

**Fond de Investitii alternative
HERMES**

Raportul administratorilor la 30.06.2020

Performanta an calendaristic (%)

| | S1 2020 | 2019 | 2018 |
|------------|---------|--------|---------|
| FII Hermes | -14.67% | 30.69% | -18.56% |

*Fond lansat in Mai 2011

**Raport de activitate
FIA HERMES 2020****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.

**II. GENERALITATI
SOCIETATEA DE
ADMINISTRARE**

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

**III. DISTRIBUTIA
UNITATILOR DE FOND**

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

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

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

**V. CONTEXTUL
INTERNATIONAL 2020**

In primele sase luni din 2020 contextul international a fost marcat de pandemia de coronavirus care a dus la inchiderea celor mai multe activitati economice precum si la instaurarea de masuri restrictive, respectiv instituirea masurilor de carantina si izolare a cetatenilor. Incepand cu 15 mai, pe teritoriul Romaniei a aparut si primul set de masuri relaxate, desi acest lucru a dus la o volatilitate ridicata a numarului de cazuri noi raportate zilnic, fiind de altfel o evolutie asteptata. In cursul lunii iunie, au aparut temeri cu privire la o evolutie incerta a potentialului declin a numarului de imbolnaviri, atat in Romania cat si la nivel international, fapt ce a determinat majoritatea guvernelor sa reconsidere o posibila reinstaurare a masurilor de carantina. In decursul lunii iunie, in anumite tari, cum ar fi UK, Australia si USA au fost plasate din nou in carantina anumite orase, fapt ce a dus la cresterea volatilitatii pe pietele internationale, care oricum erau deja suficient de volatile, atat de evolutia pandemiei cat si de raportarile de natura economica, care pe alocuri nu au fost neaparat foarte imbucuratoare.



Tot in contextul international, marea majoritate a bancilor centrale au demarat diverse programe de relaxare cantitativa, pe langa programe masive de finantare a economiilor promise de catre autoritatile central europene si guvernele asociate. Marea majoritate a masurilor promise au fost anuntate in al doilea trimestru, in timp ce in primul trimestru impactul pandemiei a fost resimtit mai mult in partea a doua a lunii martie. De altfel in primul trimestru, existau temeri cu privire la debutul unei noi perioade de recesiune in acest an, insa nu existau premisele unui eveniment denumit in literatura de specialitate ca fiind de tip „lebadă neagra”, care sa determine intr-un final o scadere a economiei globale. Au existat dezbateri cu privire la faptul ca recesiunea va avea loc cu siguranta insa nu se putea determina magnitudinea cat si perioada in care ar fi putut avea loc. Pe fondul acestor premise, pietele de capital au scazut brusc, cu randamente semnificativ reduse intampinate in luna martie, respectiv S&P a inregistrat o scadere de 20% la finalul primului trimestru si FTSE a scazut cu 25%. Astfel, bancile centrale au redus ratele dobanzilor si au reluat relaxarea cantitativa, iar aurul a atins noi maxime. In schimb, au existat temeri cu privire la scaderea veniturilor portofoliilor cu venit fix datorita scaderii preturilor obligatiunilor corporative, impactul fiind mai mare pe zona celor de tip junk, care de obicei ofera un randament mai mare fata de cele care au investment grade, iar acest impact s-a resimtit mai mult in sectorul energetic, pretul materiilor prime, indeosebi petrol si gaze, care au inregistrat un declin ce s-a prelungit la un mod mult mai accentuat si in trimestrul doi. Pretul petrolului a inregistrat o scadere de 60%, iar OPEC si Rusia au avut o intelegere de a sustine oferta pe masura ce perspectiva cererii de petrol se redusese considerabil. Printre masurile de natura monetara luate de bancheri, s-a numarat si reducerea ratelor de dobanda la limita lor inferioara si repornirea si extinderea programelor de cumparare de active. Fed-ul si-a luat de asemenea un angajament de cumpara cat mai multe obligatiuni guvernamentale ar trebui sa ii permita sa pastreze costurile de imprumut guvernamentale la un nivel cat mai scazut, coroborat cu un stimul fiscal masiv necesar a combate efectele negative ale consecintelor economice ale virusului.

