

**Fond de Investitii Alternative
HERALD**

Raportul administratorilor la 30.06.2021

Performanta an calendaristic (%)

	S1 2021	2020	2019
FII Herald	15.19%	-7.81%	27.66%

*Fond lansat in Aug 2011

Raport de activitate FIA HERALD S1 2021

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. 297/2004 si ale Regulamentului nr. 15/2004, este autorizat prin Avizul nr. 26/14.07.2011 si este inregistrat cu nr. CSC08FDIR/400025 in Registrul A.S.F. Fondul de Investitii Alternative HERALD se adreseaza persoanelor fizice si juridice care sunt dispuse sa isi asume un risc ridicat al investitiei. Obiectivul urmarit de Fond este obtinerea acestor randamente superioare printr-o politica activa investitionala tintind in principal pietele financiare din Romania si in special piata reglementata de valori mobiliare. Fondul de Investitii Alternative HERALD este un fond cu o politica de investitii diversificata cu un grad de risc ridicat.

I. GENERALITATI SOCIETATEA DE ADMINISTRARE

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

II. DISTRIBUTIA UNITATILOR DE FOND

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

III. SITUATIA VENITURILOR SI A CONTULUI DE CAPITAL

Situatia financiara semestrială a **Fondului** este anexata prezentului raport.

IV. CONTEXT INTERNATIONAL 2021

In primul semestru din 2021, pe plan international, pietele financiare au fost dominate de o politica monetara acomodativa, pentru sustinerea economiilor globale aflate in declin din cauza epidemiei de coronavirus. Lipsa consumului angrenata de inchiderea anumitor sectoare de activitate a accentuat economisirea la nivel maxim in randul populatiei, creand un mediu aparent lipsit de inflatie. Majoritatea bancilor centrale a lansat diverse programe de relaxare cantitativa pentru sustinerea economiilor, administratia Biden oferind doua trilioane de dolari dintre care aproximativ o treime destinata investitiilor in infrastructura. Masurile de relaxare cantitativa au adus temeri legate de cresterea ratei inflatiei, insa Fed a subliniat ca ratele dobanzilor vor creste incepand cu 2023, in timp ce somajul scazut va contribui la balansarea cererii agregate, PIB-ul ramanand la nivelul potential.

OCDE crede ca planul de salvare al lui Biden va contribui cu aproximativ 1% la rata de crestere a economiei globale



- In ianuarie 2021 pietele financiare internationale au avut un debut pozitiv anulat insa de problemele persistente declansate in 2020 de criza sanitara. Stirile economice negative au fost coroborate cu influenta negativa a planului politic, in special cele legate de gestionarea Brexit si de scena politica din Italia. Ultimul aspect a condus la modificarea sentimentului fata de zona euro, Mario Draghi aducand o nota de pozitivitate dupa ce a format in Italia un nou guvern. Un alt eveniment de amploare a fost constituit de razboiul investitorilor de retail impotriva fondurilor de hedging, care a condus la deprecierea USD fata de EUR.

- Intreg primul trimestru a fost marcat de incertitudinea evolutiei unei potientiale campanii de vaccinare si a duratei acestui demers, aducand volatilitate in pietele financiare, atat in cele dezvoltate cat si in cele emergente.

- Odata cu inceperea campaniei de vaccinare, problemele in fluxul de aprovizionare cu vaccinul anti-covid au tinut de asemenea prima pagina a ziarelor si au determinat o retragere a investitorilor in active mai putin riscante, favorizand insa evolutia preturilor materiilor prime, in special cel al petrolului. De asemenea, in sezonul rece din prima parte a anului, oferta redusa cat si vremea rece au contribuit la cresterea preturilor metalelor tranzactionate pe London Metal Exchange, ceea ce a creat din nou asteptari cu privire la o revenire a pietelor monetare si financiare, cat si a economiei in ansamblul ei, la perioada de dinainte de criza sanitara. Acest aspect a fost dominant pentru tot semestrul I, pietele creand asteptari inaintea materializarii fundamentelor.

- Odata cu debutul cresterii pretului materiilor prime, administratia Biden a anuntat un plan de salvare a economiei de aproape 2 trilioane de dolari pentru recuperarea economiei la potentialul sau maxim. Pe fondul cresterii asteptarilor vizavi de inflatia viitoare, panta curbei randamentelor pe termen scurt si lung a crescut rapid si abrupt.

- Desi planul administratiilor guvernamentale intentiona vaccinarea a cel putin 70% din populatie, virusul suferea diverse mutatii iar perioade de carantina selectiva si de o maniera diversa au fost instituite in diferite zone ale globului pe perioade nelimitate. Acestea au fost insa anulate treptat incepand cu luna Aprilie datorita procesului de vaccinare care a facut pasi rapizi catre pragul critic propus anterior, iar primele vesti imbucuratoare aratau ca economiile puteau fi redeschise incepand cu 1 iunie.

- In general, cresterea ratei de vaccinare in SUA a adus sperante de imbunatatire a activitatii in anumite sectoare cum ar fi turismul si serviciile, iar de asemenea imbunatatirea si perspectiva sectorului bancar, unde existau asteptari ca volumul creditelor neperformante sa creasca considerabil. Insa, pe de alta parte, activitatea economica imbunatatita permitea recalibrarea modelelor de provizionare si diferite grade de absorbtie a pierderilor la nivelul sistemelor bancare.

- In luna iunie, pietele au inregistrat noi maxime, asteptarile cu privire la posibilitatea unei corectii devenind iminente, desi pretul petrolului se indrepta catre niveluri record de 90 de dolari per baril, contrazicand eventualitatea unei potientiale atenuari a asteptarilor existente.

Conform site-ului Bursei de Valori, lichiditatea medie zilnica pe toate tipurile de instrumente financiare a crescut cu 54% in primele sase luni comparativ cu primul semestru din 2020, de la 35.6 milioane lei (echivalentul a 7.4 milioane euro) la 54.9 milioane lei (echivalentul a 11.1 milioane euro). In primele sase luni din 2021, pe toate tipurile de instrumente financiare s-a inregistrat o valoare de tranzactionare de 8.5 miliarde lei, o crestere de 41% fata de primul semestru din 2020. Pe piata reglementata a BVB a avut loc un IPO in valoare de 58.5 milioane EUR, 2 listari de obligatiuni in suma de 280 milioane EUR incluzand si primele obligatiuni verzi listate la BVB. La finalul lunii iunie, indicele BET a atins un maxim istoric de 11.967 puncte, iar indicele BET-TR a afisat un record istoric de 20.784 puncte. Dupa primele 6 luni ale anului, BET a crescut cu 21%. Capitalizarea companiilor listate pe piata principala a BVB a depasit valoarea atinsa inainte de declansarea pandemiei de coronavirus, iar valoarea de piata a societatilor de pe segmentul principal a depasit 123 miliarde lei.

