

**Fond de Investitii Alternative  
HERALD**

**Raportul administratorilor la 30.06.2023**

## Performanta an calendaristic (%)

	YTD	2022	2021
FII Herald	14.04%	32.46%	40.38%

\*Fond lansat in Aug 2011

**Raport de activitate**  
**FIA HERALD SEMESTRUL I 2023****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. Depozitarul Fondului este BRD - Groupe Societe Generale S.A.

**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](mailto:contact@atlas-am.ro), adresa web [www.atlas-am.ro](http://www.atlas-am.ro).

**III. DISTRIBUTIA**  
**UNITATILOR DE**  
**FOND**

Subscrierea si rascumpararea unitatilor de fond se 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 anexata prezentului raport.

**V. CONTEXT**  
**INTERNATIONAL**  
**2023**

Contextul international in primul semestru din 2023 a fost caracterizat de scaderea inflatiei, datorita scaderii preturilor materiilor prime in contextul reducerii pretului titeiului. Pe plan local, in luna Aprilie, si respectiv luna Mai, S&P, respectiv Fitch, au reconfirmat rating-ul suveran al Romaniei la „BBB minus” cu perspectiva negativa, aceasta fiind ultima nota din categoria investment-grade. Rating-ul este sustinut, ca si anterior, de „apartenenta la UE si fluxurile de capital care sprijina mediul investitional, contrabalansate de un deficit bugetar si un deficit de cont mai ridicate in comparatie cu deficitele altor tari, cu performante scazute privind consolidarea bugetara, precum si rigiditati crescute ale bugetului, dar si o pozitie de debitor extern net relativ ridicata”. Conform minutelor Bancii Nationale a Romaniei, „prelungirea razboiului din Ucraina si extinderea sanctiunilor impuse Rusiei genereaza incertitudini si riscuri considerabile la adresa perspectivei activitatii economice, implicit a evolutiei pe termen mediu a inflatiei, prin efectele posibil mai mari exercitate, pe multiple cai, asupra puterii de cumparare si increderii consumatorilor, precum si asupra activitatii, profiturilor si planurilor de investitii ale firmelor, dar si prin potentiala afectare mai severa a economiei europene si globale si a perceptiei de risc asupra economiilor din regiune, cu impact nefavorabil asupra costurilor de finantare”.

În ceea ce privește războiul din Ucraina, acesta pare fără o finalitate anume, iar piețele financiare au înregistrat fluctuații semnificative pe acest fond. Prețul titeiului Brent, a înregistrat o relativă stabilizare în jurul valorii de 80 dolari SUA/baril, și a înregistrat un trend descrescător în jurul valorii de 70 dolari SUA/baril spre jumătatea anului. Ca și reacție la mediul economic, statele OPEC au decis reducerea livrarilor de titei, amplificând sursele de parte a ofertei agregate. Deși cotațiile produselor energetice și agroalimentare au înregistrat scăderi semnificative, blocajele din lanțurile de producție s-au prelungit, datorită preluării prin cost a inflației din 2022, și respectiv, a cererii la nivel internațional încă reduse. Mediul economic a rămas influențat semnificativ de decalajul politicii monetare a Federal Reserve, și respectiv politica monetară a Bancii Centrale Europene. Mediul economic din zona euro a rămas caracterizat de o inflație ridicată, deși pe un trend descrescător, deteriorarea așteptărilor privind inflația și a percepției de risc s-a redus, iar cererea agregată a rămas relativ constantă, ce a compensat doar parțial politica fiscală restrictivă. În primul trimestru din 2023, produsul intern brut din zona euro a înregistrat o creștere de 1.3% an/an, comparativ cu o creștere de 0.1 puncte procentuale comparativ cu trimestrul anterior. În această perioadă, politica monetară a Federal Reserve, precum și cea a Bancii Centrale Europene a fost restrictivă, influențând și bancile centrale din regiune. Banca Centrală Europeană a fost fermă unei politici monetare restrictive datorită ritmului redus de reluare a creșterii economice, creșterea pretului materiilor prime, și respectiv a secetei din 2022, ce a determinat un ritm redus de scădere a ratei inflației. În acest context, Comisia Europeană a semnalat o politică fiscală de consolidare bugetară, respectiv o creștere economică susținută într-o măsură mai redusă de cheltuieli bugetare, datorită procedurii de deficit excesiv și a evoluției negative a costurilor de finanțare. Opinia Comisiei Europene este susținută de costurile realizate în 2022 cu schemele de plafonare, respectiv de compensare a creșterii prețurilor materiilor prime, respectiv deciziile OPEC de reducere a livrarilor de titei ce pot influența negativ evoluția prețurilor materiilor prime, Comisia Europeană anticipând noi creșteri de rată de dobândă, comparativ cu o relaxare cantitativă. De menționat pentru mediul internațional sunt turbulențele din sistemul bancar din Statele Unite și respectiv Elveția, ce au determinat volatilitate, atât la nivel economic, respectiv asupra percepției de risc, dar și a așteptărilor privind inflația, în special în țările dezvoltate, ce a influențat politica monetară atât în zona euro, cât și cea a Federal Reserve. Ca și detaliu, în SUA, Silicon Valley Bank și Signature Bank au intrat în faliment, iar în Elveția, Credit Suisse a fuzionat cu banca UBS pentru a evita falimentul. În a doua jumătate a semestrului, deși contextul internațional dificil, piețele emergente s-au bucurat de o oarecare ameliorare a percepției de risc, datorită așteptărilor privind relaxarea politicii monetare a bancilor centrale din regiune, un factor determinant fiind și îmbunătățirea evoluției, și respectiv a perspectivei economiei Chinei la finalul trimestrului I, ca urmare a stopării politicii COVID, respectiv a scăderii prețului gazelor naturale în Europa. Scăderea inflației a determinat bancile centrale din Europa Centrală și de Est să încetinească ritmul de înăsprire al politicilor monetare. Ajustarea diferențialului euro dolar s-a realizat în funcție de disparitatea dintre ajustarea politicii Fed și a Bancii Centrale Europene, precum și evoluția percepției de risc. Chiar și în acest context, pe plan intern și global, conjunctura economică și socială rămâne dificilă, cu implicații adverse asupra mediului fiscal în general, respectiv a percepției de risc, atitudinea bancilor centrale din regiune în corelație cu deciziile de politică monetară a Federal Reserve și Bancii Centrale Europene, va determina evoluția fluxurilor de capital.

