

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

# **Fond de Investitii alternative HERMES**

**Raportul administratorilor la 30.06.2021**

## Performanta an calendaristic (%)

	S1 2021	2020	2019
FII Hermes	5.73%	-15.09%	30.69%

\*Fond lansat in Mai 2011

## Raport de activitate FIA HERMES S1 2021

### I. INFORMATII FOND

**Fondul de Investitii Alternative HERMES**, 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 de prin Avizul nr. 16/05.05.2011 si este inregistrat cu nr. CSC08FIIR/400023 in Registrul A.S.F. Fondul de Investitii Alternative HERMES 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 Hermes 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](mailto:contact@atlas-am.ro), adresa web [www.atlas-am.ro](http://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. CONTEXTUL 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, inasa 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.

Atlas Asset Management S.A.  
Piata Romana, de crestere si economii globale  
Bucuresti, Cod postal 013682  
213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822 [contact@atlas-am.ro](mailto:contact@atlas-am.ro)



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 potentiale 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 menajate de dolari per baril, contrazicand eventualitatea unei potentiale atenuari a asteptarilor existente.



Conform site-ului Bursii de Valori, lichiditatea medie zilnică pe toate tipurile de instrumente financiare a crescut cu 54% în primele șase 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). În primele șase luni din 2021, pe toate tipurile de instrumente financiare s-a înregistrat o valoare de tranzacționare de 8.5 miliarde lei, o creștere de 41% față de primul semestru din 2020. Pe piața reglementată a BVB a avut loc un IPO în valoare de 58.5 milioane EUR, 2 listări de obligațiuni în suma de 280 milioane EUR incluzând și primele obligațiuni verzi listate la BVB. La finalul lunii iunie, indicele BET a atins un maxim istoric de 11.967 puncte, iar indicele BET-TR a afișat un record istoric de 20.784 puncte. După primele 6 luni ale anului, BET a crescut cu 21%. Capitalizarea companiilor listate pe piața principală a BVB a depășit valoarea atinsă înainte de declanșarea pandemiei de coronavirus, iar valoarea de piață a societăților de pe segmentul principal a depășit 123 miliarde lei.

În primul trimestru din 2021, PIB-ul României a înregistrat o rată de creștere de 2.9% comparativ cu trimestrul IV 2020, determinând așteptări de peste 7% pentru dinamica PIB pe întreg anul 2021, față de o rată de creștere estimată anterior la un nivel de 5.1%. Avansul PIB ar urma să fie și mai mare în condițiile în care ar exista o contribuție pozitivă a exporturilor nete care ar susține producția sectorului industrial, însă acest aspect ar trebui să fie susținut de performanța economică a statelor membre EU. Față de trimestrul I 2020, scăderea PIB a fost de 0.2%, determinată de scăderea de volum de activitate de 1.3% înregistrată în sectorul tranzacțiilor imobiliare, care a contribuit cu o pondere de 8.2% la formarea PIB. Volumul de activitate s-a redus cu 16.4% pentru activitățile de spectacole, culturale și recreative, în timp ce volumul de activitate pentru activitățile de servicii administrative au înregistrat o scădere de 9.7%. Impozitele nete pe produs au contribuit cu o pondere de 9.7% și au înregistrat o reducere a volumului de activitate de 1.9%. Rata șomajului a avut un trend ușor descendent, ajungând în iunie la 5.5%, creând așteptări ca odată cu reluarea activității economice trendul descendent să continue. Contrar evoluției ratei șomajului, la finalul lunii iunie, rata inflației a înregistrat o valoare de 3.94%, datorită creșterii costului materiilor prime datorită consumului redus. În toată această perioadă, Banca Națională a organizat trei ședințe de politică monetară, prima în ianuarie, când s-a decis reducerea ratei de dobândă de politică monetară la 1.25% de la 1.50% pe an, reducerea ratei dobânzii pentru facilitatea de depozit la 0.75% pe an, de la 1.0%, și a ratei dobânzii aferente facilității de creditare (Lombard) la 1.75% pe an de la 2.0% pe an, precum și păstrarea nivelurilor actuale ale ratelor RMO pentru pasivele în lei și în valută. Începând cu luna martie, Banca Națională pare să fi întrerupt politica acomodativă pe fondul reluării consumului în trimestru doi, păstrând nivelul ratei de dobândă de politică monetară la 1.25% și menținerea nivelurilor ratei Lombard și cea pentru facilitatea de depozit, precum și cele aferente RMO.