In primul trimestru din 2021, PIB-ul Romaniei a inregistrat o rata de crestere de 2.9% comparativ cu trimestrul IV 2020, determinand asteptari de peste 7% pentru dinamica PIB pe intreg anul 2021, fata de o rata de crestere estimata anterior la un nivel de 5.1%. Avansul PIB ar urma sa fie si mai mare in conditiile in care ar exista o contributie pozitiva a exporturilor nete care ar sustine productia sectorului industrial, insa acest aspect ar trebui sa fie sustinut de performanta economica a statelor membre EU. Fata de trimestrul I 2020, scaderea PIB a fost de 0.2%, determinata de scaderea de volum de activitate de 1.3% inregistrata in sectorul tranzactiilor imobiliare, care a contribuit cu o pondere de 8.2% la formarea PIB. Volumul de activitate s-a redus cu 16.4% pentru activitatile de spectacole, culturale si recreative, in timp ce volumul de activitate pentru activitatile de servicii administrative au inregistrat o scadere de 9.7%. Impozitele nete pe produs au contribuit cu o pondere de 9.7% si au inregistrat o reducere a volumului de activitate de 1.9%. Rata somajului a avut un trend usor descendent, ajund in iunie la 5.5%, creand asteptari ca odata cu reluarea activitatii economice trendul descendent sa continue.

Contrar evolutiei ratei somajului, la finalul lunii iunie, rata inflatiei a inregistrat o valoare de 3.94%, datorita cresterii costului materiilor prime datorita consumului redus. In toata aceasta perioada, Banca Nationala a organizat trei sedinte de politica monetara, prima in ianuarie, cand s-a decis reducerea ratei de dobanda de politica monetara la 1.25% de la 1.50% pe an, reducerea ratei dobanzii pentru facilitatea de depozit la 0.75% pe an, de la 1.0%, si a ratei dobanzii aferente facilitatii de creditare (Lombard) la 1.75% pe an de la 2.0% pe an, precum si pastrarea nivelurilor actuale ale ratelor RMO pentru pasivele in lei si in valuta. Incepand cu luna martie, Banca Nationala pare sa fi intrerupt politica acomodativa pe fondul reluarii consumului in trimestru doi, pastrand nivelul ratei de dobanda de politica monetara la 1.25% si mentinerea nivelurilor ratei Lombard si cea pentru facilitatea de depozit, precum si cele aferente RMO. Asteptarile BNR sunt ca rata de inflatie sa creasca temporar peste nivelul tinta datorita consumului ridicat, urmand a se tempera si reduce odata cu normalizarea activitatii economice. Fluctuatia cursului de schimb a fost suficient de ridicata, RON depreciindu-se fata de monedele principale, inregistrand o volatilitate mai mare fata de USD pe fondul declaratiilor FED privind o potentiala politica restrictiva, in timp ce fata de EUR s-a depreciat in mod continuu, cursul de schimb ajungand la finalul lunii iunie la un nivel de 4.9267.

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. Fondul a investit in mod activ pe un spectru larg de instrumente financiare, si a folosit inclusiv instrumente financiare derivate.

Activitatea de investitie a fost orientata catre emitenti cu potential de crestere cat si spre cei cu o politica stabila de acordare de dividende, urmarind o structura tinta orientativa de pana la maxim 90% din portofoliu alocat in actiuni tranzactionate pe Bursa de Valori Bucuresti, precum si pe alte piete reglementate din Romania, dar si in titluri de stat sau depozite bancare.

Strategia investitionala a Fondului a urmarit o plasare eficienta in instrumente financiare respectand limitele investitionale si politica de investitii stabilite prin Prospectul de emisiune, in conformitate cu prevederile O.U.G. 32/2012, ale Legii nr. 297/2004, ale Regulamentului nr. 15/2004 si ale Regulamentului nr. 9/2014.

Portofoliul de instrumente financiare s-a constituit in primul rand pornind de la cadrul macroeconomic previzionat si de la caracteristicile fiecarui emitent in parte. S-a avut in vedere analiza fundamentala cat si cea tehnica. Cadrul macroeconomic previzionat a avut de asemenea o importanta majora si in ceea ce priveste tranzactiile ce au fost desfasurate pe pietele valutare.

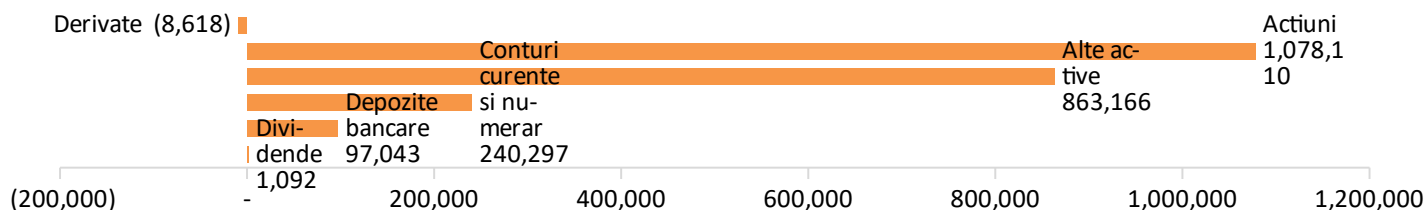
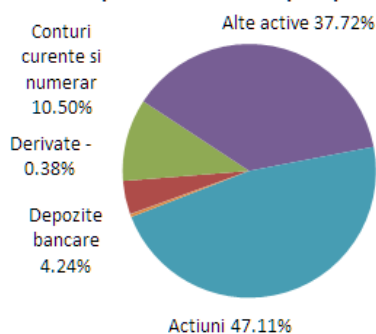
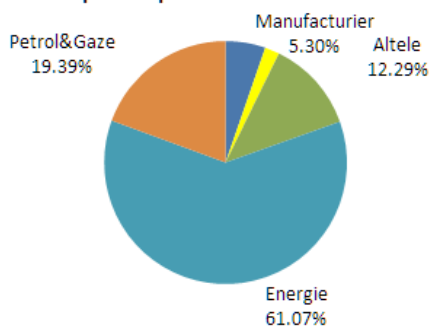
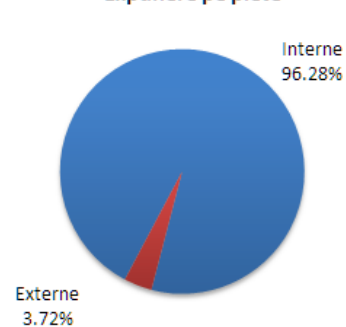
In general, Fondul poate sa foloseasca tehnici si instrumente aferente valorilor mobiliare si instrumentelor pietei monetare in conditiile si termenele stabilite in OUG nr.32/2012, cu modificarile si completarile ulterioare, Regulamentul ASF nr.9/2014, cu modificarile si completarile ulterioare si Ghidul Esma/2012/832, cu conditia ca tehnicile si instrumentele respective sa fie folosite pentru o administrare eficienta si prudentiala a portofoliului sau. Atunci cand aceste operatiuni presupun utilizarea instrumentelor financiare derivate, conditiile si limitele vor fi conforme prevederilor O.U.G. nr.32/2012, cu modificarile si completarile ulterioare.