## VI. CONTEXTUL SI EVOLUTIA MACROECONOMIC LA NIVEL LOCAL

În semestrul 1 din 2023, piețele de capital au fost afectate de volatilitate ridicată, datorită mediului afectat de inflația ridicată, de războiul din Ucraina și a temerilor privind riscul de recesiune. În acest context, indicii BVB au înregistrat creșteri în prima parte a anului, respectiv BET a înregistrat o variație pozitivă de 7.03%, iar indicele care reflectă evoluția preturilor celor mai tranzacționate 25 de companii, inclusiv societățile de investiții financiare, respectiv SIF-urile, a înregistrat o variație pozitivă de 6.42%. Variațiile sunt pozitive în comparație cu pierderile din anul 2022, însă sunt cu mult sub nivelul anului 2021, datorită evoluției neclare a fluxurilor de capital pe fondul politicilor monetare divergente ale Federal Reserve și Bancii Centrale Europene. Finalul lunii iunie a fost marcat de oferta publică inițială a Hidroelectrică. Conform prospectului de listare, evaluarea Hidroelectrică este între 42,3 miliarde RON, și respectiv 50,4 miliarde RON. Și în semestrul 1 2023, contextul macroeconomic intern a fost influențat de sursele globale pe partea ofertei, datorită incertitudinii războiului din Ucraina, respectiv a sancțiunilor instituite Rusiei la nivel internațional în corelație cu deciziile OPEC, evoluția percepției de risc, respectiv a costurilor de finanțare. Conform datelor statistice, în trimestrul IV 2022, și respectiv 1 2023, activitatea economică și-a diminuat creșterea în condițiile reducerii consumului privat. În trimestrul I 2023, PIB a crescut cu 2,8% an/an, ca serie ajustată sezonier, și respectiv 2,3% an/an ca serie brută, respectiv o înjumătățire comparativ cu trimestrul I 2022. Comparativ cu trimestrul anterior, creșterea este de doar 0.1 puncte procentuale. Din punct de vedere al utilizării PIB, cheltuielile pentru consumul final al gospodăriilor populației s-au majorat în volum cu 6,4% contribuind cu 4,2% la creșterea PIB, iar formarea brută de capital fix a contribuit cu o creștere de 2,4% an/an. Formarea brută de capital fix a înregistrat un volum de activitate în creștere cu 13% an/an. Exportul net a contribuit negativ cu 0,8% an/an, respectiv aceeași evoluție cu trimestrul IV 2022. Contribuția exportului net a fost negativă datorită reducerii avansului exporturilor de bunuri și servicii, în timp ce volumul importurilor de bunuri și servicii s-a diminuat pe fondul restrângerii cererii agregate. Exporturile și-au atenuat ritmul de creștere datorită reducerii volumului de activitate în industriile energointensive, ceea ce a determinat o scădere a deficitului comercial și cel de cont curent, deficitul comercial ajungând la 11 miliarde EUR la finalul lunii Mai, respectiv o diminuare de 13,4% an/an. Pe categorii de resurse, comerțul cu ridicata și cu amanuntul a înregistrat o creștere de 0.8% an/an, cu o pondere de 21,5% la formarea PIB, iar volumul de activitate a crescut cu 3,8% an/an. În trimestrul I 2023, industria a avut o contribuție negativă de 0.5% an/an la creșterea PIB, respectiv o contribuție negativă de 22,4% la formarea PIB, iar agricultura a avut o contribuție la creșterea PIB de zero an/an, contribuind cu 1,9% la formarea PIB, iar volumul de activitate s-a redus cu 0,8% an/an. În primele patru luni din anul 2023, volumul lucrărilor de construcții, ca serie ajustată sezonier, a înregistrat o creștere de 12,9% an/an, evidențiată de lucrările de reparații capitale, care au înregistrat o creștere de 29,2% an/an, lucrările de construcții noi care au crescut cu 13,2% an/an, în timp ce lucrările de întreținere și reparații curente au înregistrat o creștere de 1,2% an/an. În luna Aprilie 2023, producția industrială a continuat să-și atenueze contractia în termeni anuali, înregistrând o scădere de 7,1% an/an, datorită scaderii industriei prelucrătoare cu 8,0% an/an, în timp ce industria extractivă a crescut cu 0,4% an/an. Producția și furnizarea de energie electrică și termică a scăzut cu 4,1% an/an. Scăderea industriei a fost determinată de criza energetică și dificultățile din lanțurile globale de aprovizionare, în trimestrul I 2023, valoarea adăugată brută reducându-se cu 0,5% an/an.

Costul unitar cu forta de munca din industrie a crescut pe fondul reducerii productivitatii, mai ales in sectoarele industriale afectate de criza energetica. Cele mai semnificative reduceri de activitate au fost inregistrate in sectoarele energointensive, respectiv industria chimica, materiale de constructii, metalurgica si respectiv constructii metalice, chiar si dupa aplicarea plafoanelor de pret la energie pentru marii consumatori industriali. “Scaderea preturilor la energie, reducerea constrangerilor legate de oferta si o piata puternica a fortei de munca au sustinut o crestere moderata in primul trimestru al anului 2023, eliminand temerile legate de o recesiune. Inflatia de baza, respectiv inflatia excluzand sectorul energetic si cel al alimentelor neprelucrate, se dovedeste a fi insa mai persistenta. In luna martie, aceasta a atins un nivel record de 7,6%, dar se preconizeaza ca va scadea treptat in cursul perioadei previzionate, pe masura ce marjele de profit vor absorbi presiunile salariale mai mari”, conform Bancii Nationale a Romaniei. In conditiile unei inflatii relativ ridicate, in trimestrul I 2023, rata somajului s-a mentinut la un nivel moderat de 5.4% in luna martie, si respectiv 5,5% in luna mai, in crestere cu 0.1 puncte procentuale comparativ cu luna aprilie 2023, pe fondul restrangerii usoare a cererii fortei de munca. Pe piata muncii, efectivul salariatilor din economie si-a diminuat cresterea pe seama evolutiilor din sectorul privat, pe fondul influentelor de natura ciclica, dar si structurale. In luna mai 2023, rata inflatiei s-a redus la 10,6% comparativ cu o valoare de 15,1% la sfarsitul lunii ianuarie. Pe parcursul primului semestru din anul 2023, politica monetara a Bancii Nationale a Romaniei nu a fost restrictiva, datorita scaderii inflatiei, conditiile lichiditatii aferente pietei monetare interbancare au fost excedentare, iar ratele dobanzilor pe termen scurt si mediu s-au mentinut pe un trend descendent, stabilizandu-se in jurul valorii dobanzii de politica monetara, respectiv 7%. Banca Nationala a Romaniei a pastrat un control ferm asupra lichiditatii din piata, ancorand anticipatiile inflationiste, prin intermediul reajustarii inclinatiei marginale spre economisire si restrangerea partiala a cererii agregate. Costurile de finantare pe pietele externe au inregistrat scaderi datorita ameliorarii perceptiei de risc fata de tarile emergente in conditiile riscului de recesiune in cele dezvoltate, influentand pozitiv valorile CDS. In prima parte a anului, raportul leu euro a inregistrat o cvasi stabilitate, iar in raport cu dolarul SUA, leul s-a apreciat considerabil, in conditiile cresterii raportului euro dolar, inclusiv datorita ingustarii differentialului ratelor dobanzilor dintre cele doua economii. In trimestrul I 2023, evolutia cursurilor de schimb pe pietele emergente din regiune a fost determinata de evolutia euro, si de perceptia de risc, respectiv deciziile de politica monetara ale Federal Reserve si Bancii Centrale Europene. Comparativ cu euro si dolarul american, incepand cu luna mai, cursul de schimb a inregistrat un trend crescator, leul depreciindu-se comparativ cu ambele monede, datorita modificarii perceptiei de risc, respectiv a perceptiei fata de politica monetara a Federal Reserve. La finalul lunii aprilie 2023, datoria externa pe termen lung a fost de 108 miliarde EUR, sau 70,3% din totalul datoriei externe, in crestere cu 10,1% comparativ cu finalul anului 2022. Creditul neguvernamental a avut o evolutie usor descendenta, inregistrand la finalul lunii mai 2023, o crestere de 7,9% an/an, ponderea componentei in lei in creditul acordat sectorului privat reducandu-se la 67,6%, creditul in valuta inregistrand un ritm de crestere mai ridicat comparativ cu componenta in lei, datorita evolutiei ratelor de dobanda. La finalul lunii mai 2023, soldul creditului neguvernamental a fost de 372 miliarde lei, in crestere cu 0,7% luna/luna, respectiv o imbunatatire moderata comparativ cu luna Aprilie.

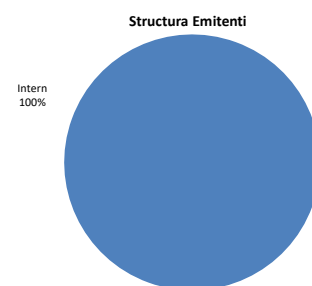
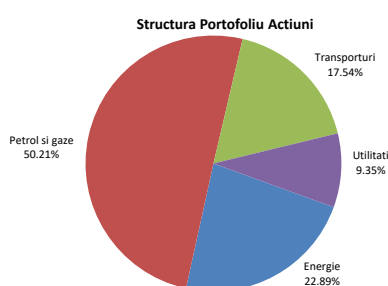
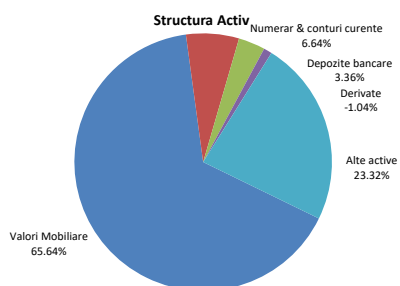
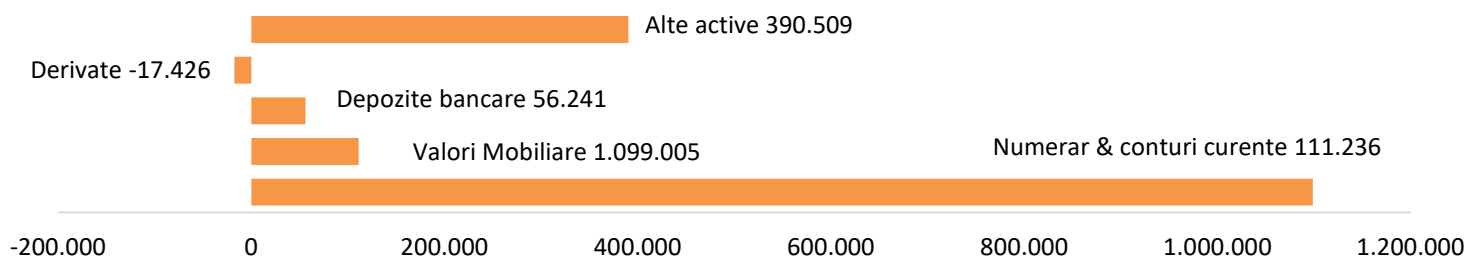
## VII. POLITICA DE INVESTITII SI EVOLUTIA PORTOFOLIULUI