Așteptările BNR sunt ca rata de inflație să crească temporar peste nivelul țintă datorită consumului ridicat, urmând a se tempera și reduce odată cu normalizarea activității economice. Fluctuația cursului de schimb a fost suficient de ridicată, RON depreciindu-se față de monedele principale, înregistrând o volatilitate mai mare față de USD pe fondul declarațiilor FED privind o potențială politică restrictivă, în timp ce față de EUR s-a depreciat în mod continuu, cursul de schimb ajungând la finalul lunii iunie la un nivel de 4.9267.

ATLAS ASSET MANAGEMENT SA  
Bulevardul Ploiești, nr. 7A, Et.6 biroul 1, Sector 1, București, România, Cod postal 013682  
Tel: 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822 [contact@atlas-am.ro](mailto:contact@atlas-am.ro)

## VI. CONTEXTUL ȘI EVOLUȚIA MACROECONOMICĂ LA NIVEL LOCAL



## VII. POLITICA DE INVESTITII SI EVOLUTIA PORTOFOLIULUI

Politica de investitii a Fondului de Investitii Alternative Hermes 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 previzionarea evolutiei 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. Conform politicii investitionale a Fondului, aceasta este orientata catre emitenti cu potential de crestere cat si spre cei cu o politica stabila de acordare de dividende, urmarind o structura tinta de pana la maxim 90% din portofoliu alocat in actiuni tranzactionate pe Bursa de Valori Bucuresti, precum si pe alte piete reglementate dintr-o tara terta, dar si in titluri de stat.

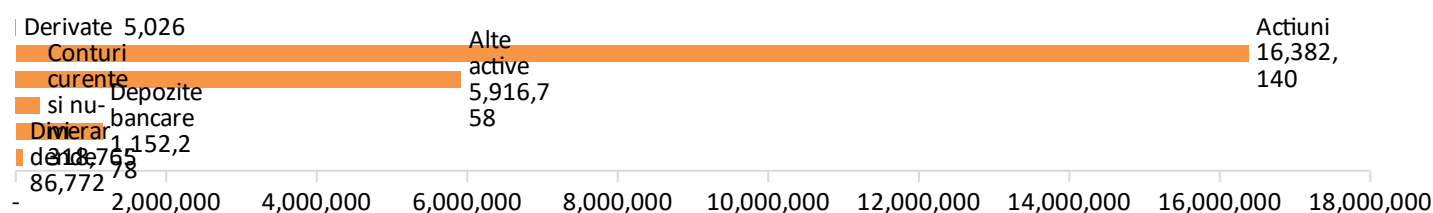
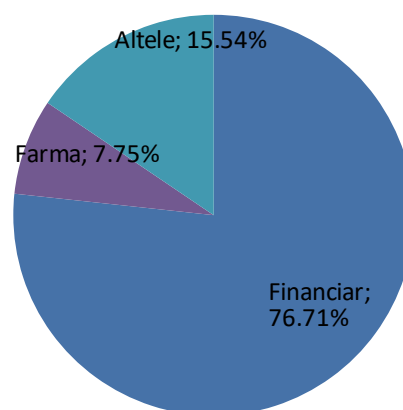
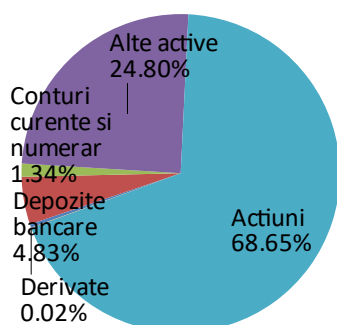
Alocarea activelor Fondului cu respectarea limitelor investitionale mai sus mentionate se realizeaza in functie de conditiile pietelor financiare cu o orientare catre valori mobiliare tranzactionate pe piete reglementate. De asemenea, Fondul a investit si in instrumente financiare derivate avand ca activ suport cursul de schimb si/sau indici finaciari/valori mobiliare tranzactionate pe piete reglementate.

Strategia investitionala a Fondului va urmari o plasare eficienta in instrumente financiare respectand limitele investitionale si politica de investitii stabilite prin Prospectul de emisiune, in conformitate cu O.O.G 32/2012, prevederile Legii 297/2004, ale Regulamentului nr.15/2004 si ale Regulamentului 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. Fondul nu investeste in active imobiliare.