Programul de creditare corporativa al Fed ar trebui de asemenea sa dovedeasca un sprijin semnificativ pentru obligatiunile corporative catalogate la nivel de investitii. Datorita incertitudinilor care s-au creat, majoritatea asteptarilor vizavi de o potentiala alocare optima a resurselor in portofoliu s-a mutat la nivel calitativ si selectiv in acelasi timp, in functie de capacitatea de a face fata lipsei de activitate economica a companiilor emitente. Randamentele obligatiunilor guvernamentale vor ramane probabil scazute, in ciuda cheltuielilor guvernamentale semnificative, sustinute de achizițiile bancilor centrale. In trimestrul doi, atat actiunile cat si sectorul de creditare au performat puternic, pe fondul promisiunilor accentuate la nivel guvernamental cu privire la stimulii fiscali oferiti pentru repornirea economiilor. Astfel, activele riscante au recuperat din pierderile trimestrului anterior, hedging-ul natural de portofoliu, respectiv obligatiunile guvernamentale si aurul au avut o performanta mai buna pe masura ce economiile au inceput sa se redeschida pe final de luna mai si inceput de luna iunie, iar datele macroeconomice au inceput sa se imbunatateasca. Banca Angliei, de exemplu, si-a majorat programul de relaxare cantitativa cu inca 100 de miliarde GBP, contribuind la mentinerea randamentelor Gilt pe 10 ani ale Regatului Unit la aproximativ 0,2%.



VI. CONTEXTUL SI EVOLUTIA MACROECONOMICA LA NIVEL LOCAL

Pe de alta parte, virusul nu a fost complet eradicat, nici vreun vaccin aprobat. In Europa continentală, Australasia și unele parti ale Asiei, inclusiv China, numărul de noi cazuri de infecții au scăzut la niveluri mult mai reduse și economiile au început să se redeschidă. În Regatul Unit, noile infecții au continuat de asemenea să scadă, deși nu la niveluri la fel de scăzute ca în Europa. Pe finalul lunii iunie, în SUA, numărul de infecții noi a fost în creștere din nou, în timp ce mai multe piețe emergente, inclusiv India și o mare parte din America Latină, au fost în imposibilitatea de a ține virusul sub control. În ciuda acestui risc, de creștere a ratelor de infecție, acțiunile din SUA au înregistrat creșteri de până la aproximativ 20% în trimestrul doi iar acțiunile piețelor emergente au crescut cu până la 18%, în timp ce acțiunile europene au înregistrat creșteri de 15%. În plus, climatul a fost afectat și de riscuri politice, date de perspectiva alegerilor americane, tensiunile dintre China și restul lumii și Brexit-ul încă nerezolvat, riscuri care cel mai probabil vor fi reînstalate și în semestrul doi al anului. Per ansamblu, piețele au recuperat pe fondul pachetelor de stimuli de natură fiscală și monetară, combinat cu redeschiderea economiilor, cele fiscale nefiind atât de generoase pe cât cele monetare, cel puțin în cadrul anumitor state. Pe măsura ce restricțiile au fost relaxate, există posibilitatea ca riscul de infecție să crească, ceea ce ar duce la reînstituirea unor noi măsuri de distanțare socială. În acest sens, credem că o abordare flexibilă și concentrată pe active ale companiilor care au finanțare solide și pot supraviețui în timpul crizei, s-ar constitui în piloni mult mai utili în realizarea construcției portofoliului, mai ales în perioada ce urmează. Volatilitatea va fi de asemenea la un nivel ridicat, ceea ce ar putea crea premisele unor volume de tranzacționare mai ridicate, deși sezonul cald de obicei evoluează contrar acestei asumptii. La nivel local, măsurile restrictive au fost instaurate în perioada 16 martie-15 mai, cu măsuri de distanțare socială severe care au fost relaxate ulterior datei de 15 mai. Până la finalul lunii iunie, panta cazurilor noi de îmbolnăviri raportate nu a fost una descendentă ci mai degrabă a înregistrat o volatilitate ridicată cu diverse varfuri în funcție de gradul de relaxare asociat. Din punct de vedere economic, PIB-ul aferent T1'20 raportat de Institutul Național de Statistică, a înregistrat o creștere cu 2,4% pe seria brută și cu 2,7% pe seria ajustată sezonier. Cu mențiunea că estimările "semnal" precum și cele provizorii ale produsului intern brut trimestrial sunt afectate de dificultățile create de criza pandemică și de instituirea stării de urgență. Din punct de vedere al inflației, aceasta a avut o evoluție descendentă coborând de la 4% la un nivel de ușor peste 2.25% în luna mai, fiind influențată de volum redus al consumului în perioada de instaurare a stării de urgență, deși accesul mai puțin facil la resurse a dus la o scumpire a produselor alimentare și a serviciilor care comportă costuri fixe. La nivel de măsuri fiscale și monetare pe perioada crizei pandemice, atât Guvernul cât și Banca Centrală au urmat aceleași măsuri declarate de către statele UE, respectiv asigurarea de pachete de natură fiscală pentru ajutorarea IMM-urilor, cât și a altor sectoare economice afectate prin acordarea de granturi cât și diferite scheme de ajutorare. Banca Centrală a redus dobânda de politică monetară de două ori în cadrul primului semestru, la 2% în 23 martie și ulterior la 1.75% în 2 iunie. Ca un element de noutate, BNR a recurs și la cumpărarea de titluri de stat în lei de pe piața secundară în vederea consolidării lichidității structurale din sistemul bancar care să contribuie la finanțarea în bune condiții a economiei reale și a sectorului public, fapt ce a favorizat piața titlurilor de stat, în timp ce scăderea ratelor de dobândă în majoritatea economiilor emergente au susținut un dolar puternic.