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. Alocarea activelor Fondului s-a realizat in functie de evolutia pietelor financiare si a respectat politica de investitii si limitele investitionale ale Fondului. 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. 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. In semestrul I 2023, fondul nu a investit in titluri de stat. In semestrul I 2023, pietele de capital au fost dominate de volatilitate, ce a fost determinata de decalajul dintre politicile monetare ale Bancii Centrale Europene si Federal Reserve, precum si de lipsa de finalitate a razboiului din Ucraina. Pe piata titlurilor de stat, influente semnificative au fost determinate de schimbarile de perceptie ce au determinat variatii relativ semnificative ale randamentelor titlurilor de stat pe termen lung din economiile dezvoltate. Evolutia pietelor de actiuni a fost determinata de evolutia perceptiei de risc, respectiv a riscului de recesiune a tarilor dezvoltate, unde fundamentele economice s-au deteriorat in urma politicilor monetare restrictive. Volatilitatea mediului economic si a randamentelor pietei monetare interbancare a fost determinata de socurile pe partea ofertei agregate, incetinirea cresterii economice pe fondul reducerii productiei industriale, desi scaderile preturilor materiilor prime au limitat cresterea inflatiei. De la inceputul anului, lichiditatea pietei monetare interbancare s-a mentinut excedentara, Banca Nationala a drenat lichiditatea excedentara prin intermediul facilitatii de depozit, datorita atenuarii perceptiei de risc fata de pietele emergente, respectiv a cresterii atractivitatii plasamentelor in moneda nationala. Modificarea perceptiei s-a datorat inconsecventei politicii monetare a Federal Reserve, respectiv a turbulentelor provocate de falimentul Silicon Valley Bank si Signature Bank din SUA, respectiv de fuziunea Credit Suisse si UBS pentru evitarea falimentului. Pe fondul turbulentelor din sectorul bancar, in luna aprilie, cursul de schimb leu euro s-a mentinut la valori relativ inferioare celor din semestrul I 2022, datorita ameliorarii schimburilor comerciale cu exteriorul, context in care moneda nationala s-a apreciat semnificativ comparativ cu dolarul SUA, respectiv deprecierea acestuia comparativ cu euro. Evolutia favorabila a cursului de schimb a permis o profitabilitate mai ridicata a tranzactiilor cu instrumente financiare ce au ca activ suport contracte forward pe cursul de schimb, respectiv contracte pentru diferenta. Evolutia portofoliului a fost determinata de alocarea activelor, evolutia pietelor de actiuni, si respectiv, evolutia efectului de levier. In semestrul I 2023, Fondul nu a investit in valori mobiliare listate pe pietele externe.



