

**Fond Închis Public de Investiții  
HERMES**

**Raport privind activitatea fondului în 2016**

## Performanta anualizata an calendaristic (%)

	2016	2015	2014
FII Hermes	-6,55%	-2,56%	0,13%

*\*Fond lansat in Mai 2011***Raport de activitate  
FII HERMES 2016****I. INFORMAȚII FOND**

**Fondul Închis de Investiții HERMES**, inițiat și administrat de S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A., constituit prin contractul de societate, fără personalitate juridică, în conformitate cu dispozițiile Codului Civil, ale Legii nr. 297/2004 și ale Regulamentului nr. 15/2004, este autorizat de prin Avizul nr. **16/05.05.2011** și este înregistrat cu nr. **CSC08FIIR/400023** în Registrul A.S.F.

**Fondul Închis de Investiții HERMES** se adresează persoanelor fizice și juridice care urmăresc obținerea unor randamente superioare dobânzilor bancare și care sunt dispuse să își asume un risc ridicat al investiției. Obiectivul urmărit de Fond este obținerea acestor randamente superioare printr-o politică activă investițională ținând în principal piețele financiare din România și în special piața reglementată de valori mobiliare. **Fondul Închis de Investiții Hermes** este un fond cu o politică de investiții diversificată cu un grad de risc ridicat.

**II. GENERALITĂȚI  
SOCIETATEA DE  
ADMINISTRARE**

**S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.** este autorizată prin Decizia nr. 607/14.04.2009 și înregistrată în Registrul Public al A.S.F cu nr. PJRO5SAIR/400030. S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. este înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului București sub nr. J40/15700/15.09.2008, Cod Unic de Înregistrare 24467322, având sediul în București, sector 1, Șoseaua București-Ploiești, nr. 7A, etaj 2, tel: 021 361 78 21; fax: 021 361 78 22; e-mail [contact@atlas-am.ro](mailto:contact@atlas-am.ro), adresa web [www.atlas-am.ro](http://www.atlas-am.ro).

**III. DISTRIBUȚIA  
UNITĂȚILOR DE FOND**

Subscrierea și răscumpărarea unităților de fond se face la sediul S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. din București, sector 1, Șoseaua București - Ploiești, nr. 7A, etaj 2.

**IV. SITUAȚIA  
VENITURILOR ȘI A  
CONTULUI DE CAPITAL**

La finalul anului 2016 Fondul a realizat venituri totale de 3.407.507.12 lei, rezultatul net după deducerea cheltuielilor Fondului fiind o pierdere de 612.933,61 lei. Activul net al Fondului la data de 31 decembrie 2016 este de 8.726.005,74 lei, obținut ca diferență între totalitatea activelor Fondului în valoare de 8.744.966,49 lei și obligațiile acestuia.

**V. POLITICA DE  
INVESTIȚII A FONDULUI  
ÎN 2016**

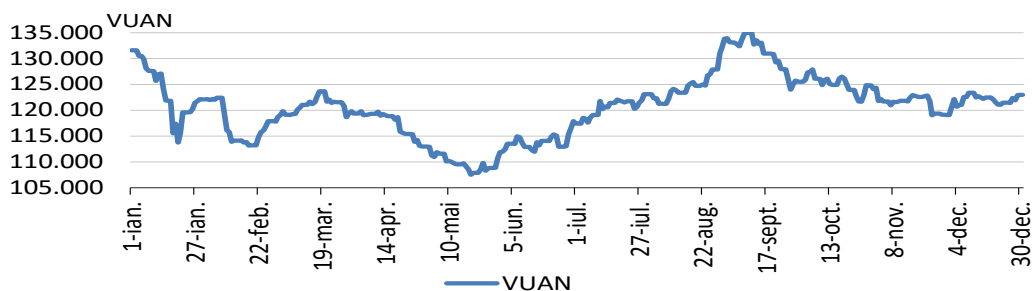
Anul 2016 poate fi caracterizat drept un an cu o volatilitate crescută a piețelor financiare globale cu provocări atât la nivelul evoluțiilor macroeconomice cât și al celor geopolitice. Economia mondială a continuat să crească într-un ritm moderat, fiind afectată oarecum de referendumul din Marea Britanie ce a avut ca rezultat decizia electoratului de a părăsi Uniunea Europeană. Piețele financiare din țările dezvoltate au avut evoluții oscilante, însă în creștere ușoară, încercând să anticipeze programul de normalizare a politicii monetare americane concomitent cu o extindere/mărire a programelor de acomodare derulate de ECB și BOJ.