Deși la nivel european au fost demarate suficient de multe acțiuni de redresare economică, inclusiv în România, efectele rămân incerte, pentru că nu se cunoaște ciclicitatea pandemiei. Pentru anul 2020, PIB-ul este estimat să scadă cu 6% urmat de o revenire a dinamicii anuale în teritoriu pozitiv în anul 2021. La martie 2020, datoria publică a ajuns la 38% din PIB, în creștere cu 2.7% față de finalul anului 2019. Creșterea a fost atribuită în principal majorării datoriei externe (+12% an-la-an), în contextul unei emisiuni de euro-obligațiuni în valoare de 3 miliarde EUR, în timp ce datoria internă a crescut cu 4% an-la-an în primele trei luni ale anului.

În urma deciziei de politică monetară a BNR din martie, condițiile de finanțare s-au îmbunătățit pe piața internă. Astfel, în cursul lunilor aprilie-mai au fost atrase finanțări în valoare de aproximativ 12.5 miliarde RON, licitațiile fiind suprascrise de aproximativ 2.3 ori față de sumele propuse, evoluții reflectate și în performanța randamentelor de pe piața secundară, acestea revenind la nivelul aferente lunii februarie pentru cele pe termen scurt, în timp ce scadențele pe termen lung s-au majorat cu 0.2-0.7 puncte procentuale. Cu toate acestea, costurile de finanțare ale României se mențin printre cele mai ridicate la nivelul Uniunii Europene.

Creșterea aversiunii la risc și îngrijorările investitorilor legate de capacitatea statului de a finanța cheltuielile suplimentare datorită pandemiei COVID-19 s-au manifestat în luna martie, când diferențialul de dobândă pentru titlurile suverane românești față de titlurile germane s-a majorat cu aproximativ 200 de puncte de bază față de luna martie, acestea situându-se la cel mai ridicat nivel din regiune. Deși Ministerul Finanțelor a emis obligațiuni în valoare de 3,3 miliarde EUR la finalul lunii mai, cea mai ridicată sumă obținută într-o emisiune externă, nivelul dobânzilor a fost cu aproximativ 1,6 puncte procentuale mai ridicat față de cea din luna ianuarie, indicând o creștere a aversiunii la risc din partea investitorilor.

Agențiile de rating au păstrat evaluarea datoriei publice românești în categoria de investiții, perspectiva a fost modificată la negativă în schimb. Procedura de deficit excesiv a fost inițiată în luna aprilie pe fondul încălcării limitei de deficit bugetar de 3%, dar și a lipsei de introducere a unei consolidări fiscale în urma avertizărilor Comisiei Europene. Luând în considerare situația excepțională și măsurile adoptate care conduc la majorarea semnificativă a deficitului bugetar, Comisia Europeană a decis suspendarea prevederilor privind tinda deficitului bugetar, pentru a permite statelor membre să implementeze măsuri fiscale adecvate orientate către redresarea economiei. În cazul României, având în vedere situația de deficit excesiv anterioară pandemiei, progresul în atingerea reducerii deficitului structural va fi evaluat prin excluderea costurilor suplimentare datorate crizei de sănătate.

Potrivit datelor BNR, creditarea bancară pentru firme este orientată într-o proporție ridicată către scadențele pe termen scurt, 41% din total împrumuturilor acordate companiilor sau 47 miliarde RON au o maturitate de până la 1 an, ceea ce indică o vulnerabilitate ridicată a expunerii acestor companii la criza existentă. Acest lucru poate duce la un impact negativ asupra lichidității și solvabilității companiilor ce poate afecta întreg sistemul bancar.