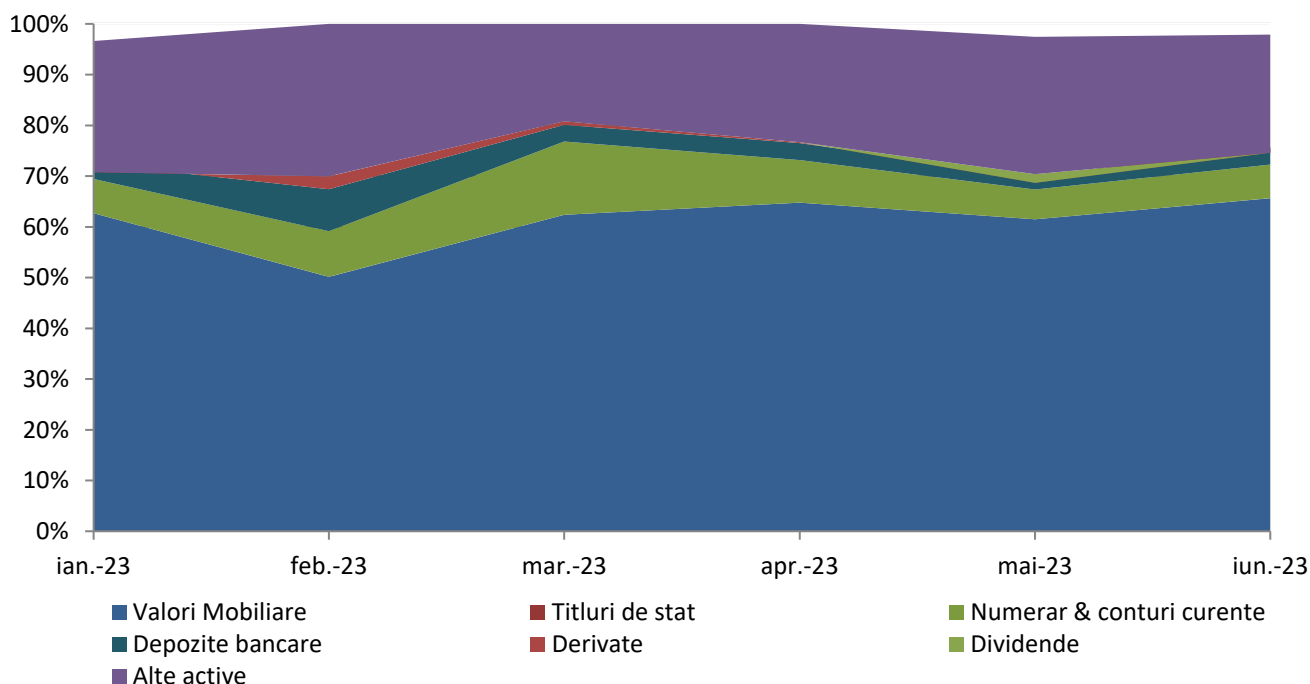
## Situatia portofoliului la 30.06.2023

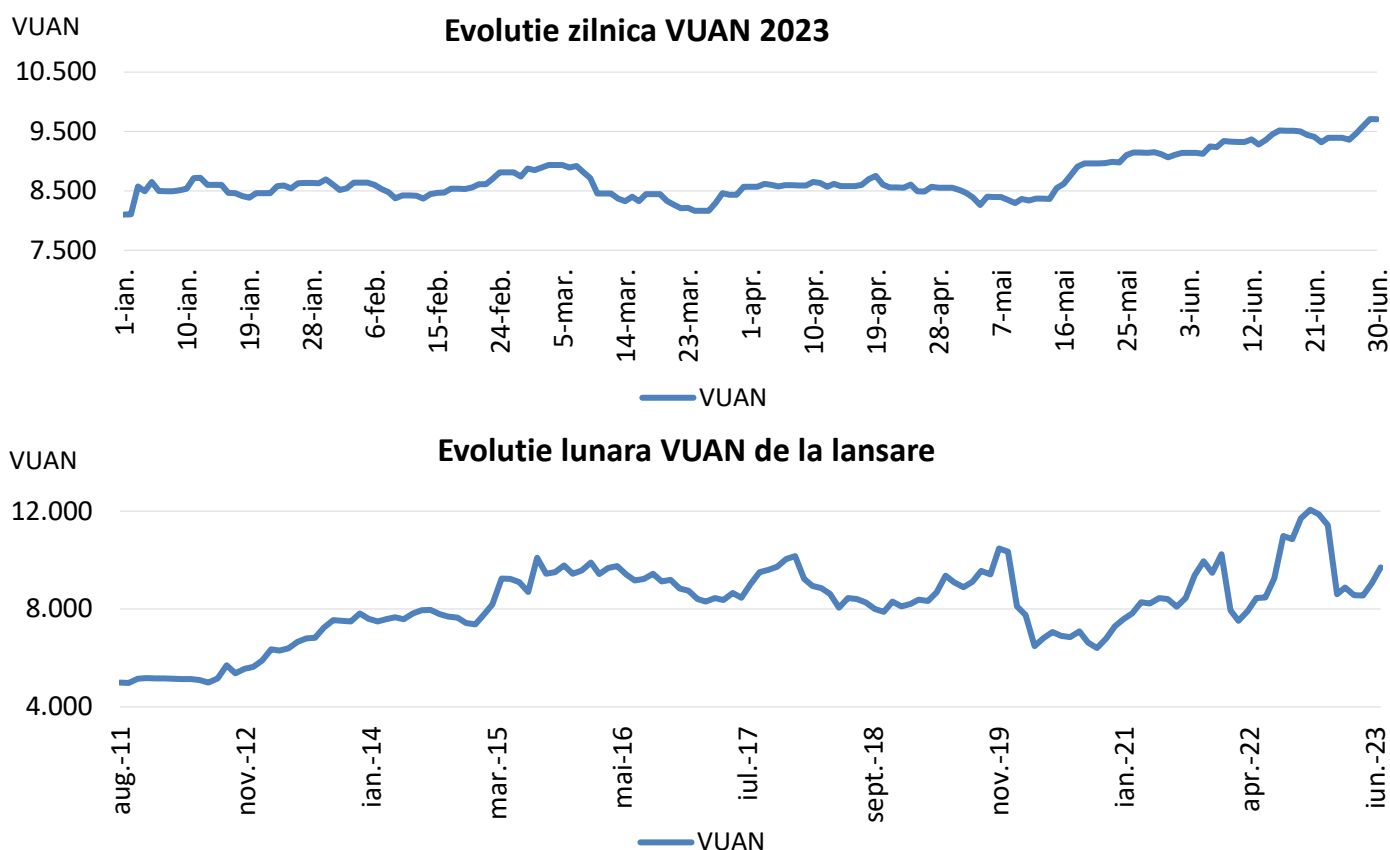
### Structura Activ (EUR)



In semestrul I 2023, structura activului a fost de 65,64% valori mobiliare, ponderea depozitelor bancare a fost de 3,36%, respectiv, ponderea numerar si conturi curente a fost de 6,64%, si, respectiv, „Alte active” a avut o pondere de 23,32%, reprezentand sume in curs de decontare BVB precum si 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 sectorul petrol si gaze cu o pondere de 50,21%, energie cu o pondere de 22,89%, transporturi cu o pondere de 17,54%, si respectiv utilitati cu o pondere de 9,35%.

### Evolutie Activ



**VIII. EVOLUTIA UNITATII DE FOND**


Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 8,100.000 euro la inceputul anului la 9.705,1248 euro la finalul lunii iunie, inregistrand o apreciere de 14,04% a valorii acesteia. In 2023, Herald a platit un dividend brut de 3,324.7100 EUR aferent activitatii din 2022.

**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 pozitiiilor detinute pe fiecare instrument financiar. Pozitia detinuta pe un instrument financiar poate fi inchisa doar pe platforma unde a fost deschisa tranzactia, utilizarea altor surse , altele decat cotatiile unde Fondul detine pozitii, poate determina o variatie semnificativa ce poate influenta calculul activului.



**X.MODIFICARI IN  
ACTIVITATEA SI  
DOCUMENTELE  
FONDULUI**

In primul semestru din 2023, nu au intervenit modificari in documentele Fondului.

**XI.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 activ. Fondul distribuie beneficii, modalitatea de distribuire si calculul beneficii sunt mentionate in Capitolul 12 „*Distribuirea castigului realizat*” din Documentul de oferta. In ianuarie 2023 Fondul a distribuit un dividend brut de 3.324,71 eur/unitate de fond aferent anului 2022.

**XII.REMUNERATII IN  
SEMESTRUL I 2023**

SAI Atlas Asset Management aplica o politica de remunerare compatibila cu administrarea solida si eficace a riscurilor si care nu incurajeza asumarea unor riscuri incompatibile cu profilul de risc al Fondurilor administrate. Politica mentioneaza componentele fixe si variabile ale remuneratiei oferite de Societate si se aplica tuturor categoriilor de personal care au un impact important asupra profilului de risc al Societatii astfel:

- (1) membrilor Consiliului de Administratie;
- (2) directorilor;
- (3) functiilor cu atributii de control: functia de conformitate, persoana responsabila cu administrarea riscului, director financiar, audit intern, comitet de audit;
- (4) alte categorii de personal ale carui actiuni au un impact semnificativ asupra profilului de risc al Societatii sau asupra fondurilor administrate: reprezentanti back-office, analiza, departament IT;

Politica de remunerare este aprobata de catre Consiliul de Administratie al Societatii, care adopta si evalueaza cel puțin anual principiile generale ale politicii de remunerare si supravegheaza punerea in aplicare a acesteia. In primul semestru din 2023, in urma evaluarii politicii de remunerare, s-a constatat ca remuneratiile fixe au fost acordate cu respectarea principiilor de remunerare, asa cum au fost stabilite de catre Consiliul de Administratie al SAI Atlas Asset Management SA si in conformitate cu prevederile legale si procedurile interne. Nu au fost constatate deficiente/nereguli.

In procesul de evaluare si remunerare a performantei individuale sunt luate în considerare criteriile de evaluare a postului (competente și abilitati personale, cunostintele acumulate, calificarile obținute, dezvoltarea personala, implicare activa in strategiile si proiectele Societatii, contributia personala la rezultatele echipei si ale Societatii, angajamentul demonstrat de a-si continua desfasurarea activitatii in cadrul Societatii.

Criteriile cantitative sau calitative nu sunt luate in considerare in evaluarea performantei individuale tinand cont ca SAI Atlas Asset Management SA nu acorda comisioane de performanta sau comisioane variabile salariatilor.

### **XIII.GUVERNANTA CORPORATIVA**

Sistemul de guvernanta din cadrul SAI Atlas Asset Management SA are la baza implementarea unui flux operational care sa asigure indeplinirea prevederilor legislative in materie de guvernanta corporativa. Scopul guvernantei corporative in cadrul SAI Atlas Asset Management SA este sa asigure transparenta si incredere in serviciile oferite de catre SAI Atlas Asset Management SA .

In primul semestru din 2023 au fost respectate principiile guvernantei corporative prin:

- asigurarea unei structuri organizatorice transparente și adecvate;
- alocarea adecvata si separarea corespunzatoare a responsabilitatilor,
- administrarea corespunzatoare a riscurilor/managementului riscurilor prin monitorizarea permanenta a riscurilor SAI Atlas Asset Management SA de catre persoana responsabila cu administrarea riscului;
- adecvarea politicilor si strategiilor, precum si a mecanismelor de control intern, asigurarea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor, aplicarea unor proceduri operaționale solide, ca sa impiedice divulgarea informațiilor confidentiale;
- monitorizarea potentialelor conflicte de interese;
- indeplinirea principiilor politicii de remunerare a angajatilor;
- respectarea tuturor normelor si procedurilor interne ale Societatii;
- includerea in procedurile/politicile interne a unor prevederi privind selectarea candidaturilor pentru persoanele din conducerea executiva/conducerea superioara, numirea persoanelor noi sau reinnoirea mandatului celor existente;
- respectarea cerintelor privind externalizarea serviciilor de IT, contabilitate si audit, respectiv externalizarea acestor activitati nu deterioreaza sistemul de guvernanta al SAI Atlas Asset Management SA, nu creste riscul operational, furnizeaza servicii de calitate si nu impiedica supravegherea corespunzatoare a activitatii externalizate de catre A.S.F sau SAI Atlas Asset Management SA;
- functiile - cheie din cadrul SAI Atlas Asset Management SA au fost stabilite astfel incat sa fie adecvate structurii organizatorice si in conformitate cu reglementarile aplicabile acesteia.