Analiza fundamentala, analiza statica, analiza indicatorilor de piata, analiza conditiilor macroeconomice, sunt cateva instrumente/tehnici ce au fost utilizate pentru administrarea prudentiala si eficienta a portofoliului Fondului. Scopul tehnicilor si instrumentelor aferente valorilor mobiliare si instrumentelor pietei monetare utilizate pentru administrarea eficienta a portofoliului este de a reduce riscurile, costurile precum si de a genera capital sau venituri suplimentare in concordanta cu nivelul de risc al Fondului si cu normele de diversificare a riscului prevazute in OUG 32/2012, cu modificarile si completarile ulterioare.

Fondul foloseste tehnici si instrumente menite sa asigure protectia impotriva riscului valutar si a riscului de portofoliu in contextul administrarii activelor. Aceste instrumente pot fi, fara a se limita la acestea, contracte forward, optiuni, swaps, futures, etc. avand diferite active drept suport, investitiile in aceste tipuri de instrumente fiind efectuate cu scopul precis de acoperire a riscului si de gestiune

Prudentia a portofoliului respectand limitele investitionale si politica de investitii din Prospectul de emisiune.
i - Ploiesti, nr. 7A, Et. 6 birou 1, Sector 1, Bucuresti, Romania, Cod postal 013682
, 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822 contact@atlas-am.ro

VII. POLITICA DE INVESTITII SI EVOLUTIA PORTOFOLIULUI

Situatia portofoliului la 30.06.2021
Expunere Activ Total pe tip detineri (EUR)

Expunere Activ Total pe Tip de detineri

Expunere pe sectoare actiuni listate

Expunere pe piete


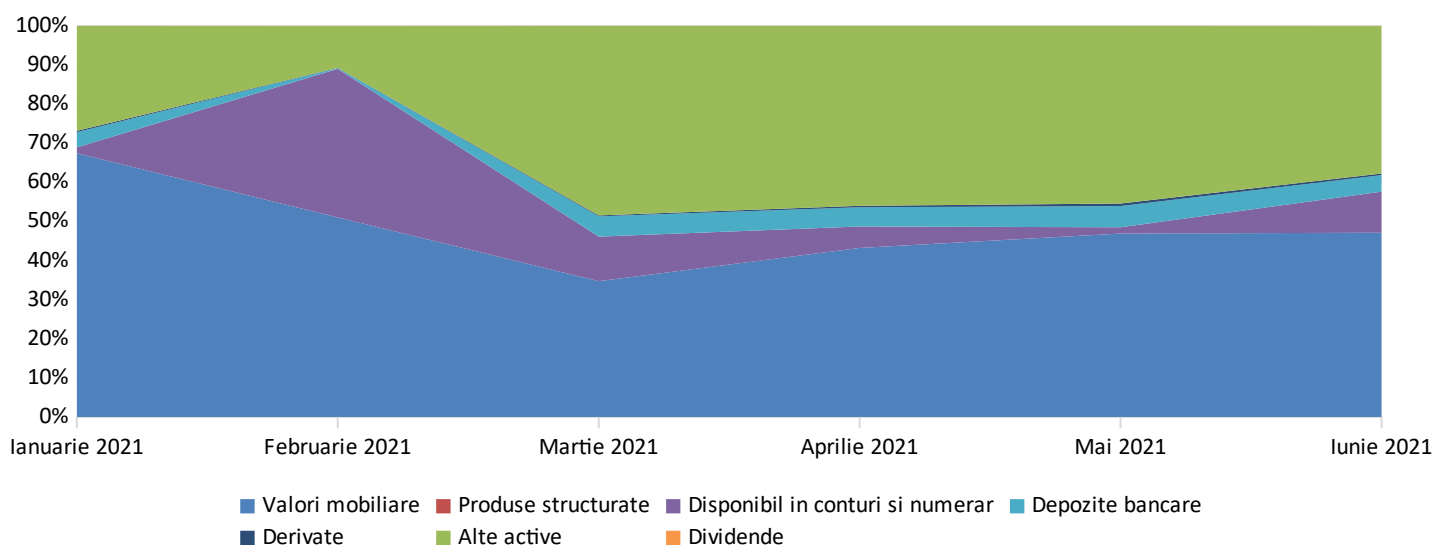
Nivelul maxim permis ce poate fi investit in valori mobiliare tip actiuni listate pe bursele de valori reglementate este de 90% din activ, sectoarele investitionale fiind conform prospectului Fondului. Activitatea investitionala a fondului tine cont si de lichiditatea emitentilor respectivi astfel incat procesul de dezinvestire sa se desfasoare in conditii optime.

Incepand cu trimestrul al doilea, volatilitatea pietei s-a redus considerabil fata de finalul anului anterior, performanta Fondului recuperand considerabil din pierderea de 7.81% inregistrata la finalul anului 2020. Fondul a incheiat primul semestru din 2021 cu un castig de 15.19%, in timp ce BET-FI a inregistrat o apreciere de 22.37%, iar indicele BET s-a apreciat cu 21%. Diferenta de rentabilitate dintre performanta Fondului si cea a indicilor BVB provine din structura portofoliului care nu replica indicele reprezentativ al pietei, iar profilul de risc este unul ridicat avand in componenta si instrumente financiare derivate.

La sfarsitul primului semestru din 2021, structura activului total a fost de 47.11% valori mobiliare, ponderea depozitelor bancare fiind foarte redusa, de doar 4.24%.

La nivel de sector, expunerea pe valori mobiliare de tipul actiunilor listate pe piata reglementata a Bursei de Valori Bucuresti a fost in sectorul energie cu o pondere de 61.07%, 19.39% in sectorul petrol&gaze si 5.3% in cel manufacturier.

Evolutie Activ Total



VIII. Metode de evaluare conforme cu Standardele internationale

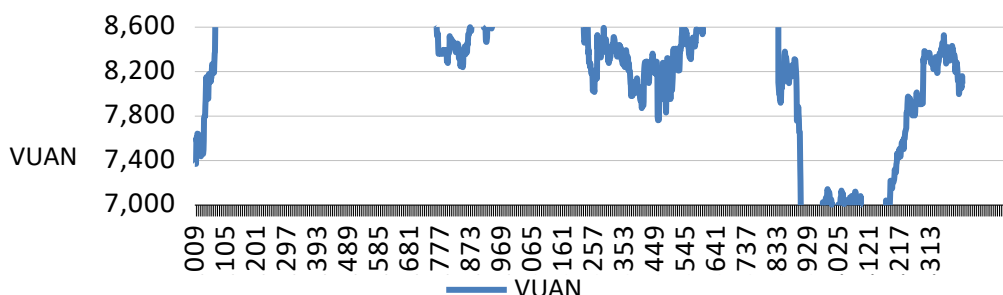
Instrumentele financiare derivate neadmise la tranzactionare intr-un loc de tranzactionare s-au evaluat prin utilizarea cotațiilor furnizate de dealeri. Metoda de evaluare are la baza alinierea la standardele internationale de evaluare precum si cresterea transparentei evaluarii activelor.