De obicei, analiza fundamentala, analiza statica, analiza indicatorilor de piata, analiza conditiilor macroeconomice, sunt cateva instrumente/tehnici ce se utilizeaza pentru administrarea prudentiala si eficienta a portofoliului Fondului. Fondul poate sa foloseasca 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 prudenta a portofoliului respectand limitele investitionale si politica de investitii din Prospectul de emisiune.



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

**Expunere pe sectoare actiuni listate**
**Expunere Activ Total pe Tip de detineri**


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.

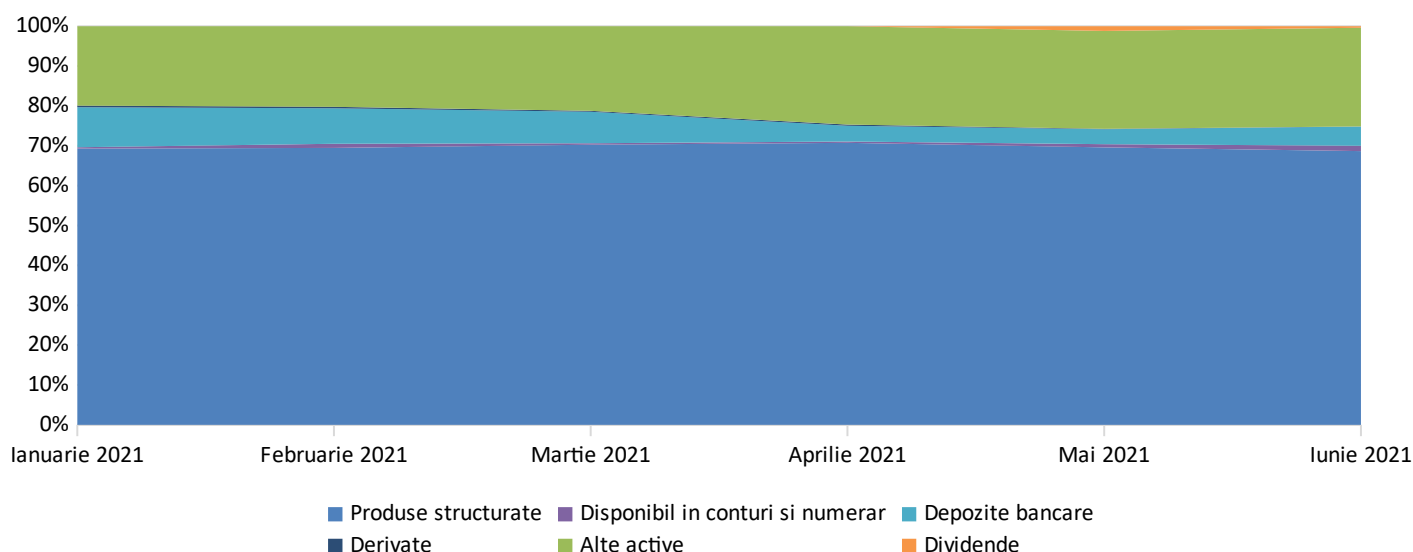
Incepand cu trimestrul al doilea, volatilitatea pietei s-a redus considerabil fata de finalul anului anterior, performanta Fondului recuperand considerabil din pierderea de 15.09% inregistrata la finalul anului 2020. Fondul a incheiat primul semestru din 2021 cu un castig de 5.73%, in timp ce BET-FI 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 68.65% valori mobiliare, ponderea depozitelor bancare fiind foarte redusa, de doar 4.83%.

La nivel de sector, expunerea pe valori mobiliare de tipul actiunilor listate pe piata reglementata a Bursei de Valori Bucuresti a fost in sectorul financiar cu o pondere de 76.71% si de 7.75% in cel farmaceutic.