Riscul este inerent in activitatile SAI Atlas Asset Management SA, dar acesta este gestionat intern printr-un proces continuu de identificare, masurare si monitorizare.

In primul semestru din 2023, Fondul nu a efectuat tranzactii cu instrumente financiare de tipul contractelor repo si nu a efectuat operatiuni de finantare a Fondului prin instrumente financiare in sensul prevederilor Regulamentului UE nr.2365/2015 privind transparenta operatiunilor de finantare prin instrumente financiare și transparenta reutilizarii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

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

Situatia activelor si obligatiilor **Fondului**, situatia detaliata a investitiilor la 30.06.2023 sunt prezentate in **Anexa 1**.

### **XIV. INFORMATII PRIVIND REGULAMENTUL (UE) 2365/2015**

### **XV.ALTE INFORMATII**

## SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR FONDULUI FIA HERALD IN DATA DE 30.06.2023

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2022				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2023				Diferente (RON)
	% din activul net	% din activul total	Valoare (moneda fondului)	Valoare (RON)	% din activul net	% din activul total	Valoare (moneda fondului)	Valoare (RON)	
<b>1. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare</b>	<b>69,88</b>	<b>69,70</b>	<b>778.883,8582</b>	<b>3.853.450,0002</b>	<b>67,18</b>	<b>67,03</b>	<b>1.099.004,7145</b>	<b>5.454.800,0000</b>	<b>1.601.349,9998</b>
1.1. valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem multilateral de tranzacționare din România (RO)	69,88	69,70	778.883,8582	3.853.450,0002	67,18	67,03	1.099.004,7145	5.454.800,0000	1.601.349,9998
1.1.1 Actiuni (RO)	69,88	69,70	778.883,8582	3.853.450,0002	67,18	67,03	1.099.004,7145	5.454.800,0000	1.601.349,9998
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 și instrumente ale pietei monetare admise sau tranzacționate 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 tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat tert Valori mobiliare și 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 înregistrării la un depozitar central, anterior admiterii la tranzacționare)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3. Alte valori mobiliare și 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 tranzacționare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.2. Actiuni tranzacționate în cadrul altor sisteme decât pietele reglementate	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.3. Actiuni neadmise la tranzacționare evaluate la valoarea zero (lipsă situații financiare actualizate depuse la Registrul Comerțului)	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
3.4. Obligatiuni neadmise la tranzacționare 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
<b>4. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare, din care:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
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
<b>5. Depozite bancare</b>	<b>4,20</b>	<b>4,19</b>	<b>46.845,1335</b>	<b>231.761,6100</b>	<b>3,44</b>	<b>3,43</b>	<b>56.240,7484</b>	<b>279.145,3300</b>	<b>47.383,7200</b>
5.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	4,20	4,19	46.845,1335	231.761,6100	3,44	3,43	56.240,7484	279.145,3300	47.383,7200
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
<b>6. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
6.1. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata 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 piata 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 piata 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 pietelor reglementate	-1,88	-1,87	-20.917,7900	-103.488,6742	-1,07	-1,06	-17.426,3550	-86.493,9704	16.994,7038
6.4.1. Contracte forward pe curs de schimb	-1,65	-1,65	-18.393,7600	-91.001,2882	0,08	0,08	1.294,9450	6.427,3300	97.428,6182
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)	-0,23	-0,23	-2.524,0300	-12.487,3860	-1,14	-1,14	-18.721,3000	-92.921,3004	-80.433,9144
<b>7. Disponibil în conturi curente și numerar</b>	<b>3,78</b>	<b>3,77</b>	<b>42.174,6334</b>	<b>208.654,7800</b>	<b>6,80</b>	<b>6,78</b>	<b>111.235,7356</b>	<b>552.107,4600</b>	<b>343.452,6800</b>
<b>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</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
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
<b>9. Titluri de participare la O.P.C.V.M. / AOPC</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
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
<b>10. Dividende sau alte drepturi de incasat</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
10.1. Dividende de incasat	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
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 admiterii 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
<b>15. Alte active</b>	<b>24,27</b>	<b>24,21</b>	<b>270.565,8794</b>	<b>1.338.597,6300</b>	<b>23,87</b>	<b>23,82</b>	<b>390.508,9413</b>	<b>1.938.252,0800</b>	<b>599.654,4500</b>
15.1. Sume in tranzit bancar	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	63,7700	316,5200	316,5200
15.2. Sume in curs de decontare	0,00	0,00	0,0000	0,0000	-2,38	-2,37	-38.864,4881	-192.900,0000	-192.900,0000
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)	-2,20	-2,19	-24.500,0000	-121.211,3000	-4,00	-3,99	-65.487,5000	-325.040,6600	-203.829,3600
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	26,40	26,40	295.065,8794	1.459.808,9300	30,25	30,18	494.797,1594	2.455.876,2200	996.067,2900
15.6.1. Sume aflate la SSIF	26,47	26,40	295.065,8794	1.459.808,9300	30,25	30,18	494.797,1594	2.455.876,2200	996.067,2900
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
<b>TOTAL ACTIVE</b>			<b>1.117.551,7145</b>	<b>5.528.975,3500</b>			<b>1.639.563,7848</b>	<b>8.137.810,8900</b>	<b>2.608.835,5400</b>
<b>TOTAL CHELTUIELI</b>			<b>2.950,4036</b>	<b>14.596,8300</b>			<b>3.687,3569</b>	<b>18.301,8300</b>	<b>3.705,0000</b>
1. Comisioane SAI	0,18	0,18	1.968,0363	9.736,6600	0,16	0,16	2.662,1359	13.213,2500	3.476,5900
2. Comisioane depozitar	0,03	0,03	344,4063	1.703,9200	0,03	0,03	465,8739	2.312,3200	608,4000
3. Comisioane intermediar	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	69,9561	347,2200	347,2200
4. Comisioane ASF	0,01	0,01	90,2980	446,7400	0,01	0,01	122,1449	606,2500	159,5100
5. Comision audit	0,04	0,04	476,0000	2.354,9600	0,02	0,02	257,2915	1.277,0400	-1.077,9200
6. Comision decontare	0,00	0,00	5,2149	25,8000	0,00	0,00	18,2294	90,4800	64,6800
7. Comision dividende	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	9,5902	47,6000	47,6000
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	0,01	0,01	66,4481	328,7500	0,01	0,01	82,1350	407,6700	78,9200
10. Rascumparari de platit	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,0000	0,0000
<b>ACTIV NET</b>			<b>1.114.601,3109</b>	<b>5.514.378,5300</b>			<b>1.635.876,4279</b>	<b>8.119.509,0600</b>	<b>2.605.130,5300</b>

#### Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	1.635.876,4279	1.435.281,7837	200.594,6442
Numar de unitati de fond in circulatie	168,5580	155,0809	13,4771
Valoarea unitara a activului net	9.705,1248	9.255,0519	450,0729

**FIA HERALD SITUATIA DETALIATĂ A INVESTITIILOR LA DATA DE 30.06.2023**

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 = 4.9634

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		Curs Valutar BNR RON/EUR	Valoare in moneda fondului		Pondere in capitalul social ale emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.
						RON	RON		EUR	RON		
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	30.06.2023	3.000.000	0,1000	0,5000	1.500.000,0000	0,20147	302.212,1933	1.500.000,00	0,005	18,432
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.	EL	ROELECACNOR5	30.06.2023	60.000	10,0000	8,5000	510.000,0000	0,20147	102.752,1457	510.000,00	0,017	6,267
TRANSPORT TRADE SERVICES	TTS	ROYCRRK66RD8	30.06.2023	60.000	1,0000	15,9500	957.000,0000	0,20147	192.811,3793	957.000,00	0,100	11,760
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNGNACNOR3	30.06.2023	28.000	1,0000	44,2500	1.239.000,0000	0,20147	249.627,2716	1.239.000,00	0,007	15,225
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	ROSNNEACNOR8	30.06.2023	28.000	10,0000	44,6000	1.248.800,0000	0,20147	251.601,7246	1.248.800,00	0,009	15,346
<b>TOTAL</b>							<b>5.454.800,0000</b>		<b>1.099.004,7145</b>	<b>5.454.800,00</b>		<b>67,030</b>