Revenind la evolutia pietei bursiere, la finalul primului trimestru, toate pietele de capital din Uniunea Europeana au inregistrat scaderi, dupa ce pandemia de coronavirus a condus la sistarea activitatii in mai multe sectoare economice, scaderile fiind foarte mari datorita faptului ca veneau dupa o perioada in care bursele traversau o perioada de maxime. Fiind raportata ca una din cele mai grave crize de sanatate publica, toti indicii principali ai burselor din Uniunea Europeana au intrat in teritoriu negativ, DAX pierzand 25%, CAC-40 a scazut cu 26%, FTSE MIB a pierdut 27%, in timp ce in regiunea Europei Centrale si de Est, scaderile au fost de 28% in Ungaria si de 30% in Polonia, in timp ce BET a scazut cu 23.6%. De altfel, in aceasta perioada, toate activele riscante au traversat o perioada mai putin favorabila, actiunile si obligatiunile riscante, fiind cele mai defavorizate. Pretul materiilor prime a evoluat de asemenea negativ pe fondul reducerii cererii mondiale, doar portofoliile ce au incorporat si produse de hedging au putut contracara scaderile generalizate de pe pietele de actiuni. Pe fondul panicii instaurate, la finalul primului trimestru, valoarea medie zilnica de tranzactionare a fost de 11.5 milioane EUR, iar valoarea de tranzactionare pe toate tipurile de instrumente financiare a depasit 740 milioane de EUR an-la-an.

In ceea ce priveste evolutia companiilor listate la Bursa de Valori Bucuresti, acestea au inregistrat cresteri si in luna aprilie, fiind prima luna completa de blocare voluntara a intregului sistem economic ca urmare a institutiei starii de urgenta, masura ce a fost adoptata la jumatatea lunii martie ca reactie la pandemia de COVID-19. Conform site-ului Bursei de Valori Bucuresti, companiile incluse in indicele BET, care cuprinde cele mai tranzactionate 17 societati listate la BVB, au inregistrat o crestere de 4.63% comparativ cu luna martie, fiind de altfel si cel mai mare ritm de crestere lunara din anul 2020, acest lucru fiind posibil dupa ce investitorii si-au repositionat strategiile vizavi de portofoliile detinute in contextul pandemiei de COVID-19. Conform BVB, cresterea bursei raportata in luna aprilie a fost posibila si datorita efectului de baza, dupa ce in luna martie, piata de capital din Romania a consemnat o scadere de 16.4%, urmand astfel trendul inceput in februarie, impulsivat si de pietele externe. La finalul primelor patru luni, piata de capital din Romania consemna o scadere de 20% la nivelul indicelui BET, iar valoarea totala de tranzactionare pe toate tipurile de instrumente financiare s-a apropiat de 1 miliard EUR, in crestere cu 34% an-la-an, in timp ce valoarea medie zilnica de tranzactionare a fost de aproximativ 11 milioane EUR, in crestere cu 30% an-la-an.

Per ansamblu, la finalul primului semestru piata de capital din Romania a inregistrat un nivel inca sub cel din 2019, fiind puternic influentat de criza generata de COVID-19. Indicele BET-FI fiind in schimb cel mai putin afectat, respectiv a consemnat un declin de doar 7.28%, ajungand la 44,087 puncte in ultima sedinta de tranzactionare din luna mai in timp ce pana la finalul lunii iunie, BET-FI a mai scazut cu inca 2.83%, ajungand pana la nivelul de 42,838 puncte. Indicele BET in schimb, nu a avut decat o evolutie stagnanta in cursul lunii iunie, respectiv a inregistrat un decline minor de 0.48%, evolutiile actiunilor cu pondere ridicata in indice nefiind tocmai pozitive, datorita faptului ca investitorii au marcat la piata minimul de profit realizat, neavand incredere intr-o investitie de portofoliu pe fondul incertitudinii legate de evolutia COVID-19. De altfel, volatilitatea a fost la un nivel foarte ridicat iar volumele de tranzactionare au semnalat acest lucru.



Strategia investitionala a Fondului a urmarit o plasare eficienta in instrumente financiare respectand limitele investitionale si politica de investitii stabilite in Prospectul de emisiune, in conformitate cu prevederile O.U.G 32/2012 si ale Regulamentului A.S.F nr. 9/2014 completat cu modificarile ulterioare. S-a utilizat atat analiza fundamentala cat si analiza tehnica.