Dolarul American a avut o evoluție oscilantă într-un interval destul de larg față de toate celelalte valute și mai ales față de euro.

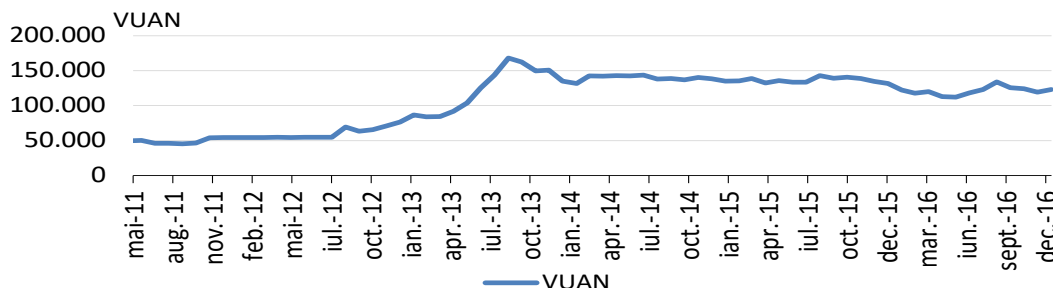


## VI. EVOLUȚIA UNITĂȚII DE FOND

### Evoluție zilnică VUAN 2016



### Evoluție lunară VUAN de la lansare



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 131.611,47 RON la începutul anului la 122.973,54 RON la sfârșitul lunii iunie, înregistrând astfel o scădere a acesteia de 6,55%.

## VII. MODIFICĂRI ÎN ACTIVITATEA ȘI DOCUMENTELE FONDULUI

Avizul A.S.F nr. 118/26.04.2016 modifică documentele de constituire al fondului prin modificarea/introducerea următoarelor prevederi:

- prelungirea duratei de existență a fondurilor, respectiv s-a modificat durata de existență de la 60 luni la 180 luni;
- modificarea numărului de unități ce pot fi subscribe inițial în FII Herald, respectiv investitorii pot subscrie pentru un număr întreg sau fracționat de unități de fond, prima subscriere fiind de minim 2 unități de fond;
- reformularea prevederilor privind numărul de unități de fond oferite spre subscriere în cadrul emisiunilor ulterioare în cazul FII Herald, respectiv vor fi oferite spre subscriere un număr de maxim 30.000 (treizeci de mii) de unități de fond;
- menționarea rotunjirii la 4 zecimale a cursurilor și parităților utilizate în evaluarea activelor fondurilor;
- actualizarea/reformularea unor prevederi din documente pentru o mai mare claritate/înțelegere a conținutului documentelor;