10. Sume în curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzactionare din România

Moneda RON.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Tipul de valoare mobiliară	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Valoarea unitară		Curs valutar BNR RON/EUR	Valoare in moneda fondului		Pondere în capitalul social ale emitentului/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al F.I.A.
					RON	RON		EUR	RON		
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNGNACNOR3	Actiuni	2.000	44,9500	-89.900,0000	0,20147	-18.112,5841	-89.900,00	0,001	-1,105
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	Actiuni	200.000	0,5150	-103.000,0000	0,20147	-20.751,9039	-103.000,00	0,000	-1,266
<b>TOTAL</b>						<b>-192.900,0000</b>		<b>-38.864,4880</b>	<b>-192.900,00</b>		<b>-2,370</b>

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.	0,0000	0,20147	0,0000	0,00	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	0,20147	0,0000	0,00	0,000
BANCA COMERCIALA ROMANA	405,7000	0,20147	81,7383	405,70	0,005
FIRST BANK	30,7700	0,20147	6,1994	30,77	0,000
<b>TOTAL</b>	<b>436,4700</b>		<b>87,9377</b>	<b>436,47</b>	<b>0,005</b>

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 în activul total al F.I.A.
	CHF		EUR	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	1,02290	0,0000	0,00	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	1,02290	0,0000	0,00	0,000
<b>TOTAL</b>	<b>0,0000</b>		<b>0,0000</b>	<b>0,00</b>	<b>0,000</b>

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in EUR.

Denumire banca	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
	EUR	EUR	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	65.487,5000	65.487,5000	325.040,66	3,994
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	40.862,8000	40.862,8000	202.818,42	2,492
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	0,0000	0,00	0,000
BANCA COMERCIALA ROMANA	104,7800	104,7800	520,07	0,006
FIRST BANK	63,2400	63,2400	313,89	0,004
<b>TOTAL</b>	<b>106.518,3200</b>	<b>106.518,3200</b>	<b>528.693,04</b>	<b>6,497</b>

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 RON	Pondere in activul total al F.I.A.
	GBP		EUR	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	1,16500	0,0000	0,00	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	1,16500	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 RON	Pondere in activul total al F.I.A.
	JPY		EUR	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0,0000	0,00640	0,0000	0,00	0,000
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	0,0000	0,00640	0,0000	0,00	0,000
TOTAL	0,0000		0,0000	0,00	0,000

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 RON	Pondere in activul total al F.I.A.
	USD		EUR	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	4.356,6100	0,92170	4.015,4874	19.930,47	0,245
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	666,1500	0,92170	613,9905	3.047,48	0,037
TOTAL	5.022,7600		4.629,4779	22.977,95	0,282

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate in lei

Moneda RON.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Curs Valutar BNR RON/EUR	Valoare totală in moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere in activul total al F.I.A.
			%	RON	RON	RON	RON		EUR	RON	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	30.06.2023	03.07.2023	4,8	64.034,33	8,5379	0,0000	64.034,33	0,20147	12.901,3035	64.034,33	0,787
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	30.06.2023	03.07.2023	4,08	213.814,66	24,2323	0,0000	213.814,66	0,20147	43.078,2649	213.814,66	2,627
TOTAL							277.848,99		55.979,5684	277.848,99	3,414

2. Depozite bancare denuminate în valută in Romania

Moneda EUR.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Valoare totală in moneda fondului	Valoare actualizată curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
			%	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	RON	%
INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA	30.06.2023	03.07.2023	0	261,18	0,0000	0,0000	261,18	261,1800	1.296,34	0,016
TOTAL							261,18	261,1800	1.296,34	0,016

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate

1. Contracte forward

Contract EUR/RON- CITI 21.07.2023-231740003919.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totală	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	231740003919	Vanzare	23.06.2023	21.07.2023	6000000	4,966674	4,965603		6.427,3300	6.427,3300	0,20147	1.294,9450	6.427,33	0,079
TOTAL										6.427,3300		1.294,9450	6.427,33	0,079

3. Contracte pe diferență

Contract	Nr. contracte	Tip contract	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Profit pozitii deschise	Curs valutar BNR EUR/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.	4000	Cumparare	18,4500	16,570000	-7.520,0000	0,91653	-6.892,3000	0,000000	-6.892,3000	-6.892,3000	-34.209,24	-0,420
TOTAL					-7.520,0000		-6.892,3000	0,000000	-6.892,3000	-6.892,3000	-34.209,24	-0,420



Contract	Nr. contracte	Tip contract	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Profit pozitie deschise	Curs Valutar BNR CHF/EUR	Profit pozitie deschise	Marja	Valoare	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
			EUR	EUR	EUR		EUR	EUR	EUR	EUR	RON	%
VAR1:xetr.	2000	Cumparare	24,8618	18,755000	-12.213,5500	1,00000	-12.213,5500	0,000000	-12.213,5500	-12.213,5500	-60.620,73	-0,745
VAR1:xetr.	2000	Cumparare	18,5627	18,755000	384,5500	1,00000	384,5500	0,000000	384,5500	384,5500	1.908,68	0,023
TOTAL					-11.829,0000		-11.829,0000	0,000000	-11.829,0000	-11.829,0000	-58.712,06	-0,721

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-dobanzi de platit SAXOBANK	63,77	63,77	316,52	0,004
Sume in curs de rezolvare (subscrieri)	-65.487,5000	-65.487,5000	-325.040,66	-3,994
Sume virate la SAXOBANK	129.730,9700	129.730,9700	643.906,70	7,913
TOTAL	64.307,2400	64.307,2400	319.182,56	3,922

Moneda USD.

Denumire	Valoare curenta	Curs Valutar BNR USD/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al F.I.A.
	USD		EUR	RON	%
Sume virate la CITIBANK	396.079,1900	0,92170	365.066,1894	1.811.969,52	22,266
TOTAL	396.079,1900		365.066,1894	1.811.969,52	22,266

XVII. Cheltuieli

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curenta	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	EUR	EUR	RON
COMISION ADMINISTRARE	2.662,1359	2.662,1359	13.213,25
COMISION ASF	122,1449	122,1449	606,25
COMISION DEPOZITARE	465,8739	465,8739	2.312,32
Comision audit	257,2915	257,2915	1.277,04
TOTAL	3.507,4462	3.507,4462	17.408,86

Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Curs Valutar BNR RON/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
	RON		EUR	RON
Comisioane intermediar	347,22	0,20147	69,9561	347,22
COMISION CUSTODIE	407,6690	0,20147	82,1350	407,67
COMISION DECONTARE BVB	90,4800	0,20147	18,2294	90,48
COMISION DIVIDENDE	47,6000	0,20147	9,5902	47,60
TOTAL	892,9690		179,9107	892,97

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 2022**

(Cod 10)

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Sold	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd.02)</b>	01	-	-
<b>I. IMOBILIZARI FINANCIARE (ct.265+267)</b>	02	-	-
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE (rd.04+05+06)</b>	03	<b>5.753.675</b>	<b>8.748.674</b>
<b>I. CREANTE (ct.409+411+413+446+452+461+473+5187)</b>	04	1.459.840	2.462.620
<b>II. INVESTITII PE TERMEN SCURT</b> (ct.5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	05	3.853.450	5.454.800
<b>III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314)</b>	06	440.386	831.254
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:</b>	07		
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct.471)	08		
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct.471)	09		
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b> (ct.419+401+408+403+452+167+168+269+446+462+473+509+5191+5192+5198+5186)	10	<b>239.297</b>	<b>629.163</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 3+8-10-15)</b>	11	<b>5.514.379</b>	<b>8.119.511</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)</b>	12	<b>5.514.379</b>	<b>8.119.511</b>
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b> (ct.419+401+408+403+452+167+168+269+446+462+473+509+5186+5191+5192+5198)	13		
<b>H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) din care:</b>	14		
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct.472)	15		
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct.472)	16		
<b>I. CAPITAL SI REZERVE</b>	17		
<b>I. CAPITAL - capital privind unitatile de fond (ct. 1017)</b>	18	3.060.542	6.935.749
<b>II. PRIME DE EMISIUNE -prime de emisiune aferente unitatilor de fond (ct. 1045)</b>	19		
<b>III. REZERVE - rezerve (ct. 106)</b>	20		
<b>IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)</b>			
Sold C	21		
Sold D	22		
<b>V. REZULTATUL LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)</b>			
Sold C	23	<b>2.453.837</b>	<b>1.183.762</b>
Sold D	24	-	
Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	-	
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18+19+20+21-22+23-24-25)</b>	26	<b>5.514.379</b>	<b>8.119.511</b>