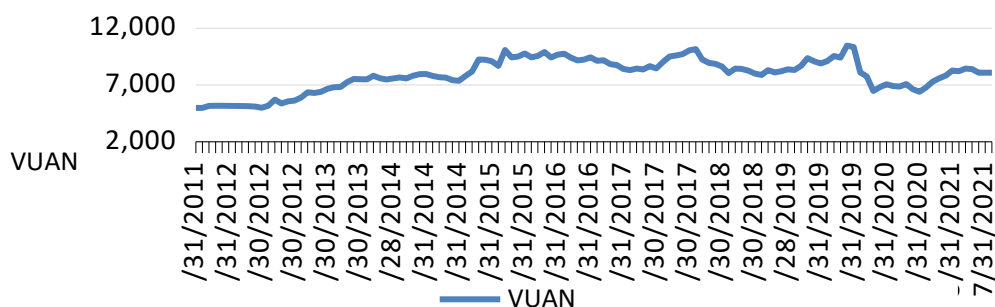
Utilizarea cotațiilor dealerilor ofera o evaluare reala si verificabila in orice moment a instrumentelor financiare derivate tranzactionate pe sisteme de tranzactionare care nu sunt accesibile tuturor participantilor pe piata. Volumul acestor tranzactii este mult mai semnificativ fata de instrumentele tranzactionate pe pietele reglementate dar accesul la informatii este mult mai restrictiv.

Evaluarea instrumentelor financiare derivate prin utilizarea cotațiilor dealerilor este 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 cotațiile dealerilor unde Fondul detine pozitii, poate determina o variatie semnificativa ce poate influenta calculul activului.

IX.EVOLUTIA UNITATII DE FOND

Evolutie zilnica VUAN 2021



Evolutie lunara VUAN de la lansare


Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 7.295,1352 euro la inceputul anului la 8.403,2858 euro la jumatatea anului, inregistrand o crestere de 15.19% a valorii acesteia.

X.MODIFICARI IN ACTIVITATEA SI DOCUMENTELE FONDULUI

- In semestrul 1 din 2021 nu au intervenit modificari in Prospectul de emisiune si in Contractul de societate. In Februarie 2021 a fost actualizat Documentul cu informatii esentiale, in sensul actualizarii comisioanelor valabile la 31.12.2020.

-
- Avand in vedere obligatia instituita in legislatie de conformare cu noile prevederi privind fondurile de investitii alternative, respectiv „Legea nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investitii alternative” si Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020 privind autorizarea si functionarea fondurilor de investitii alternative”, in iulie 2020 SAI Atlas Asset Management SA a depus documentatia la A.S.F pentru incadrarea Fondului in fond de tip deschis conform prevederilor art. 1 alin. 2 din Regulamentul UE nr. 694/2014, categoria fond de investitii de tip contractual diversificat (F.I.A.C diversificat) destinat investitorilor de retail in conformitate cu prevederile art. 31 lit. a) din Legea 243/2019.

XI.DETERMINAREA SI REPARTIZAREA VENITURILOR

-
-

XII.REMUNERATII IN 2021

- Veniturile Fondului provin din evolutia zilnica a valorii activelor precum si din alte drepturi din detinerile Fondului. Aceste venituri sunt determinate zilnic prin calcularea valorii activului net si sunt incorporate zilnic in activul Fondului. Fondul distribuie beneficii, modalitatea de distribuire si calcul beneficii sunt mentionate in Capitolul 9 „Politica de

ANAGEMENT S.A.

loiesti, nr. 7A, Et. 6 birou 1, Sector 1, Bucuresti, Romania, Cod postal 013682

3.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

www.atlasassetmanagement.ro

XIII. INFORMATII PRIVIND REGULAMENTUL (UE) 2365/2015

Politica de remunerare este aprobată de către Consiliul de Administrație al Societății, care adoptă și evaluează cel puțin anual principiile generale ale politicii de remunerare și supraveghează punerea în aplicare a acestora.

Fondul și Societatea nu plătesc comisioane de performanță salariaților.

În primul semestru din 2021, Fondul nu a efectuat tranzacții cu instrumente financiare de tipul contractelor repo și nu a efectuat operațiuni de finanțare prin instrumente financiare în sensul prevederilor Regulamentului UE nr.2365/2015 privind transparența operațiunilor de finanțare prin instrumente financiare și transparența reutilizării și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

XIV.GUVERNANTA CORPORATIVA

Semestrial, membrii consiliului de administrație evaluează cadrul intern de reglementare a guvernantei corporative. În urma acestei evaluări s-a constatat că sistemul de administrare a riscului este operațional și adecvat complexității activității SAI Atlas AM. Nu au fost identificate riscuri care să perturbe activitatea SAI Atlas AM și a fondurilor administrate. Riscul este inerent în activitățile SAI ATLAS AM, dar acesta este gestionat intern printr-un proces continuu de identificare, măsurare și monitorizare.

În ceea ce privește remunerarea, Consiliul de Administrație a analizat și s-a asigurat că politicile de remunerare sunt consistente și au un management al riscurilor eficient. Politica de remunerare este prevăzută în reglementările interne care vizează implementarea și respectarea principiilor guvernantei corporative.

Consiliul de Administrație a examinat și politicile privind raportarea financiară, conformitatea și sistemul de administrare/management al riscurilor adoptat de SAI Atlas AM. S-a constatat că sistemul de identificare, evaluare, monitorizare, control și raportare a riscurilor a fost dezvoltat și implementat de Societate. Totodată, sistemul de control intern este eficient și asigură desfășurarea activității într-un cadru legal, inclusiv cel de raportare financiară.

În procedurile/politicile interne sunt prevăzute prevederi privind selectarea candidaturilor pentru persoanele din conducerea executivă/conducerea superioară, numirea persoanelor noi sau reînnoirea mandatului celor existente. În acest sens, SAI Atlas AM s-a asigurat că membrii conducerii superioare au beneficiat de pregătire profesională pentru ca aceștia să își îndeplinească atribuțiile eficient. De asemenea, în primul semestru din 2021, funcțiile - cheie din cadrul SAI Atlas AM au fost stabilite astfel încât să fie adecvate structurii organizatorice și în conformitate cu reglementările aplicabile acestora.

XV.ALTE INFORMATII

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

Situația activelor și obligațiilor **Fondului**, situația detaliată a investițiilor la 30.06.2021 sunt prezentate în **Anexa 1 și Anexa 2**.

ANAGEMENT S.A.