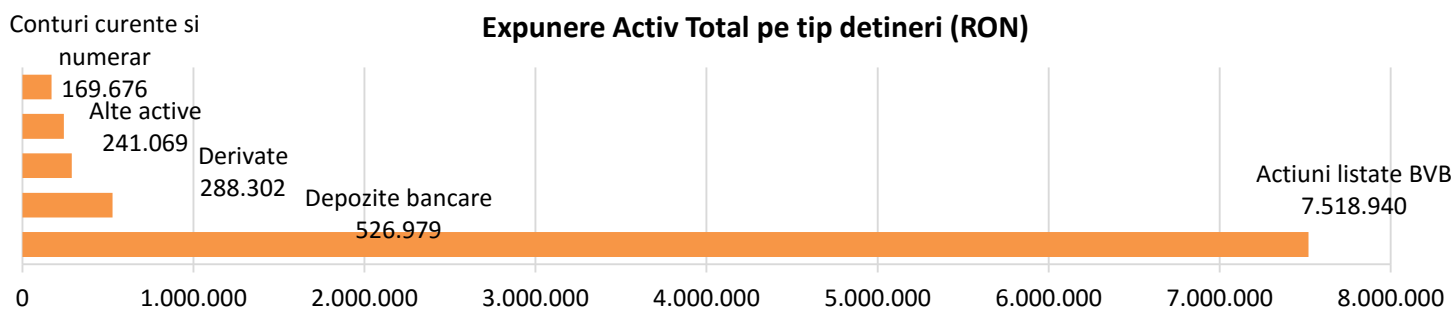
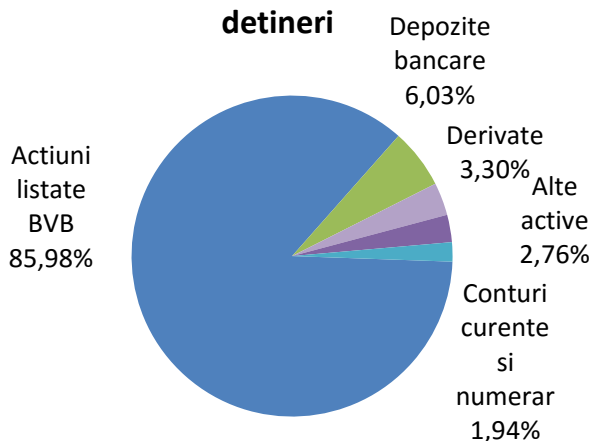
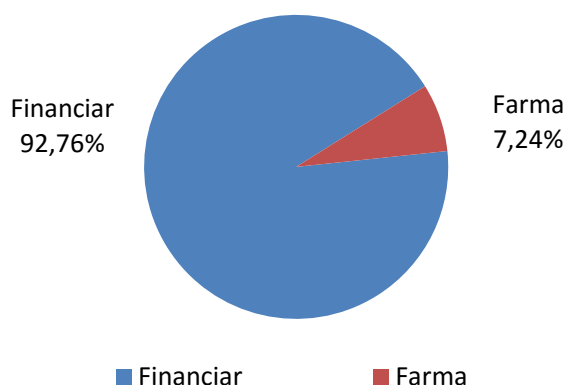
## VIII. DETERMINAREA ȘI REPARTIZAREA VENITURILOR

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

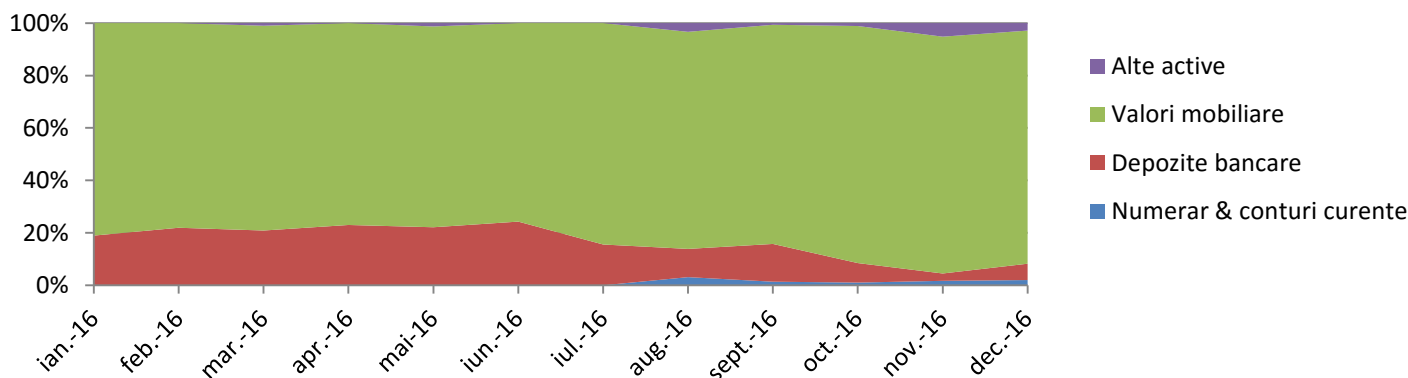
## IX. REMUNERAȚII ÎN 2016

În anul 2016 Societatea a plătit 327.618 lei remunerații fixe către 8 beneficiari. Nu au fost plătite comisioane de performanță.