In baza prospectului de emisiune, si pentru a readuce in atentie limitele investitionale ale fondului, am extras mai jos cateva categorii mari de limite generale in ceea ce priveste constructia permisa a portofoliului, si anume:

a) maxim 70% din activ in titluri de stat admise la tranzactionare pe o piata reglementata sau in cadrul altor sisteme de tranzactionare, sau contracte REPO avand la baza aceste tipuri de active;

b) maxim 50% din activ in obligatiuni municipale si corporatiste, indiferent de maturitatea si rating-ul acestora.;

c) maxim 90% din activ in actiuni;

1) admise la tranzactionare pe o piata reglementata din Romania sau dintr-un stat membru;

2) tranzactionate in cadrul altor sisteme alternative de tranzactionare din Romania;

3) admise la cota oficiala a unei burse dintr-o tara terta sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-o tara terta care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, cu conditia ca alegerea bursei sau a pietei reglementate sa fie aprobata de A.S.F;

d) maxim 100% din activ in depozite bancare pe termen scurt si mediu;

e) expunerea globala legata de instrumentele financiare derivate va fi de maxim 100% din activul net.

In primul semestru din an, piata a avut o evolutie extrem de afectata de pandemia de COVID-19, care a imprimat BET o pierdere de 13.21% in timp ce BET-FI a pierdut 10%.

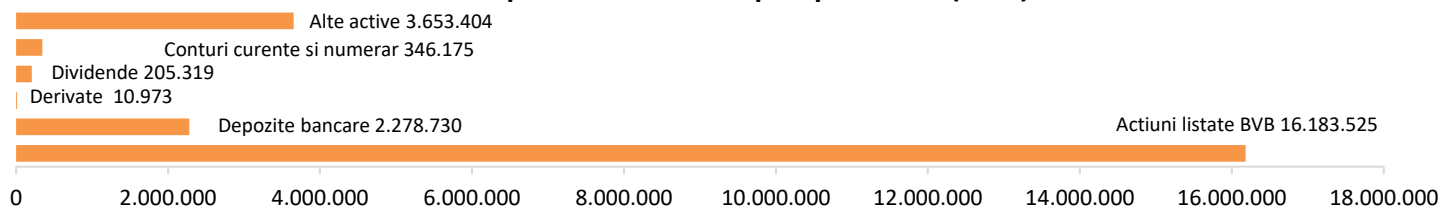
Evolutiile au fost influentate de revenirile consistente din trimestrul doi, inasa perioada in ansamblu a fost una extrem de incarcata din punct de vedere al volumelor de tranzactionare, adecvata unei perioade pline de incertitudine la nivel economic, atat local cat si global.

VII. POLITICA DE INVESTITII SI EVOLUTIA PORTOFOLIULUI

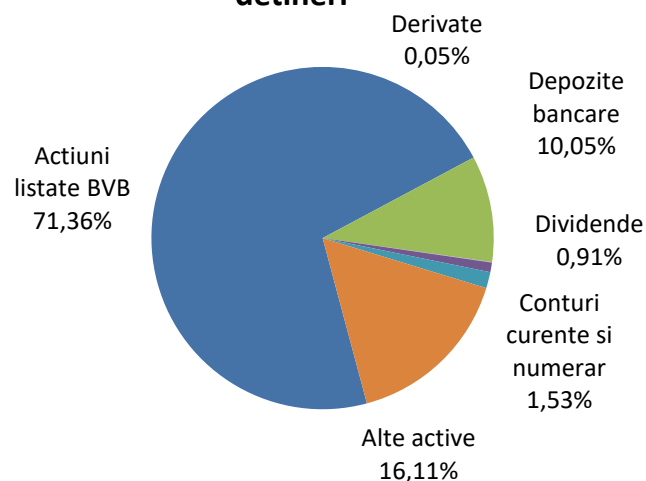


Situatia portofoliului la 30.06.2020

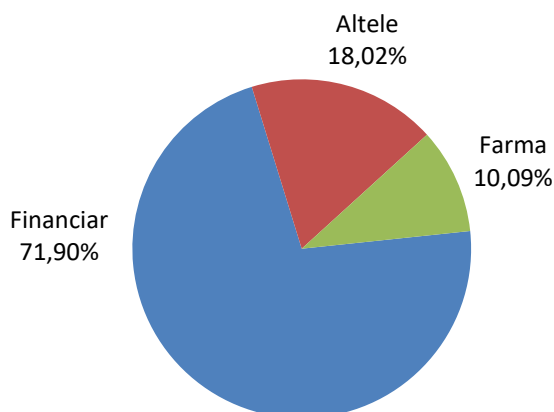
Expunere Activ Total pe tip detineri (RON)



Expunere Activ Total pe tip de detineri



Expunere Actiuni listate pe sectoare



La finele primului semestru din 2020, structura activului total a fost de 71.36% actiuni, 10.05% depozite bancare si 1.53% numerar. Expunerea pe actiuni a fost concenetrata in sectorul financiar, cu o pondere de 71.90%, 10.09% in cel farmaceutic si 18.02% in alte sectoare.