București, nr. 7A, Et. 6 birou 1, Sector 1, București, România, Cod postal 013682

Tel: 0213.517.821, 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822 contact@atlas-am.ro

FIA HERALD SITUAȚIA DETALIATĂ A INVESTIȚIILOR LA DATA DE 30.06.2021

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare

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

Moneda RON.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute
ROPHARMA SA	RPH	ROIAFRACNOR4	30.06.2021	353,299
IAR SA Brasov	IARV	ROIARVACNOR1	30.06.2021	12,000
MedLife S.A.	M	ROMEDLACNOR6	30.06.2021	17,000
TRANSPORT TRADE SERVICES	TTS	ROYCRRK66RD8	30.06.2021	6,600
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	ROSNNEACNOR8	30.06.2021	90,000
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSGNACNOR3	30.06.2021	25,000
TOTAL				

10. Sume în curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată sau u

Moneda RON.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Tipul de valoare mobilă	Nr. valori mobiliare tranzactionate
ROPHARMA SA	RPH	ROIAFRACNOR4	Acțiuni	-7,447
TOTAL				

II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare

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

Moneda EUR.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute
THYSSENKRUPP AG	TKA	DE0007500001	30.06.2021	1440
LPKF Laser & Electronics AG	LPK	DE0006450000	30.06.2021	480
INFINEON TECHNOLOGIES AG	IFX	DE0006231004	30.06.2021	480
HORNBAACH-Baumarkt-AG	HBM	DE0006084403	30.06.2021	1,000

EVOTEC SE	EVT	DE0005664809	30.06.2021	816
NEMETSCHEK SE	NEM	DE0006452907	30.06.2021	240
VARTA AG	VAR1	DE000A0TGJ55	30.06.2021	108
Pfeiffer Vacuum Technology AG	PFV	DE0006916604	30.06.2021	81
TOTAL				

III. Valorile mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată dintr-un stat tert

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

Moneda JPY.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute
RENESAS ELECTRONICS CORPORATION	NEN	JP3164720009	30.06.2021	1,200
TOTAL				

Moneda USD.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute
EXXON MOBIL CORP.	XOM	US30231G1022	30.06.2021	1,000
NXP SEMICONDUCTORS NV	VNX	NL0009538784	30.06.2021	156
ALIGN TECHNOLOGY, INC.	AFW	US0162551016	30.06.2021	48
NVIDIA CORPORATION	NVD	US67066G1040	30.06.2021	24
TOTAL				

IX. Disponibil în conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Moneda RON.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs conversie in moneda fondului RON/EUR	Valoare in moneda fondului
	RON		EUR
BRD	1.9200	0,20298	0.3897
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	0.0000	0,20298	0.0000
BCR	55.6100	0,20298	11.2875
FIRST BANK (PIRAEUS BANK)	116.7100	0,20298	23.6893
TOTAL	174.2400		35.3665

2. Disponibil în conturi curente si numerar denuminate in valuta

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in CHF.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs conversie in moneda fondului CHF/EUR	Valoare in moneda fondului
	CHF		EUR
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	4,705.0900	0,91160	4,289.1600
BRD	0.0000	0,91160	0.0000
TOTAL	4,705.0900		4,289.1600

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in EUR.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs conversie in moneda fondului EUR/EUR	Valoare in moneda fondului
	EUR		EUR
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	0.0000	1,00000	0.0000
BRD	0.0000	1,00000	0.0000
BRD	230,251.8600	1,00000	230,251.8600
BCR	104.7800	1,00000	104.7800
FIRST BANK (PIRAEUS BANK)	240.8800	1,00000	240.8800

TOTAL	230,597.5200		230,597.5200
-------	--------------	--	--------------

Disponibil in conturi curente si numerar denominate in GBP.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs conversie in moneda fondului GBP/EUR	Valoare in moneda fondului
	GBP		EUR
BRD	0.0000	1,16460	0.0000
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	0.0000	1,16460	0.0000
TOTAL	0.0000		0.0000

Disponibil in conturi curente si numerar denominate in JPY.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs conversie in moneda fondului JPY/EUR	Valoare in moneda fondului
	JPY		EUR
BRD	0.0000	0,00760	0.0000
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	0.0000	0,00760	0.0000
TOTAL	0.0000		0.0000

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in USD.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs conversie in moneda fondului USD/EUR	Valoare in moneda fondului
	USD		EUR
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	3,694.2900	0,84080	3,106.1590
BRD	2,697.8100	0,84080	2,268.3186
TOTAL	6,392.1000		5,374.4776

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate in lei

Moneda RON.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii
			%
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	30.06.2021	01.07.2021	0.63
BRD	30.06.2021	01.07.2021	0.35
TOTAL			

2. Depozite bancare denuminate în valută in Romania

Moneda EUR.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii
			%
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	30.06.2021	01.07.2021	0
TOTAL			

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate

1. Contracte forward

Contract EURCHF.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Cantitate
SAXO BANK	2043402804	Cumparare	30.06.2021	01.07.2021	1700000
TOTAL					

3. Contracte pe diferență

Contract	Nr. contracte	Tip contract	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Profit pozitii deschise
			USD	USD	USD
XOM :xnys.	700	Cumparare	61.0500	63.0800	1,421.0000
XOM :xnys.	500	Cumparare	63.8700	63.0800	-395.0000
TOTAL					1,026.0000

Contract	Nr. contracte	Tip contract	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Profit pozitii deschise
			GBP	GBP	GBP
RIO:xlon.	1,000	Cumparare	6,531.6950	5,949.0000	-5,826.9500
TOTAL					-5,826.9500

Contract	Nr. contracte	Tip contract	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Profit pozitii deschise
			USD	USD	USD
PATH:xnys.	600	Cumparare	71.0200	67.9300	-1,854.0000
PATH:xnys.	400	Cumparare	85.0000	67.9300	-6,828.0000
TOTAL					-8,682.0000

Contract	Nr. contracte	Tip contract	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Profit pozitii deschise
			USD	USD	USD
PLTR:xnys.	3000	Cumparare	23.9600	26.3600	7,201.0000
PLTR:xnys.	1000	Cumparare	24.3200	26.3600	2,040.0000
TOTAL					9,241.0000

Contract	Nr. contracte	Tip contract	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Profit pozitii deschise
			JPY	JPY	JPY
JP225.I.	1000	Cumparare	28,918.1000	28,791.5300	-126,570.0000
JP225.I.	250	Cumparare	29,310.6000	28,791.5300	-129,767.5000
TOTAL					-256,337.5000

Contract	Nr. contracte	Tip contract	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Profit pozitii deschise
			EUR	EUR	EUR
SAPG:xetr.	750	Cumparare	120.8890	118.840000	-1,536.7400
TOTAL					-1,536.7400

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de încasat

Moneda RON.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ex-dividend	Nr. actiuni
IAR SA Brasov	IARV	ROIARVACNOR1	24.06.2021	12,000
TOTAL				

Moneda USD.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ex-dividend	Nr. actiuni

NXP SEMICONDUCTORS NV	VNX	NL0009538784	14.06.2021	156
TOTAL				

XVI. Alte active

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curenta	Curs conversie in moneda fondului CHF/EUR	Valoare in moneda fondului
	EUR		EUR
Sume virate la SAXOBANK	162,623.0800	1,00000	162,623.0800
TOTAL	162,623.0800		162,623.0800

Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Curs conversie in moneda fondului CHF/EUR	Valoare in moneda fondului
	RON		EUR
Sume in tranzit bancar	-1.9200	0,20298	-0.3897
TOTAL	-1.9200		-0.3897

Moneda USD.