\*) solduri debitoare

\*\*) solduri creditoare

**ADMINISTRATOR,**

**Liviu Stefan Arnautu**

Semnatura



**INTOCMIT,**

**SAI FINANCIAL S.R.L**

Ioan Barjoveanu

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 38234

**Ioan  
Barjoveanu**

Digitally signed  
by Ioan

Barjoveanu

Date: 2023.08.28

14:46:46 +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 2023

(Cod 20)

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		Precedenta	Curenta
<b>A</b>	<b>B</b>		
<b>VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 09)</b>	<b>01</b>	<b>14.922.282</b>	<b>9.089.850</b>
1. Venituri din imobilizari financiare si investitii financiare pe termen scurt (ct. 761)	02	100	
2. Venituri din operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 762)	03	4.011.651	2.840.928
3. Venituri din operatiunile cu instrumente derivate (ct. 763)	04	10.636.794	5.447.367
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	05		
5. Venituri din dobanzi (ct. 766)	06	2.131	46.297
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765, 767, 768)	07	271.606	755.258
7. Venituri din comisioane (ct.7047)	08	-	-
8. Alte venituri (ct. 754,758)	09	-	-
<b>CHELTUIELI - TOTAL (rd. 11 la 18)</b>	<b>10</b>	<b>14.025.338</b>	<b>7.906.088</b>
9. Cheltuieli privind operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 661)	11	3.440.764	2.000.800
10. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)		10.226.731	4.925.510
11. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	12	49.306	78.707
12. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	13	221.993	799.395
13. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	14	80.567	94.127
14. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	15	3.346	4.624
15. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 623, 628)	16		
16. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	17	2.631	2.925
17. Alte cheltuieli (ct. 654, 658)	18	-	-
<b>REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE</b>			
- castig (rd. 01-10)	19	<b>896.944</b>	<b>1.183.762</b>
- pierdere (rd. 10-01)	20		-

ADMINISTRATOR,

Liviu Stefan Arnautu

Semnatura

INTOCMIT,

SAI FINANCIAL S.R.L

Ioan Barjoveanu

Expert Contabil

Nr. Inreg. in organismul profesional: 38234

Ioan

Barjoveanu

anu

Digitally signed  
by Ioan

Barjoveanu

Date:

2023.08.28

14:52:55 +03'00'

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.  
Balanta analitica FIA HERALD 01/06/2023 - 30/06/2023

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	2.715.126,66	1.600.219,14	5.350.038,90	0,00	93.816,54	1.600.219,14	8.158.982,10	0,00	6.558.762,96
1072	Diferente de curs val. din conv. sit. fin. anuale indiv. intr-		0,00	345.415,23	294.762,50	334.821,95	48.987,63	40.498,64	343.750,13	720.735,82	0,00	376.985,69
117	Rezultatul reportat		0,00	0,00	2.453.836,61	2.453.836,61	0,00	0,00	2.453.836,61	2.453.836,61	0,00	0,00
121	Profit si Pierdere		0,00	2.453.836,61	9.276.237,20	7.475.324,02	1.083.687,26	1.614.525,71	10.359.924,46	11.543.686,34	0,00	1.183.761,88
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	48.249,25	48.249,25	12.245,54	12.245,54	60.494,79	60.494,79	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	8.938,42	8.938,42	2.178,95	2.178,95	11.117,37	11.117,37	0,00	0,00
401	Furnizori	BRK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	Furnizori	BT CAPITAL	0,00	0,00	6.058,72	6.058,72	1.085,75	1.432,97	7.144,47	7.491,69	0,00	347,22
401	Furnizori	CUST	0,00	0,00	1.500,73	1.500,73	386,57	386,57	1.887,30	1.887,30	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	9.736,66	70.288,95	72.774,51	12.970,03	13.961,06	83.258,98	96.472,23	0,00	13.213,25
408	Furnizori - Facturi Nesosite	AUD	0,00	2.354,96	4.877,83	3.622,58	68,76	246,09	4.946,59	6.223,63	0,00	1.277,04
408	Furnizori - Facturi Nesosite	CUST	0,00	328,75	1.500,72	1.558,54	386,57	407,67	1.887,29	2.294,96	0,00	407,67
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DECO	0,00	25,80	494,76	504,92	35,96	138,08	530,72	668,80	0,00	138,08
408	Furnizori - Facturi Nesosite	DEPO	0,00	1.703,92	8.479,10	8.914,04	2.146,66	2.320,12	10.625,76	12.938,08	0,00	2.312,32
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. - nereizidenti		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
447	Fonduri Spec., Taxe si Varsaminte Asim.		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
447,1	Fonduri Spec., Taxe si Varsaminte Asim.		0,00	446,74	2.224,48	2.338,52	563,26	608,73	2.787,74	3.393,99	0,00	606,25
447,2	Fonduri Spec., Taxe si Varsaminte Asim. - luni precedente		0,00	0,00	2.284,00	2.284,00	585,00	585,00	2.869,00	2.869,00	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	121.211,30	4.552.793,66	4.526.277,09	94.906,24	325.252,17	4.647.699,90	4.972.740,56	0,00	325.040,66
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	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	130.318,00	0,00	119.114,09	249.432,09	249.432,09	249.432,09	0,00	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 - Marja		797.114,72	0,00	1.204.852,70	228.082,94	115.601,05	84.852,52	2.117.568,47	312.935,46	1.804.633,01	0,00
4615,1	Debitori din tranz derivate - Marja	SAXO	659.872,34	0,00	777.360,29	985.759,97	277.421,20	84.987,11	1.714.653,83	1.070.747,08	643.906,75	0,00
4615,4	Debitori din tranz derivate- Pozitii Deschise		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4615,4	Debitori din tranz derivate- Pozitii Deschise	CITI	0,00	2.924.017,11	2.901.546,21	2.901.546,21	325.115,14	341.158,70	3.249.132,25	3.242.704,91	6.427,34	0,00
4615,4	Debitori din tranz derivate- Pozitii Deschise	SAXO	-103.488,67	0,00	3.353.423,50	3.426.297,39	534.522,67	451.081,41	3.784.457,50	3.877.378,80	-92.921,30	0,00
50311	Actiuni cotate detinute pt tranzactionare		3.853.450,00	0,00	3.811.867,72	2.922.017,73	1.133.260,00	610.260,00	8.798.577,72	3.532.277,73	5.266.299,99	0,00