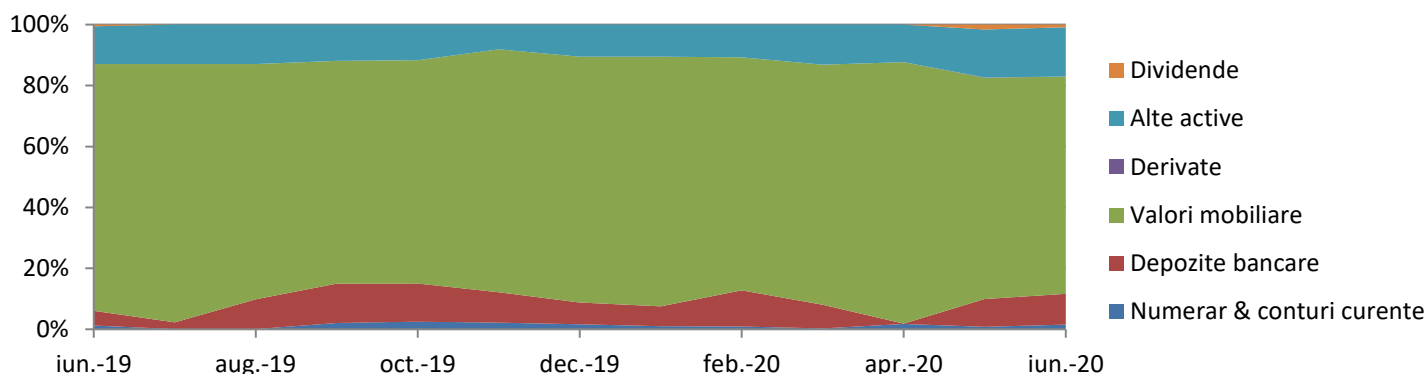
Piata bursiera a avut o traiectorie ascendenta pe intreg parcursul anului 2019 si in primele doua luni din 2020, deprecierea incepand cu luna martie, cand BET a pierdut 16.4%, indicele BET-FI inregistrand de asemenea o corectie de 13.45%, marcand debutul pandemiei de COVID-19 in Romania. Performanta portofoliului a fost determinata de evolutia actiunilor din sectorul financiar, care in ansamblu, au compensat scaderile abrupte din sectorul industrial afectat intr-o masura mai mare de reducerea cererii de materii prime la nivel mondial, precum si de blocarea activitatii la nivelul diverselor sectoare din economie.

In ceea ce priveste evolutia pozitiva a SIF-urilor din primul trimestru acestea au inregistrat aprecieri puternice, investitorii fiind impulsionati de perspectiva dividendelor aferente anului anterior, pe fondul rezultatelor financiare foarte bune ce urmau a fi anuntate.

Incepand cu luna Aprilie si odata cu redeschiderea graduala a economiilor pe masura ce restrictiile impuse pentru combaterea pandemiei de COVID-19 au fost ridicate, pietele de actiuni au inregistrat cresteri, insa evolutia acestora nu a fost lipsita de o volatilitate ridicata. Particularitatea de volatilitate a pietei din aceasta perioada s-a resimtit din plin in luna iunie, cand SIF-urile au avut o evolutie negativa, fapt ce a influentat in mod nefavorabil activul net raportat la finalul lunii, care a inregistrat o scadere de 14.67%.