Denumire	Valoare curenta	Curs conversie in moneda fondului USD/EUR	Valoare in moneda fondului
	USD		EUR
Sume virate la CITIBANK	-270.7000	0,84080	-227.6046
Sume in tranzit-dobanzi de platit SAXOBANK	833,054.1500	0,84080	700,431.9293
TOTAL	832,783.4500		700,204.3247

XVII. Cheltuieli

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curenta	Curs conversie in moneda fondului EUR/EUR	Valoare in moneda fondului
	EUR		EUR
COMISION ADMINISTRARE	3,361.8211	1,00000	3,361.8211
COMISION ASF	154.2483	1,00000	154.2483
COMISION DEPOZITARE	588.3189	1,00000	588.3189
Comision audit	177.0361	1,00000	177.0361
Comisioane SAI - subscrieri/rascumparari	3,907.7400	1,00000	3,907.7400
TOTAL	8,189.1644		8,189.1644

Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Curs conversie in moneda fondului RON/EUR	Valoare in moneda fondului
	RON		EUR
COMISION DIVIDENDE	23.8000	0,20298	4.8308
Comisioane intermediar	3.0000	0,20298	0.6089
COMISION DECONTARE BVB	203.0200	0,20298	41.2081
COMISION CUSTODIE	296.9665	0,20298	60.2770
TOTAL	526.7865		106.9248

Tranzactionare din România

Curs de conversie

Valoarea nominală	Valoare actiune	Valoare totală	Curs conversie in moneda fondului RON/EUR	Valoare in moneda fondului
	RON	RON		EUR
0.1000	0.2240	79,138.9760	0,20298	16,063.2829
2.5000	12.4000	148,800.0000	0,20298	30,202.7726
0.2500	16.7000	283,900.0000	0,20298	57,624.7793
1.0000	19.9500	131,670.0000	0,20298	26,725.8002
10.0000	27.6000	2,484,000.0000	0,20298	504,191.4466
1.0000	31.5500	788,750.0000	0,20298	160,097.0223
		3,916,258.9760		794,905.1039

Tranzactionare in sistem alternativ de tranzactionare din România

Valoarea unitară	Valoare totală	Curs conversie in moneda fondului RON/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
RON	RON		EUR	RON
0.2240	1,668.1300	0,20298	338.5897	1,668.13
	1,668.1300		338.5897	1,668.13

Tranzactionare din alt stat membru

Valoarea nominală	Pret piata	Valoare totală	Curs conversie in moneda fondului EUR/EUR	Valoare in moneda fondului
	EUR	EUR		EUR
2.56	8.79	12657.6	1,00000	12657.6
1	24.56	11788.8	1,00000	11788.8
2.0000	33.8200	16,233.6000	1,00000	16,233.6000
3.0000	37.0500	37,050.0000	1,00000	37,050.0000

1.0000	38.2300	31,195.6800	1,00000	31,195.6800
1.0000	64.5200	15,484.8000	1,00000	15,484.8000
1.0000	130.0000	14,040.0000	1,00000	14,040.0000
1.0000	160.2000	12,976.2000	1,00000	12,976.2000
		151,426.6800		151,426.6800

Valoarea nominală	Pret piata	Valoare totală	Curs conversie in moneda fondului USD/EUR	Valoare in moneda fondului
	JPY	JPY		EUR
0.0000	1,201.0000	1,441,200.0000	0,00760	10,953.1200
		1,441,200.0000		10,953.1200

Valoarea nominală	Pret piata	Valoare totală	Curs conversie in moneda fondului USD/EUR	Valoare in moneda fondului
	USD	USD		EUR
0.0000	63.0800	63,080.0000	0,84080	53,037.6640
0.2000	205.7200	32,092.3200	0,84080	26,983.2227
0.0001	611.0000	29,328.0000	0,84080	24,658.9824
0.0010	800.1000	19,202.4000	0,84080	16,145.3779
		143,702.7200		120,825.2470

Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
RON	%
1.92	0,000
0.00	0,000
55.61	0,000
116.71	0,001
174.24	0,002

Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
RON	%
21,131.40	0,189
0.00	0,000
21,131.40	0,189

Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
RON	%
0.00	0,000
0.00	0,000
1,134,381.84	10,138
516.22	0,005
1,186.74	0,011

1,136,084.80	10,154
--------------	--------

Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
RON	%
0.00	0,000
0.00	0,000
0.00	0,000

Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
RON	%
0.00	0,000
0.00	0,000
0.00	0,000

Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
RON	%
15,303.11	0,137
11,175.33	0,100
26,478.44	0,237

Valoare initială	Crestere zilnica	Dobânda cumulată	Valoare totala	Curs conversie in moneda fondului RON/EUR
RON	RON	RON	RON	
40,479.41	0.7084	0.0000	40,479.41	0,20298
197,922.85	1.9242	0.0000	197,922.85	0,20298
			238,402.26	

Valoare initială	Crestere zilnica	Dobânda cumulată	Valoare totala	Curs conversie in moneda fondului RON/EUR
EUR	EUR	EUR	EUR	
48,653.52	0.0000	0.0000	48,653.52	1,00000
			48,653.52	

Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totala	Valoare
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
1.09679	1.097000		325.4300	325.4300
				325.4300

Curs conversie	Profit pozitii deschise	Marja	Valoare	Curs conversie in moneda fondului EUR/EUR
	EUR	EUR	EUR	
0.84333	1,198.3700	0.000000	1,198.3700	1,00000
0.84334	-333.1200	0.000000	-333.1200	
	865.2500	0.000000	865.2500	

Curs conversie	Profit pozitii deschise	Marja	Valoare	Curs conversie in moneda fondului EUR/EUR
	EUR	EUR	EUR	
1.16654	-6,797.3800	0.000000	-6,797.3800	1,00000
	-6,797.3800	0.000000	-6,797.3800	

Curs conversie	Profit pozitii deschise	Marja	Valoare	Curs conversie in moneda fondului EUR/EUR
	EUR	EUR	EUR	
0.84333	-1,563.5400	0.000000	-1,563.5400	1,00000
0.84333	-5,758.2700	0.000000	-5,758.2700	1,00000
	-7,321.8100	0.000000	-7,321.8100	

Curs conversie	Profit pozitii deschise	Marja	Valoare	Curs conversie in moneda fondului EUR/EUR
	EUR	EUR	EUR	
0.84333	6,072.8300	0.000000	6,072.8300	1,00000
0.84333	1,720.4000	0.000000	1,720.4000	1,00000
	7,793.2300	0.000000	7,793.2300	

Curs conversie	Profit pozitii deschise	Marja	Valoare	Curs conversie in moneda fondului EUR/EUR
	EUR	EUR	EUR	
0.00759	-960.7000	0.000000	-960.7000	1,00000
0.00759	-984.9800	0.000000	-984.9800	1,00000
	-1,945.6800	0.000000	-1,945.6800	

Curs conversie	Profit pozitii deschise	Marja	Valoare	Curs conversie in moneda fondului EUR/EUR
	EUR	EUR	EUR	
1.00000	-1,536.7400	0.000000	-1,536.7400	1,00000
	-1,536.7400	0.000000	-1,536.7400	

Dividend brut	Valoare totală	Curs conversie in moneda fondului RON/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
RON	RON		EUR	RON
0.4226	5,071.4300	0,20298	1,029.37670	5,071.4302
	5,071.4300		1,029.3767	5,071.4302