50312	Actiuni cotate cumparate - in curs de decontare				0,00	1.868.172,50	1.868.172,50	741.830,85	553.330,85	2.610.003,35	2.421.503,35	188.500,00	0,00
50312	Actiuni cotate cumparate - in curs de decontare	IEBA			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50313	Actiuni cotate vandute - in curs de decontare				0,00	1.525.850,68	1.525.850,68	63.825,00	63.825,00	1.589.675,68	1.589.675,68	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
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
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
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
51211.1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	BCR		55,61	0,00	500,00	149,91	0,00	0,00	555,61	149,91	405,70	0,00
51211.1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	BRD		0,00	0,00	12.790.910,87	12.790.910,87	3.243.245,36	3.243.245,36	16.034.156,23	16.034.156,23	0,00	0,00
51211.1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	FIRST		101,60	0,00	0,00	100,00	49,21	20,00	150,81	120,00	30,81	0,00
51211.1	Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei	INTESA		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	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		60.628,37	0,00	9.651.631,21	9.653.660,26	2.687.312,19	2.681.877,18	12.399.571,77	12.335.537,44	64.034,33	0,00
51211.2	Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei	INTESA		170.087,69	0,00	16.268.445,06	16.299.081,41	3.306.369,51	3.232.006,19	19.744.902,26	19.531.087,60	213.814,66	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
51241.1	Conturi curente la bănci-disp proprii-in valută				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-in valută	BCR		518,39	0,00	31,78	29,46	3,03	3,67	553,20	33,13	520,07	0,00
51241.1	Conturi curente la bănci-disp proprii-in valută	BRD		7.801,66	0,00	4.099.584,64	3.746.723,34	95.590,91	250.387,81	4.202.977,21	3.997.111,15	205.866,06	0,00
51241.1	Conturi curente la bănci-disp proprii-in valută	FIRST		482,57	0,00	26,70	125,27	2,05	72,16	511,32	197,43	313,89	0,00
51241.1	Conturi curente la bănci-disp proprii-in valută	INTESA		78.483,63	0,00	18.669.305,99	18.741.235,88	3.490.344,62	3.476.966,88	22.238.134,24	22.218.202,76	19.931,48	0,00
51241.1	Conturi curente la bănci-disp proprii-in 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-in valută				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-in valută	BRD		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-in valută	INTESA		1.014,96	0,00	193.365,10	193.062,07	26.295,29	26.316,94	220.675,35	219.379,01	1.296,34	0,00
51241.2	Conturi de depozite la bănci-disp proprii-in 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-in valută - COLECTO				121.211,30	2.901.271,67	2.927.788,24	325.252,17	94.906,24	3.347.735,14	3.022.694,48	325.040,66	0,00
51251.1	Sume în curs de decontare privind operațiuni bancare-tr	BRD		0,00	0,00	260.892,81	260.892,81	0,00	0,00	260.892,81	260.892,81	0,20	0,00
51251.1	Sume în curs de decontare privind operațiuni bancare-tr	INTESA		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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
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	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 în curs de decontare cu SSIF- cumparare				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în 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 în curs de decontare cu SSIF- cumparare	BRK		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.1	Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare	BT CAPITAL		0,00	0,00	1.855.961,90	1.855.961,90	539.445,85	732.345,85	2.395.407,75	2.588.307,75	192.900,00	0,00
51252.1.1	Sume în 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 în 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 în curs de decontare cu SSIF- vanzare				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51252.1.2	Sume în curs de decontare cu SSIF- vanzare	BRK		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 de decontare cu SSIF- vanzare	BT CAPITAL		0,00	0,00	1.509.989,19	1.509.989,19	63.750,00	63.750,00	1.573.739,19	1.573.739,19	0,00	0,00
51252.1.2	Sume în curs de 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 de 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
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
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
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
51253.1	Sume în curs de decontare privind alte op-marje	CITI		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	INTESA		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	0,00	0,00	0,00	0,00	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		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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	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	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	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	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	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	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5186	Dobanzi de platit	SAXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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	7,68	1.818,74	1.826,42	536,09	0,00	0,00	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	CITI	2.821,87	26.180,66	22.194,93	7.661,25	0,00	0,00	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	INTESA	22,91	3.009,47	3.032,38	553,32	0,00	0,00	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	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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	48,05	48,05	316,52	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
581	Viramente interne		0,00	6.618.799,38	6.618.799,38	370.891,23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6223	Chelt priv comis dat pt tranz instrum fin derivate		0,00	4.560,47	4.560,47	2.400,66	0,00	0,00	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		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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	8.844,98	8.844,98	2.310,73	0,00	0,00	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		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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	1.558,54	1.558,54	407,67	0,00	0,00	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		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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	504,92	504,92	90,48	0,00	0,00	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		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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	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	0,00	0,00	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	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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 sf		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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 sf	BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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 sf	BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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 sf	BRK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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 sf	BT CAPITAL	0,00	6.058,72	6.058,72	1.432,97	0,00	0,00	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 sf	IEBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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 sf	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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 sf	PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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 sf	SAXO	0,00	892,87	892,87	0,00	0,00	0,00	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 sf	SWISS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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 sf	WOOD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6226	Cheltuieli privind onorariile de audit	AUD	0,00	1.057,98	1.057,98	211,53	0,00	0,00	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		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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	50.542,64	50.542,64	13.204,15	0,00	0,00	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		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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	149,91	149,91	0,00	0,00	0,00	149,91	149,91	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	BRD	0,00	965,11	965,11	0,00	5,51	5,51	970,62	970,62	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	FIRST	0,00	200,03	200,03	0,00	40,00	40,00	240,03	240,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
627	Cheltuieli privind comisioane banca	INTESA	0,00	2.931,54	2.931,54	0,00	331,67	331,67	3.263,21	3.263,21	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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	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	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	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	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6352	Cheltuieli ASF		0,00	2.319,02	2.319,02	0,00	605,84	605,84	2.924,86	2.924,86	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6611.1	Pierderi din evaluare instrumente financiare deținute în v		0,00	1.439.529,58	1.439.529,58	0,00	561.270,85	561.270,85	2.000.800,43	2.000.800,43	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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	CITI	0,00	1.753.580,10	1.753.580,10	0,00	178.228,70	178.228,70	1.931.808,80	1.931.808,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
66431	Pierderi privind operațiunilor cu instrumente derivate de	SAXO	0,00	2.815.781,98	2.815.781,98	0,00	177.919,59	177.919,59	2.993.701,57	2.993.701,57	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
665	Cheltuieli din diferente de curs valutare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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 element		0,00	666.415,77	666.415,77	0,00	132.978,73	132.978,73	799.394,50	799.394,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6651	Diferențe nefavorabile de curs valutar legate de element	CITI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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		0,00	1.919,17	1.919,17	0,00	0,00	0,00	1.919,17	1.919,17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
666	Cheltuieli privind Dobinzile	SAXO	0,00	64.587,26	64.587,26	0,00	12.200,58	12.200,58	76.787,84	76.787,84	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		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7621.1	Caștiguri din evaluare instrumente deținute în vederea tr		0,00	1.983.406,87	1.983.406,87	0,00	604.175,00	604.175,00	2.587.581,87	2.587.581,87	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7621.1	Caștiguri din evaluare instrumente deținute 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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7621.3	Caștiguri din dividend pt instrumente deținute în vedere		0,00	130.318,00	130.318,00	0,00	120.418,27	120.418,27	250.736,27	250.736,27	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7621.3	Caștiguri din dividend pt instrumente deținute în vedere	SAXO	0,00	2.609,84	2.609,84	0,00	0,00	0,00	2.609,84	2.609,84	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7622.3	Caștiguri 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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7622.3	Caștiguri 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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7631	Caștiguri privind operațiunile cu instrumente derivate de		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7631	Caștiguri privind operațiunile cu instrumente derivate de	CITI	0,00	2.078.350,76	2.078.350,76	0,00	304.385,14	304.385,14	2.382.735,90	2.382.735,90	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7631	Caștiguri 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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7631	Caștiguri 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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7631	Caștiguri privind operațiunile cu instrumente derivate de	SAXO	0,00	2.597.424,79	2.597.424,79	0,00	467.205,88	467.205,88	3.064.630,67	3.064.630,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
765	Venituri din diferente de curs valutare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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 valutare	INTESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7651	Diferențe favorabile de curs valutar		0,00	645.777,72	645.777,72	0,00	109.480,26	109.480,26	755.257,98	755.257,98	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7651	Diferențe 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	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	BRD	0,00	19.625,99	19.625,99	0,00	0,00	0,00	19.625,99	19.625,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	CITI	0,00	1.818,74	1.818,74	0,00	536,09	536,09	2.354,83	2.354,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	INTESA	0,00	5.868,55	5.868,55	0,00	7.455,23	7.455,23	13.323,78	13.323,78	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	PIR	0,00	3.009,47	3.009,47	0,00	553,32	553,32	3.562,79	3.562,79	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
766	Venituri din Dobinzi	SAXO	0,00	7.113,29	7.113,29	0,00	316,52	316,52	7.429,81	7.429,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL		5.650.186,63	123.078.672,15	123.078.672,15	5.650.186,63	21.426.755,75	21.426.755,75	150.155.614,53	150.155.614,53	8.655.759,02	8.655.759,02	8.655.759,02	8.655.759,02	8.655.759,02	8.655.759,02	8.655.759,02	8.655.759,02