**Situația portofoliului la 31.12.2016**

**Expunere Activ Total pe tip de detineri**

**Expunere Actiuni listate BVB pe sectoare**


**FII Hermes** a urmărit construirea și menținerea a unui portofoliu de acțiuni cu accent pe sectorul financiar, ca poziționare pe termen mediu – lung având în vedere potențialul de creștere al acestui sector. Pe întreg parcursul anului 2016 valoarea acestui portofoliu s-a menținut în jurul nivelului de 85% din active.

**Evoluție Activ Total**


Situația activelor și obligațiilor Fondului, situația detaliată a investițiilor la 31.12.2016 sunt prezentate în **Anexe**.



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

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

Tel: 0213.317.821, 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

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

## Situția detaliată a investițiilor la data de 12/31/2016

## I. Valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată din România

## 1. Acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare)

Emitent	Simbol acțiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al A.O.P.C
				lei	lei	lei	%	%
SIF MOLDOVA S.A.	SIF 2	30-Dec-16	4,411,011	0.10	0,7800	3,440,588.58	0.42%	39.344%
SIF MUNTENIA S.A.	SIF 4	30-Dec-16	4,187,274	0.10	0,6560	2,746,851.74	0.52%	31.411%
SIF TRANSILVANIA S.A.	SIF 3	30-Dec-16	3,150,000	0.10	0,2500	787,500.00	0.14%	9.005%
ROPHARMA SA	RPH	30-Dec-16	2,000,000	0.10	0,2720	544,000.00	0.39%	6.221%
<b>TOTAL</b>						<b>7,518,940.32</b>		<b>85.980%</b>

## IX. Disponibil în conturi curente și numerar

1.940%

## 1. Disponibil în conturi curente și numerar în LEI

Denumire bancă	Valoarea curentă	Pondere în activul total al A.O.P.C
BRD-GSG colector	0.00	0.000%
BRD-GSG RON	0.00	0.000%
PIRAEUS BANK	77.76	0.001%
Intesa SanPaolo Bank RON	0.00	0.000%
BCR	290.17	0.003%
<b>TOTAL</b>	<b>367.93</b>	<b>0.004%</b>

## 2. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în EUR

Denumire bancă	Valoarea curentă	Curs valutar BNR	Valoarea actualizată	Pondere în activul total al A.O.P.C
	EUR		LEU	%
Intesa SanPaolo Bank EUR	11.68	4.5411	53.04	0.001%
Piraeus Bank EUR	0.00	4.5411	0.00	0.000%
<b>TOTAL</b>	<b>11.68</b>		<b>53.04</b>	<b>0.001%</b>

## 3. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în USD

Denumire bancă	Valoarea curentă	Curs valutar BNR	Valoarea actualizată	Pondere în activul total al A.O.P.C
	USD		LEU	%
Intesa USD	6,518.24	4.3033	28,049.94	0.321%
Piraeus Bank usd	0.00	4.3033	0.00	0.000%
<b>TOTAL</b>	<b>6,518.24</b>		<b>28,049.94</b>	<b>0.321%</b>

## 3. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în CHF

Denumire bancă	Valoarea curentă	Curs valutar BNR	Valoarea actualizată	Pondere în activul total al A.O.P.C
	CHF		LEU	%
Intesa SanPaolo Bank CHF	15,942.91	4.2245	67,350.82	0.770%
<b>TOTAL</b>	<b>15,942.91</b>		<b>67,350.82</b>	<b>0.770%</b>