Evolutie Activ Total



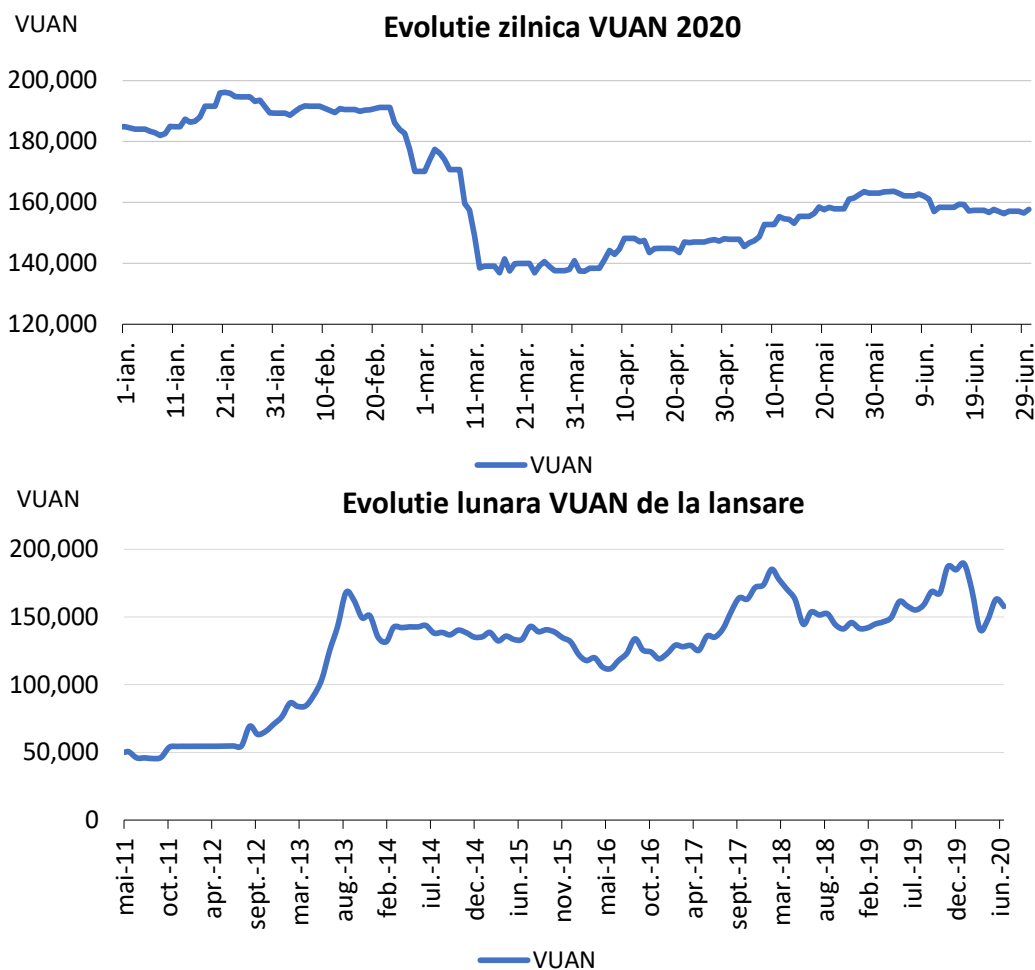
Pe 5 iunie, Standard&Poors a reconfirmat ratingul de credit pentru Romania la BBB, cu perspectiva negativa, inasa o reconfirmare a statutului investitional motivat de faptul ca Romania are suficienta capacitate pentru a absorbi nivelul de deteriorare economica care este asteptat pentru 2020; S&P vede o scadere economica de doar 5,5%, in timp ce Institutul National de Statistica considera ca in 2020, Romania ar putea inregistra o scadere de doar 1.9%, ceea ce este o prognoza foarte optimista in comparatie cu scaderile asteptate la nivelul celorlalte state europene. Reconfirmarea S&P, cat si anulara restrictiilor de carantina impuse au condus inca odata la revenirea pietelor.

La finalul primului semestru, am ales sa mentinem o pozitie long in aceste instrumente financiare si sa pastram stabilitatea portofoliului. Dimensiunea tinta a ponderii totale a portofoliului de actiuni se urmareste a fi intre 60% si 85%, cu accent asupra celor din sectorul financiar si cel de aparare, dar si cel energetic si medical.

Evaluarea instrumentelor financiare derivate, neadmise la tranzactionare pe o piata reglementata sau in cadrul altor sisteme de tranzactionare aflate in portofoliul Fondului s-a realizat prin utilizarea cotatiilor furnizate de dealeri. Metoda de evaluare are la baza alinierea la standardele internationale de evaluare precum si cresterea transparentei evaluarii activelor. Utilizarea cotatiilor 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. Utilizarea cotatiilor dealerilor in evaluarea instrumentelor financiare consideram a fi in interesul investitorilor deoarece ofera o imagine reala a pozitiiilor detinute pe fiecare instrument financiar. Pozitia detinuta pe un instrument financiar poate fi inchisa doar pe platforma unde a fost deschisa tranzactia, utilizarea altor surse, altele decat cotatiile dealerilor unde fondul detine pozitii, poate determina o variatie semnificativa ce poate influenta calculul activului.



VIII.EVOLUTIA UNITATII DE FOND



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 184.841,8502 RON la inceputul anului la 157.729,3331 RON la jumatatea anului, inregistrand astfel o scadere a acesteia de 14.67%.

IX.MODIFICARI IN ACTIVITATEA SI DOCUMENTELE FONDULUI

In semestrul 1 2020 nu au intervenit modificari in Prospectul de emisiune si in Contractul de societate. In ianuarie 2020 a fost actualizat Documentul cu informatii esentiale, in sensul actualizarii comisioanelor valabile la 31.12.2019.

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.



