAPITAL	0,00	0,00	25.343,25	25.343,25	1.824,23	1.824,23	27.167,48	27.167,48	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	SWISS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de se	WOOD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6226	Cheltuieli privind onorariile de audit		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6226	Cheltuieli privind onorariile de audit	AUD	0,00	0,00	3.845,54	3.845,54	781,93	781,93	4.627,47	4.627,47	0,00	0,00	0,00
6229,1	Cheltuieli privind comisioanele datorate SAI-administrare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6229,1	Cheltuieli privind comisioanele datorate SAI-administrare	ADM	0,00	0,00	251.195,89	251.195,89	56.414,08	56.414,08	307.609,97	307.609,97	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	BCR	0,00	0,00	153,96	153,96	0,00	0,00	153,96	153,96	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	BRD	0,00	0,00	89,09	89,09	38,04	38,04	127,13	127,13	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	FIRST	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	INTESA	0,00	0,00	608,55	608,55	119,95	119,95	728,50	728,50	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
628	Alte Cheltuieli cu serv. exec. de Terti	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
628	Alte Cheltuieli cu serv. exec. de Terti	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
628	Alte Cheltuieli cu serv. exec. de Terti	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00
6352	Cheltuieli ASF		0,00	0,00	9.796,63	9.796,63	2.200,16	2.200,16	11.996,79	11.996,79	0,00	0,00	0,00
6611,1	Pierderi din evaluare instrumente financiare deținute în v		0,00	0,00	6.563.267,23	6.563.267,23	1.008.363,82	1.008.363,82	7.571.631,05	7.571.631,05	0,00	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de		0,00	0,00	0,00	0,00	309.869,29	309.869,29	309.869,29	309.869,29	0,00	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de	CITI	0,00	0,00	4.662.361,14	4.662.361,14	463.604,56	463.604,56	5.125.965,70	5.125.965,70	0,00	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de	SAXO	0,00	0,00	3.942.220,67	3.942.220,67	572.140,37	572.140,37	4.514.361,04	4.514.361,04	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	0,00	0,00	0,00
6651	Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de elemente		0,00	0,00	3.377.023,50	3.377.023,52	548.510,38	548.510,36	3.925.533,88	3.925.533,88	0,00	0,00	0,00
6651	Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de elemente	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6651	Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de elemente	SAXO	0,00	0,00	3.004,60	3.004,60	0,00	0,00	3.004,60	3.004,60	0,00	0,00	0,00
666	Cheltuieli privind Dobinzile		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
666	Cheltuieli privind Dobinzile	SAXO	0,00	0,00	154.218,70	154.218,70	10.095,70	10.095,70	164.314,40	164.314,40	0,00	0,00	0,00
7612	V. tit. part.firme din afara gr.-Venituri din dividende		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7612	V. tit. part.firme din afara gr.-Venituri din dividende	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7615	Venituri din investitii financiare pe termen scurt	SAXO	0,00	0,00	14.264,30	14.264,30	0,00	0,00	14.264,30	14.264,30	0,00	0,00	0,00
7621,1	Câștiguri din evaluare instrumente detinute în vederea tr		0,00	0,00	9.127.913,23	9.127.913,23	1.942.253,60	1.942.253,60	11.070.166,83	11.070.166,83	0,00	0,00	0,00
7621,1	Câștiguri din evaluare instrumente detinute în vederea tr	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7621,3	Câștiguri din dividend pt instrumente detinute în vederea		0,00	0,00	231.200,00	231.200,00	93.961,57	93.961,57	325.161,57	325.161,57	0,00	0,00	0,00
7621,3	Câștiguri din dividend pt instrumente detinute în vederea	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7622,3	Câștiguri din dividende pt active financ evaluate la val jus		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7622,3	Câștiguri din dividende pt active financ evaluate la val jus	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7631	Câștiguri privind operațiunile cu instrumente derivate de		0,00	0,00	0,00	0,00	47.004,05	47.004,05	47.004,05	47.004,05	0,00	0,00	0,00
7631	Câștiguri privind operațiunile cu instrumente derivate de	CITI	0,00	0,00	5.886.357,61	5.886.357,64	536.776,99	536.776,96	6.423.134,60	6.423.134,60	0,00	0,00	0,00
7631	Câștiguri privind operațiunile cu instrumente derivate de	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7631	Câștiguri privind operațiunile cu instrumente derivate de	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7631	Câștiguri privind operațiunile cu instrumente derivate de	SAXO	0,00	0,00	3.751.259,97	3.751.259,97	385.272,94	385.272,94	4.136.532,91	4.136.532,91	0,00	0,00	0,00
7643	Castig af instrumente fin. derivate		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
765	Venituri din diferente de curs valutar		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

765	Venituri din diferente de curs valutar	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7651	Diferente favorabile de curs valutar		0,00	0,00	2.596.097,16	2.596.097,15	973.035,43	973.035,44	3.569.132,59	3.569.132,59	0,00	0,00
7651	Diferente favorabile de curs valutar	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	BRD	0,00	0,00	52.609,41	52.609,41	10.865,00	10.865,00	63.474,41	63.474,41	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	CITI	0,00	0,00	38.310,13	38.310,13	8.022,29	8.022,29	46.332,42	46.332,42	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	INTESA	0,00	0,00	22.620,48	22.620,48	5.236,60	5.236,60	27.857,08	27.857,08	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	SAXO	0,00	0,00	260,81	260,81	90,56	90,56	351,37	351,37	0,00	0,00
TOTAL			20.869.513,25	20.869.513,25	2.028.545.079,65	2.028.545.079,65	418.690.897,97	418.690.897,97	2.468.105.490,87	#####	29.453.160,89	29.453.160,89

Ioan
Barjoveanu

Semnat digital de Ioan
Barjoveanu
Data: 2026.08.28 12:44:36
+03'00'