## 4. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în GBP

Denumire bancă	Valoarea curentă	Curs valutar BNR	Valoarea actualizată	Pondere în activul total al A.O.P.C
	GBP		LEU	%
Intesa SanPaolo Bank GBP	463.15	5.2961	2,452.89	0.028%
<b>TOTAL</b>	<b>463.15</b>		<b>2,452.89</b>	<b>0.028%</b>

## 5. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în PLN

Denumire bancă	Valoarea curentă	Curs valutar BNR	Valoarea actualizată	Pondere în activul total al A.O.P.C
	PLN		LEU	%
Intesa SanPaolo Bank PLN	6,407.12	1.0264	6,576.27	0.075%
<b>TOTAL</b>	<b>6,407.12</b>		<b>6,576.27</b>	<b>0.075%</b>

## 6. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în JPY

Denumire bancă	Valoare curentă	Curs valutar BNR	Valoarea actualizată	Pondere în activul total al A.O.P.C
	JPY		LEU	%
Intesa SanPaolo Bank JPY	1,761,549.38	0.0368	64,825.0172	0.741%
<b>TOTAL</b>	<b>1,761,549.38</b>		<b>64,825.02</b>	<b>0.741%</b>

## X. Depozite bancare constituite la instituții de credit din România

## 1. Depozite bancare denuminate în lei

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadenței	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Pondere în activul total al A.O.P.C
			LEU	LEU	LEU	LEU	%
BRD	12/30/2016	1/3/2017	7,810.17	0.04	0.04	7,810.21	0.089%
Intesa SanPaolo Bank RON	12/30/2016	1/3/2017	519,166.05	2.88	2.88	519,168.93	5.937%
<b>TOTAL</b>			<b>526,976.22</b>	<b>2.93</b>	<b>2.93</b>	<b>526,979.15</b>	<b>6.026%</b>

## XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate

## 1. Contracte forward

Contraparte	Cantitate	Tip contract	Data achiziției	Data scadenței	Preț de exercitare	Curs valutar BNR	Curs forward	Valoare marjă	Profit /Pierdere lei	Valoare totală	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
EUR/USD	-250,000	VANZARE	12/15/2016	1/19/2017	1.0438	4.5411	1.0553	56,458.75	-12,371.99	44,086.76	0.504%
<b>TOTAL EUR USD</b>								<b>56,458.75</b>	<b>-12,371.99</b>	<b>44,086.76</b>	<b>0.504%</b>
EUR/CHF	1,000,000	CUMPARARE	12/19/2016	1/23/2017	1.0706	4.5411	1.0749	226,050.00	18,165.35	244,215.35	2.793%
<b>TOTAL EUR CHF</b>								<b>226,050.00</b>	<b>18,165.35</b>	<b>244,215.35</b>	<b>2.793%</b>
<b>TOTAL</b>								<b>282,508.75</b>	<b>5,793.36</b>	<b>288,302.11</b>	<b>3.297%</b>

## XVI. Alte active

Denumire	Valoare RON	Pondere în activul total al fondului
Sume în tranzit bancar	41,399.98	0.473%
Sume în curs de rezolvare	0.00	0.000%
Sume blocate pozitii inchise	39,177.16	0.448%
Sume în curs de rezolvare - subs	0.00	0.000%
Sume virate la SSIF	160,491.86	1.835%
Sume în curs de decontare	0.00	0.000%
<b>TOTAL</b>	<b>241,069.00</b>	<b>2.757%</b>

	RON
<b>Total Active</b>	<b>8,744,966.4936</b>
Cheltuieli	18,960.7536
<b>VUAN</b>	<b>122,973.5414</b>
Nr. de unitati in circulatie	70.9584
Nr. de investitori	1