Dividend brut	Valoare totală	Curs conversie in moneda fondului RON/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
---------------	----------------	---	----------------------------	------------------------------

USD	USD		EUR	RON
0.5625	74.5900	0,84080	62.71530	308.9795
	74.5900		62.7153	308.9795

Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
RON	%
801,195.13	7,161
801,195.13	7,161

Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
RON	%
-1.92	0,000
-1.92	0,000

Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
RON	%
-1,121.34	-0,010
3,450,817.99	30,841
3,449,696.65	30,831

Valoare actualizata curs BNR
RON
16,562.68
759.94
2,898.47
872.20
19,252.26
40,345.55

Valoare actualizata curs BNR
RON
23.80
3.00
203.02
296.97
526.79

BNR din moneda fondului EUR/RON = 4.9267

Valoare actualizata curs BNR	Pondere în capitalul social ale emitentului	Pondere în activul total al O.P.C.
RON	%	%
79,138.98	0,069	0,707
148,800.00	0,064	1,330
283,900.00	0,013	2,537
131,670.00	0,022	1,177
2,484,000.00	0,030	22,200
788,750.00	0,006	7,049
3,916,258.98		35,001

Pondere în capitalul social ale emitentului/total obligatiuni ale unui	Pondere în activul total al O.P.C.
%	%
0,001	0,015
	0,015

Valoare actualizata curs BNR	Pondere în capitalul social ale emitentului/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al O.P.C.
RON	%	%
62360.1979	0,000	0,557
58079.881	0,002	0,519
79,978.08	0,000	0,715
182,534.24	0,003	1,631

153,691.76	0,000	1,374
76,288.96	0,000	0,682
69,170.87	0,000	0,618
63,929.84	0,001	0,571
746,033.82		6,668

Valoare actualizata curs BNR	Pondere în capitalul social ale emitentului/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al O.P.C.
RON	%	%
53,962.74	0,000	0,482
53,962.74		0,482

Valoare actualizata curs BNR	Pondere în capitalul social ale emitentului/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al O.P.C.
RON	%	%
261,300.66	0,000	2,335
132,938.24	0,000	1,188
121,487.41	0,000	1,086
79,543.43	0,000	0,711
595,269.74		5,320

Valoare totala in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
EUR	RON	%
8,216.3334	40,479.41	0,362
40,173.5137	197,922.85	1,769
48,389.8471	238,402.26	2,131

Valoare totala in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
EUR	RON	%
48,653.5200	239,701.30	2,142
48,653.5200	239,701.30	2,142

Curs conversie in moneda fondului CHF/EUR	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	EUR	RON	%
1,00000	325.4300	1,603.30	0,014
	325.4300	1,603.30	0,014

Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
EUR	RON	%
1,198.3700	5,904.01	0,053
-333.1200	-1,641.18	-0,015
865.2500	4,262.83	0,038

Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
EUR	RON	%
-6,797.3800	-33,488.65	-0,299
-6,797.3800	-33,488.65	-0,299

Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
EUR	RON	%
-1,563.5400	-7,703.09	-0,069
-5,758.2700	-28,369.27	-0,254
-7,321.8100	-36,072.36	-0,322

Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
EUR	RON	%
6,072.8300	29,919.01	0,267
1,720.4000	8,475.89	0,076
7,793.2300	38,394.91	0,343

Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
EUR	RON	%
-960.7000	-4,733.08	-0,042
-984.9800	-4,852.70	-0,043
-1,945.6800	-9,585.78	-0,086

Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
EUR	RON	%
-1,536.7400	-7,571.06	-0,068
-1,536.7400	-7,571.06	-0,068

Pondere în activul total al O.P.C.
%
0,045
0,045

Pondere în activul total al O.P.C.

%
0,003
0,003

SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR FONDULUI FIA HERALD IN DATA DE 30.06.2021

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferente (RON)
	% din activul net	% din activul total	Valoare (moneda fondului)	Valoare (RON)	% din activul net	% din activul total	Valoare (moneda fondului)	Valoare (RON)	
1. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare	58.45	58.31	300,021.8473	1,460,926.3834	47.65	47.47	1,078,110.1509	5,311,525.2807	3,850,598.8973
1.1. valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzactionare din România (RO)									
1.1.1 Actiuni (RO)	54.43	54.30	279,396.8456	1,360,495.0001	35.13	35.00	794,905.1039	3,916,258.9755	2,555,763.9754
1.1.2. Alte valori asimilate (RO)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.1.3. Obligatiuni (RO), din care:									
1.1.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (RO)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.1.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (RO)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.1.3.3. Obligatiuni corporative (RO)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.1.4. Alte titluri de creanta (RO)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.1.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (RO)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.2. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementată dintr-un stat membru (SM)									
1.2.1. Actiuni (SM)	2.15	2.15	11,056.5000	53,838.5211	6.69	6.67	151,426.6800	746,033.8245	692,195.3034
1.2.2. Alte valori asimilate (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.2.3. Obligatiuni (SM), din care:									
1.2.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.2.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.2.3.3. Obligatiuni corporative (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.2.4. Alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si categorii de emitent) (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.2.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.3. Valorile mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementată dintr-un stat tert Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat tert, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobate de A.S.F (ST)									
1.3.1 Actiuni (ST)	1.86	1.86	9,568.5017	46,592.8622	5.82	5.80	131,778.3670	649,232.4807	602,639.6185
1.3.2. Alte valori asimilate (ST)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.3.3. Obligatiuni (ST), din care:									
1.3.3.1. Obligatiuni emise de administratia publica centrala (ST)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.3.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica locala (ST)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.3.3.3. Obligatiuni corporative (ST)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.3.4. Alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si categorii de emitent) (ST)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.3.5. Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii) (ST)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.4. Valori mobiliare nou emise, din care									
1.4.1. Actiuni	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.4.2. Obligatiuni	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.4.3. Drepturi de preferință (ulterior înregistrării la un depozitar central, anterior admiterii la tranzactionare)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.5. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012									
1.5.1. Actiuni neadmise la tranzactionare	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.5.2. Actiuni tranzactionate în cadrul altor sisteme decât pietele reglementate	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.5.3. Actiuni neadmise la tranzactionare evaluate la valoare zero (lipsă situatii financiare actualizate depuse la Registrul Comertului)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000