### Evolutie Activ Total



### VIII. METODE DE EVALUARE CONFORME CU STANDARDELE INTERNATIONALE

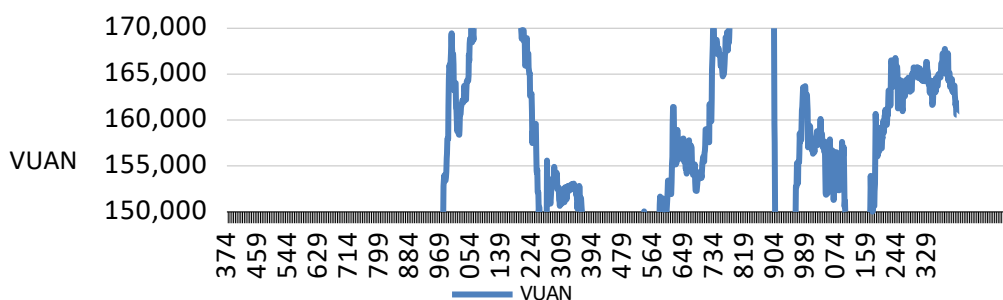
Instrumentele financiare derivate neadmise la tranzactionare intr-un loc de tranzactionare s-au evaluat prin utilizarea cotațiilor furnizate de dealeri. Metoda de evaluare are la baza alinierea la standardele internationale de evaluare precum si cresterea transparentei evaluarii activelor.

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 pozitiilor 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



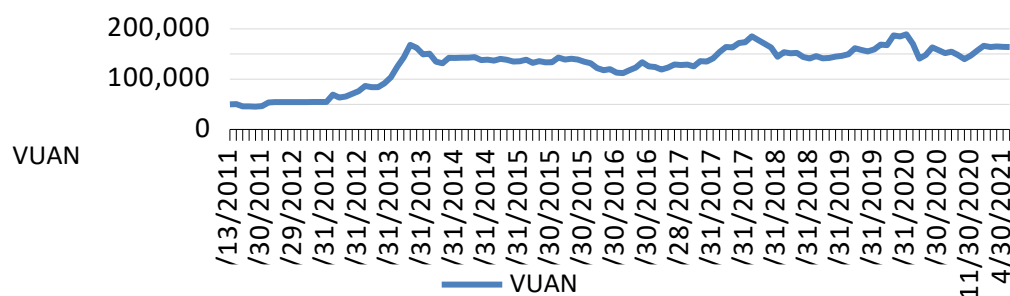


## X.MODIFICARI IN ACTIVITATEA SI DOCUMENTELE FONDULUI

## XI.DETERMINAREA SI REPARTIZAREA VENITURILOR

## XII.REMUNERATII IN 2021

**Evolutie lunara VUAN de la lansare**



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 156.943,2263 RON la inceputul anului la 165.935,7410 RON la jumatatea anului, inregistrand astfel o crestere de 5.73%.

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.

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

SAI Atlas AM aplica o politica de remunerare compatibila cu administrarea solida ai 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 SAI Atlas Asset Management SA sau al Fondurilor administrate, inclusiv Directorilor, persoane responsabile cu administrarea riscului, celor cu functii de control, precum si orice angajat ce primeste o remuneratie totala care il plaseaza in aceeasi categorie de remunerare cu persoanele aflate in functii de conducere si persoanele responsabile cu administrarea riscurilor.

SAI Atlas Asset Management S.A. Bucuresti, Nr. 7A, Et. 6 Birou 1, Sector 1, Bucuresti, Romania, Cod postal 013682



### 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 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](http://www.atlas-am.ro).



**FIA HERMES SITUATIA DETALIATĂ A INVESTITIILOR LA DATA DE 30.06.2021**

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată sau pe un sistem alter

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

Moneda RON.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ultimeiseditente in care s-a tranzactionat
ROPHARMA SA	RPH	ROIAFRACNOR4	30.06.2021
SIF TRANSILVANIA S.A.	SIF3	ROSIFCACNOR8	30.06.2021
EVERGENT INVESTMENTS S.A.	SIF2	ROSIFBACNOR0	30.06.2021
IAR SA Brasov	IARV	ROIARVACNOR1	30.06.2021
BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	BVB	ROBVBAACNOR0	30.06.2021
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/RON
	RON	
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	0.0000	1,00000
BRD	4.8100	1,00000
BRD	0.0000	1,00000
FIRST BANK (PIRAEUS BANK)	3.9500	1,00000
BCR	149.7600	1,00000
VISTA BANK	7,739.5000	1,00000
TOTAL	7,898.0200	

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/RON
	CHF	
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	34,902.6200	4,49130
BRD	0.0000	4,49130

TOTAL	34,902.6200
-------	-------------

Disponibil in conturi curente si numerar denominate in EUR.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs conversie in moneda fondului EUR/RON
	EUR	
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	EUR	
FIRST BANK (PIRAEUS BANK)	0.0000	4,92670
BRD	2.3900	4,92670
TOTAL	499.0000	4,92670

501.39

Disponibil in conturi curente si numerar denominate in GBP.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs conversie in moneda fondului GBP/RON
	GBP	
BRD	0.0000	5,73740
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	0.0000	5,73740
TOTAL	0.0000	

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in JPY.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs conversie in moneda fondului JPY/RON
	JPY	
BRD	0.0000	0,03750
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	0.0000	0,03750
TOTAL	0.0000	

Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in USD.