Nr. crt.	Denumire element	Anexa 2 Situația activelor și obligațiilor FII HERMES						Diferențe (RON)
		Începutul perioadei de raportare			Sfârșitul perioadei de raportare			
		12/31/2015			12/31/2016			
		% din activul net	% din activul total	RON	% din activul net	% din activul total	RON	
I	<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>100.22%</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,359,349.26</b>	<b>100.22%</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,744,966.49</b>	<b>-614,382.76</b>
1	<b>Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare din care:</b>	<b>82.61%</b>	<b>82.43%</b>	<b>7,714,484.36</b>	<b>86.17%</b>	<b>85.98%</b>	<b>7,518,940.32</b>	<b>-195,544.03</b>
1.1.	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România, din care:	82.61%	82.43%	7,714,484.36	86.17%	85.98%	7,518,940.32	-195,544.03
	Acțiuni	82.61%	82.43%	7,714,484.36	86.17%	85.98%	7,518,940.32	-195,544.03
1.2.	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	Acțiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
1.3	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat nemembru, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, aprobată de CNVM:	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
2	Valori mobiliare nou emise	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
3	Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art. 83 (1) lit. a) din OUG 32/2012 din care: valori mobiliare (pe categorii și pe tipuri de emitent) și instrumente ale pieței monetare (pe categorii)	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
4	<b>Depozite bancare din care:</b>	<b>17.61%</b>	<b>17.57%</b>	<b>1,644,448.50</b>	<b>6.04%</b>	<b>6.03%</b>	<b>526,979.15</b>	<b>-1,117,469.35</b>
4.1.	- depozite bancare constituite la instituții de credit din România	17.61%	17.57%	1,644,448.50	6.04%	6.03%	526,979.15	-1,117,469.35
5	<b>Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată, din care:</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>3.30%</b>	<b>3.30%</b>	<b>288,302.11</b>	<b>288,302.11</b>
5.4	Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate, pe categorii de instrumente	0.00%	0.00%	0.00	3.30%	3.30%	288,302.11	288,302.11
	Contracte FX	0.00%	0.00%	0.00	3.30%	3.30%	288,302.11	288,302.11
6	<b>Conturi curente și numerar</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>416.40</b>	<b>1.94%</b>	<b>1.94%</b>	<b>169,675.91</b>	<b>169,259.51</b>
7	Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art.82 lit.g) din OUG 32/2012;	0.00%	0.0000%	0.00	0.00%	0.0000%	0.00	0.00
8	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	0.00%	0.0000%	0.00	0.00%	0.0000%	0.00	0.00
9	Dividende și alte drepturi de încasat	0.00%	0.0000%	0.00	0.00%	0.0000%	0.00	0.00
10	Alte active	0.00%	0.00%	0.00	2.76%	2.76%	241,069.00	241,069.00
II	<b>TOTAL OBLIGAȚII</b>	<b>0.22%</b>	<b>0.22%</b>	<b>20,409.91</b>	<b>0.22%</b>	<b>0.22%</b>	<b>18,960.75</b>	<b>-1,449.16</b>
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.15%	0.15%	14,064.86	0.15%	0.15%	12,966.41	-1,098.45
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.03%	0.03%	2,885.68	0.03%	0.03%	2,680.09	-205.59
3	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
4	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj și alte servicii bancare	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
5	Cheltuieli cu dobanzile	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
6	Cheltuieli de emisiune	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
7	Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF	0.01%	0.01%	731.37	0.01%	0.01%	674.25	-57.12
8	Cheltuieli cu auditul financiar	0.03%	0.03%	2,728.00	0.03%	0.03%	2,640.00	-88.00
9	Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
10	Răscumpărări de plătit	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
III	<b>VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.78%</b>	<b>9,338,939.34</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.78%</b>	<b>8,726,005.74</b>	<b>-612,933.60</b>

**Situația valorii unitare a activului net**

Denumire element	12/31/2016	12/31/2015	Diferențe
Valoare activ net	8,726,005.74	9,338,939.34	-612,933.60
Număr de unități de fond în circulație	70.9584	84.9345	-13.98
Valoarea unitară a activului net	122,973.5414	109,954.6043	13,018.94