1.5.4. Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.5.5. 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
1.5.6. Obligatiuni corporative neadmise la tranzactionare	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.5.7. Efecte de comert	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
1.5.8. Alte instrumente monetare	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
2. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata, din care:	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
2.1. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din Romania (RO)									
2.1.1. Certificate index (RO)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
2.1.2. Certificate turbo (RO)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
2.1.3. Alte tipuri de produse structurate (RO)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
2.2. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru (SM)									
2.2.1. Certificate index (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
2.2.2. Certificate turbo (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
2.2.3. Alte tipuri de produse structurate (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
2.3. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert (ST)									
2.3.1. Certificate index (ST)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
2.3.2. Certificate turbo (ST)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
2.3.3. Alte tipuri de produse structurate (ST)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
3. Disponibil în conturi curente si numerar	10.16	10.13	52,129.0368	253,837.1400	10.62	10.58	240,296.5241	1,183,868.8800	930,031.7400
4. Depozite bancare	3.89	3.89	19,991.3932	97,346.0900	4.29	4.27	97,043.3671	478,103.5600	380,757.4700
4.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	3.89	3.89	19,991.3932	97,346.0900	4.29	4.27	97,043.3671	478,103.5600	380,757.4700
4.2. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
4.3. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert (ST)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piată reglementata	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.1. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piată reglementata din Romania (RO)									
5.1.1. Contracte futures pe actiuni (RO)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.1.2. Contracte futures pe indici (RO)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.1.3. Contracte futures pe curs de schimb (RO)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.1.4. Contracte futures pe rata dobanzii (RO)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.1.5. Alte tipuri de contracte futures (RO)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.1.6. Optiuni pe curs de schimb (RO)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.1.7. Optiuni pe rata dobanzii (RO)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.1.8. Alte tipuri de optiuni (RO)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.2. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piată reglementata dintr-un stat membru (SM)									
5.2.1. Contracte futures pe actiuni (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.2.2. Contracte futures pe indici (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.2.3. Contracte futures pe curs de schimb (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.2.4. Contracte futures pe rata dobanzii (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.2.5. Alte tipuri de contracte futures (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.2.6. Optiuni pe curs de schimb (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.2.7. Optiuni pe rata dobanzii (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.2.8. Alte tipuri de optiuni (SM)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.3. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piată reglementata dintr-un stat tert (ST)									
5.3.1. Contracte futures pe actiuni (ST)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000

5.3.2. Contracte futures pe indici (ST)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.3.3. Contracte futures pe curs de schimb (ST)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.3.4. Contracte futures pe rata dobanzii (ST)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.3.5. Alte tipuri de contracte futures (ST)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.3.6. Optiuni pe curs de schimb (ST)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.3.7. Optiuni pe rata dobanzii (ST)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
5.3.8. Alte tipuri de optiuni (ST)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
6. Instrumente financiare derivate negociate în afara pietelor reglementate	0.27	0.26	1,361.6002	6,630.1760	-0.38	-0.38	-8,617.7000	-42,456.8225	-49,086.9985
6.1. Contracte forward pe curs de schimb	0.27	0.26	1,361.6002	6,630.1760	0.00	0.00	0.0000	0.0000	-6,630.1760
6.2. Contracte forward pe rata dobanzii	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
6.3. Alte tipuri de contracte forward	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.01	0.01	325.4300	1,603.2960	1,603.2960
6.4. Contracte swap pe curs de schimb	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
6.5. Contracte swap pe rata dobanzii	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
6.6. Alte tipuri de contracte swap	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
6.7. Contracte pe diferență (CFD) pe curs de schimb	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
6.8. Contracte pe diferență (CFD) pe rata dobanzii	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
6.9. Alte tipuri de contracte pe diferență (CFD)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	-0.40	-0.39	-8,943.1300	-44,060.1185	-44,060.1185
7. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
7.1. Titluri emise de de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
7.2. Certificate de depozit	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
7.3. Contracte de report pe titluri emise de de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
7.4. Titluri-suport pentru operatiuni de report	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
7.5. Alte tipuri de instrumente ale pietei monetare	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
8. Titluri de participare la O.P.C.V.M. / AOPC	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
8.1. Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./F.I.A. admise la tranzactionare	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
8.2. Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./F.I.A. neadmise la tranzactionare	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
9. Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.05	0.05	1,092.0920	5,380.4097	5,380.4097
9.1. Dividende de încasat	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.05	0.05	1,092.0920	5,380.4097	5,380.4097
9.2. Actiuni distribuite fără contraprestatie în bani	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
9.3. Actiuni distribuite cu contraprestatie în bani	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
9.4. Suma de 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
9.5. Suma de incasat pentru actiunile unor societati caroa li s-a redus capitalul social prin diminuarea valorii nominale	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
9.6. Drepturi de preferință (anterior 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
9.7. Principal si cupoane de incasat	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
9.8. Alte drepturi de incasat	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
10. Alte active	27.47	27.41	141,011.8324	686,643.0200	38.15	38.01	863,165.6047	4,252,557.9900	3,565,914.9700
10.1. Sume in tranzit bancar	0.02	0.02	92.4100	449.9800	-0.01	-0.01	-227.9943	-1,123.2600	-1,573.2400
10.2. Sume in curs de decontare	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.01	0.01	338.5897	1,668.1300	1,668.1300
10.2.1. Sume in curs de decontare - cumparari	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
10.2.2. Sume in curs de decontare - vanzari	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.01	0.01	338.5897	1,668.1300	1,668.1300
10.3. Sume in curs de rezolvare (subscrieri)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
10.4. Sume in curs de rezolvare (rascumparari)	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
10.5. Sume blocate pozitii inchise	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
10.6. Sume aflate la terti	27.45	27.39	140,919.4224	686,193.0400	38.14	38.00	863,055.0093	4,252,013.1200	3,565,820.0800
10.6.1. Sume aflate la SSIF	27.45	27.39	140,919.4224	686,193.0400	38.14	38.00	863,055.0093	4,252,013.1200	3,565,820.0800
10.6.2. Sume aflate la distribuitori	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
10.7. Sume aferente titlurilor de participare nealocate	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
10.8. Sume aferente detinerilor subunitare de titluri de participare	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
11. ACTIV TOTAL			514,515.7099	2,505,382.8000			2,271,090.0388	11,188,979.2900	8,683,596.4900
12. Cheltuielile fondului			1,235.8309	6,017.7500			8,296.0892	40,872.3400	34,854.5900
12.1. Comisioane SAI	0.16	0.16	845.1908	4,115.5700	0.32	0.32	7,269.5611	35,814.9400	31,699.3700

12.2. Comisioane depozitar	0.03	0.03	147.9085	720.2300	0.03	0.03	588.3189	2,898.4700	2,178.2400
12.3. Comisioane intermediar	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.6089	3.0000	3.0000
12.4. Comisioane ASF	0.01	0.01	38.7795	188.8300	0.01	0.01	154.2483	759.9400	571.1100
12.5. Comision audit	0.03	0.03	178.5000	869.1900	0.01	0.01	177.0361	872.2000	3.0100
12.6. Comision decontare	0.00	0.00	2.4438	11.9000	0.00	0.00	41.2081	203.0200	191.1200
12.7. Comision dividende	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	4.8308	23.8000	23.8000
12.8. Comisioane luni precedente	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
12.9. Comisioane custodie	0.00	0.00	23.0083	112.0400	0.00	0.00	60.2770	296.9700	184.9300
12.10. Rascumparari de platit	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
13. ACTIV NET			513,279.8790	2,499,365.0400			2,262,793.9496	11,148,106.9500	8,648,741.9100

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	2,262,793.95	513,279.88	1,749,514.07
Numar de unitati de fond in circulatie	269.2749	70.3592	198.9157
Valoarea unitara a activului net	8,403.2858	7,295.1352	1,108.1506