Denumire banca	Valoare curenta	Curs conversie in moneda fondului USD/RON
	USD	
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	33,412.5500	4,14250
BRD	3,188.8100	4,14250
FIRST BANK (PIRAEUS BANK)	4.1800	4,14250
TOTAL	36,605.5400	

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate in lei

Moneda RON.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	30.06.2021	01.07.2021
BRD	30.06.2021	01.07.2021
TOTAL		

2. Depozite bancare denuminate în valută in Romania

Moneda EUR.

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei
B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA	30.06.2021	01.07.2021
TOTAL		

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate

1. Contracte forward

Contract EUR/CHF- CITI 12.07.2021.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei

CITI BANK	211750006202	Cumparare	24.06.2021	12.07.2021
TOTAL				

Contract EURCHF.

Contraparte	CF	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei
SAXO BANK	2031800639	Cumparare	30.06.2021	01.07.2021
TOTAL				

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de încasat

Moneda RON.

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Data ex-dividend
IAR SA Brasov	IARV	ROIARVACNOR1	24.06.2021
TOTAL			

XVI. Alte active

Moneda EUR.

Denumire	Valoare curenta	Curs conversie in moneda fondului USD/RON
	EUR	
Sume in tranzit-dobanzi de platit SAXOBANK	-16.01	4,92670
Sume virate la SAXOBANK	203,689.5300	4,92670
TOTAL	203,673.5200	

Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Curs conversie in moneda fondului USD/RON
	RON	
Sume in tranzit bancar	-4.8100	1,00000
TOTAL	-4.8100	

Moneda USD.

Denumire	Valoare curenta	Curs conversie in moneda fondului USD/RON
	USD	
Sume virate la CITIBANK	1,186,077.0900	4,14250

TOTAL	1,186,077.0900
-------	----------------

## XVII. Cheltuieli

## Moneda EUR.

Denumire	Valoare curenta	Curs conversie in moneda fondului EUR/RON
	EUR	
Comision audit	1,415.6734	4,92670
TOTAL	1,415.6734	

## Moneda RON.

Denumire	Valoare curenta	Curs conversie in moneda fondului RON/RON
	RON	
COMISION ADMINISTRARE	35,514.5786	1,00000
COMISION ASF	1,846.7580	1,00000
COMISION CUSTODIE	1,373.9687	1,00000
COMISION DEPOZITARE	4,226.2345	1,00000
COMISION DIVIDENDE	23.8000	1,00000
TOTAL	42,985.3398	

nativ de tranzactionare din România

Nr. actiuni detinute	Valoarea nominală	Valoare actiune	Valoare totală	Curs conversie in moneda fondului RON/RON
		RON	RON	
5,667,500	0.1000	0.2240	1,269,520.0000	1,00000
8,558,809	0.1000	0.3670	3,141,082.9030	1,00000
6,533,334	0.1000	1.3500	8,820,000.9000	1,00000
205,319	2.5000	12.4000	2,545,955.6000	1,00000
23,936	10.0000	25.3000	605,580.8000	1,00000
			16,382,140.2030	

Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
RON	RON	%
0.0000	0.00	0,000
4.8100	4.81	0,000
0.0000	0.00	0,000
3.9500	3.95	0,000
149.7600	149.76	0,001
7,739.5000	7,739.50	0,032
7,898.0200	7,898.02	0,033

Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
RON	RON	%
156,758.1372	156,758.14	0,657
0.0000	0.00	0,000



156,758.1372	156,758.14	0,657
--------------	------------	-------

Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
RON	RON	%
0.0000	0.00	0,000
11.7748	11.77	0,000
2,458.4233	2,458.42	0,010
2470.1981	2470.19	0,010

Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
RON	RON	%
0.0000	0.00	0,000
0.0000	0.00	0,000
0.0000	0.00	0,000

Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
RON	RON	%
0.0000	0.00	0,000
0.0000	0.00	0,000
0.0000	0.00	0,000

Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
RON	RON	%
138,411.4884	138,411.49	0,580
13,209.6454	13,209.65	0,055
17.3157	17.32	0,000
151,638.4495	151,638.46	0,635

Rata dobanzii	Valoare initială	Crestere zilnica	Dobânda cumulată	Valoare totala
%	RON	RON	RON	RON
0.63	653,062.49	11.4286	0.0000	653,062.49
0.35	495,080.37	4.8133	0.0000	495,080.37
				1,148,142.86

Rata dobanzii	Valoare initială	Crestere zilnica	Dobânda cumulată	Valoare totala
%	EUR	EUR	EUR	EUR
0	839.42	0.0000	0.0000	839.42
				839.42

Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totala
	CHF	CHF	CHF	CHF

5000000	1.096041	1.096181		699.0000

Cantitate	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere totala
	CHF	CHF	EUR	EUR
2000000	1.09679	1.097000		382.8600

Nr. actiuni	Dividend brut	Valoare totală	Curs conversie in moneda fondului RON/RON	Valoare in moneda fondului
	RON	RON		RON
205319	0.4226195	86771.81	1,00000	86,771.8100
		86771.81		86,771.8100

Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
RON	RON	%
-78.8765	-78.88	0,000
1,003,517.2075	1,003,517.21	4,206
1,003,438.3310	1,003,438.33	4,205

Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
RON	RON	%
-4.8100	-4.81	0,000
-4.8100	-4.81	0,000

Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
RON	RON	%
4,913,324.3453	4,913,324.35	20,591

4,913,324.3453	4,913,324.35	20,591
----------------	--------------	--------

Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
RON	RON
6,974.5981	6,974.60
6,974.5981	6,974.60

Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR
RON	RON
35,514.5786	35,514.58
1,846.7580	1,846.76
1,373.9687	1,373.97
4,226.2345	4,226.23
23.8000	23.80
42,985.3398	42,985.34

Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în capitalul social ale emitentului	Pondere în activul total al O.P.C.
RON	RON	%	%
1,269,520.0000	1,269,520.00	1,109	5,320
3,141,082.9030	3,141,082.90	0,396	13,164
8,820,000.9000	8,820,000.90	0,660	36,963
2,545,955.6000	2,545,955.60	1,088	10,670
605,580.8000	605,580.80	0,297	2,538
16,382,140.2030	16,382,140.20		68,654

Curs conversie in moneda fondului RON/RON	Valoare totala in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	RON	RON	%
1,00000	653,062.4900	653,062.49	2,737
1,00000	495,080.3700	495,080.37	2,075
	1,148,142.8600	1,148,142.86	4,812

Curs conversie in moneda fondului EUR/RON	Valoare totala in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
	RON	RON	%
4,92670	4,135.5705	4,135.57	0,017
	4,135.5705	4,135.57	0,017

Valoare	Curs conversie in moneda fondului USD/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
CHF		RON	RON	%

699.0000	4,49130	3,139.4187	3,139.42	0,013
699.0000		3,139.4187	3,139.42	0,013

Valoare	Curs conversie in moneda fondului USD/RON	Valoare in moneda fondului	Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
EUR		RON	RON	%
382.8600	4,92670	1,886.2364	1,886.24	0,008
382.8600		1,886.2364	1,886.24	0,008

Valoare actualizata curs BNR	Pondere în activul total al O.P.C.
RON	%
86,771.8100	0,364
86,771.8100	0,364

## SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR FONDULUI FIA HERMES 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)	
<b>1. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare</b>	<b>65.56</b>	<b>65.43</b>	<b>14,766,012.8960</b>	<b>14,766,012.8960</b>	<b>68.80</b>	<b>68.65</b>	<b>16,382,140.2030</b>	<b>16,382,140.2030</b>	<b>1,616,127.3070</b>
1.1. valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare din România (RO)									
1.1.1 Actiuni (RO)	65.56	65.43	14,766,012.8960	14,766,012.8960	68.80	68.65	16,382,140.2030	16,382,140.2030	1,616,127.3070
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 reglementata dintr-un stat membru (SM)									
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:									
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 reglementata 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)	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:									
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 preferinta (ulterior inregistrarii 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 in cadrul altor sisteme decat 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 valoarea zero (lipsa 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
<b>2. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata, 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>
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
<b>3. Disponibil in conturi curente si numerar</b>	<b>0.19</b>	<b>0.19</b>	<b>42,175.4702</b>	<b>42,175.4800</b>	<b>1.34</b>	<b>1.34</b>	<b>318,764.8048</b>	<b>318,764.8100</b>	<b>276,589.3300</b>
<b>4. Depozite bancare</b>	<b>17.25</b>	<b>17.21</b>	<b>3,884,387.4889</b>	<b>3,884,387.4900</b>	<b>4.84</b>	<b>4.83</b>	<b>1,152,278.4305</b>	<b>1,152,278.4300</b>	<b>-2,732,109.0600</b>
4.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	17.25	17.21	3,884,387.4889	3,884,387.4900	4.84	4.83	1,152,278.4305	1,152,278.4300	-2,732,109.0600
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
<b>5. 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>
5.1. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata 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 piata 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 piata 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
<b>6. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate</b>	<b>-0.37</b>	<b>-0.37</b>	<b>-82,516.5960</b>	<b>-82,516.5960</b>	<b>0.02</b>	<b>0.02</b>	<b>5,025.6551</b>	<b>5,025.6551</b>	<b>87,542.2511</b>
6.1. Contracte forward pe curs de schimb	-0.37	-0.37	-82,516.5960	-82,516.5960	0.00	0.00	0.0000	0.0000	82,516.5960
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	0.02	0.02	5,025.6551	5,025.6551	5,025.6551
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	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
<b>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</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>
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
<b>8. 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>
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
<b>9. Dividende sau alte drepturi de incasat</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.0000</b>	<b>0.0000</b>	<b>0.36</b>	<b>0.36</b>	<b>86,771.8100</b>	<b>86,771.8100</b>	<b>86,771.8100</b>
9.1. Dividende de încasat	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.36	0.36	86,771.8100	86,771.8100	86,771.8100
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
<b>10. Alte active</b>	<b>17.58</b>	<b>17.54</b>	<b>3,958,374.7701</b>	<b>3,958,374.7700</b>	<b>24.85</b>	<b>24.80</b>	<b>5,916,757.8663</b>	<b>5,916,757.8700</b>	<b>1,958,383.1000</b>
10.1. Sume in tranzit bancar	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	-83.6865	-83.6900	-83.6900
10.2. Sume in curs de decontare	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
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	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
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	17.58	17.54	3,958,374.7701	3,958,374.7700	24.85	24.80	5,916,841.5528	5,916,841.5600	1,958,466.7900
10.6.1. Sume aflate la SSIF	17.58	17.54	3,958,374.7701	3,958,374.7700	24.85	24.80	5,916,841.5528	5,916,841.5600	1,958,466.7900
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
<b>11. ACTIV TOTAL</b>			<b>22,568,434.0292</b>	<b>22,568,434.0300</b>			<b>23,861,738.7697</b>	<b>23,861,738.7700</b>	<b>1,293,304.7400</b>
<b>12. Cheltuielile fondului</b>			<b>47,081.0528</b>	<b>47,081.0500</b>			<b>49,959.9379</b>	<b>49,959.9400</b>	<b>2,878.8900</b>
12.1. Comisioane SAI	0.15	0.15	33,228.2949	33,228.2900	0.15	0.15	35,514.5786	35,514.5800	2,286.2900
12.2. Comisioane depozitar	0.02	0.02	3,954.1670	3,954.1700	0.02	0.02	4,226.2345	4,226.2300	272.0600
12.3. Comisioane intermediar	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
12.4. Comisioane ASF	0.01	0.01	1,727.8714	1,727.8700	0.01	0.01	1,846.7580	1,846.7600	118.8900
12.5. Comision audit	0.03	0.03	6,947.7086	6,947.7100	0.03	0.03	6,974.5981	6,974.6000	26.8900
12.6. Comision decontare	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
12.7. Comision dividende	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	23.8000	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	0.01	0.01	1,223.0109	1,223.0100	0.01	0.01	1,373.9687	1,373.9700	150.9600

12.10. Rascumparari de platit	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.0000	0.0000	0.0000
<b>13. ACTIV NET</b>			<b>22,521,352.9764</b>	<b>22,521,352.9800</b>			<b>23,811,778.8318</b>	<b>23,811,778.8300</b>	<b>1,290,425.8500</b>

## Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	23,811,778.83	22,521,352.98	1,290,425.86
Numar de unitati de fond in circulatie	143.5000	143.5000	0.0000
Valoarea unitara a activului net	165,935.7410	156,943.2263	8,992.5147