X.DETERMINAREA SI REPARTIZAREA VENITURILOR

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

XI.REMUNERATII IN 2020

Societatea aplica o politica de remunerare compatibila cu administrarea solida si eficace a riscurilor si care nu incurajeze 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 Fondurilor administrate, inclusiv Directorilor, persoanelor 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. Politica de remunerare este aprobata de catre Consiliul de Administratie al Societatii, care adopta si evalueaza cel puțin anual principiile generale ale politicii de remunerare si supravegheaza punerea in aplicare a acesteia. Fondul si Societatea nu platesc comisioane de performanta salariatilor.

XII. INFORMATII PRIVIND REGULAMENTUL (UE) 2365/2015

În anul 2020, Fondul nu a efectuat tranzactii cu instrumente financiare de tipul contractelor repo si nu a efectuat operatiuni de finantare a Fondului prin instrumente financiare in sensul prevederilor Regulamentului UE nr.2365/2015 privind transparenta operatiunilor de finantare prin instrumente financiare și transparenta reutilizarii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

XIII.GUVERNANTA CORPORATIVA

Semestrial, membrii consiliului de administratie evalueaza eficienta sistemului de administrare a riscului. In urma acestei evaluari s-a constatat ca sistemul de administrare a riscului este operational si adecvat complexitatii activitatii SAI Atlas AM. Nu au fost identifica riscuri care sa perturbe activitatea SAI Atlas AM si a fondurilor administrate. Riscul este inerent in activitatile SAI ATLAS AM, dar acesta este gestionat intern printr-un proces continuu de identificare, masurare si monitorizare.

XIV.ALTE INFORMATII

Raportul semestrial al **Fondului** a fost publicat in Buletinul A.S.F si pe situl Societatii de administrare www.atlas-am.ro.

Situatia activelor si obligatiilor **Fondului**, situatia detaliata a investitiilor la 30.06.2020 sunt prezentate in **Anexa 1 si Anexa 2**.



FIA HERMES SITUATIA DETALIATĂ A INVESTITIILOR LA DATA DE 30.06.2020

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

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

Moneda RON.

| Emitent | Simbol | Cod ISIN | Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat | Nr. actiuni detinute | Valoarea nominală | Valoare actiune | Valoare totală | Curs conversie in moneda fondului RON/EUR | Valoare in moneda fondului | Valoarea actualizata curs BNR | Pondere in capitalul social ale emitentului | Pondere in activul total al O.P.C. |
|------------------------------|--------|--------------|--|----------------------|-------------------|-----------------|------------------------|---|----------------------------|-------------------------------|---|------------------------------------|
| | | | | | | RON | RON | | EUR | RON | % | % |
| ROPHARMA SA | RPH | ROIAFRACNOR4 | 26.06.2020 | 5.667.500 | 0,1000 | 0,2880 | 1.632.240,0000 | 1,00000 | 1.632.240,0000 | 1.632.240,00 | 1,109 | 7,197 |
| SIF TRANSILVANIA S.A. | SIF3 | ROSIFCACNOR8 | 30.06.2020 | 8.558.809 | 0,1000 | 0,3610 | 3.089.730,0490 | 1,00000 | 3.089.730,0490 | 3.089.730,05 | 0,396 | 13,624 |
| SIF MOLDOVA S.A. | SIF2 | ROSIFBACNOR0 | 30.06.2020 | 6.083.334 | 0,1000 | 1,3100 | 7.969.167,5400 | 1,00000 | 7.969.167,5400 | 7.969.167,54 | 0,607 | 35,140 |
| IAR SA Brasov | IARV | ROIARVACNOR1 | 30.06.2020 | 205.319 | 2,5000 | 14,2000 | 2.915.529,8000 | 1,00000 | 2.915.529,8000 | 2.915.529,80 | 1,088 | 12,856 |
| BURSA DE VALORI BUCURESTI SA | BVB | ROBVAACNOR0 | 30.06.2020 | 23.936 | 10,0000 | 24,1000 | 576.857,6000 | 1,00000 | 576.857,6000 | 576.857,60 | 0,297 | 2,544 |
| TOTAL | | | | | | | 16.183.524,9890 | | 16.183.524,9890 | 16.183.524,99 | | 71,362 |

IX. Disponibil în conturi curente si numerar

1. Disponibil în conturi curente si numerar in lei

Moneda RON.

| Denumire banca | Valoare curenta | Curs conversie in moneda fondului RON/EUR | Valoare in moneda fondului | Valoarea actualizata curs BNR | Pondere in activul total al O.P.C. |
|---------------------------------|-------------------|---|----------------------------|-------------------------------|------------------------------------|
| | RON | | EUR | RON | % |
| BRD | 20,9200 | 1,00000 | 20,9200 | 20,92 | 0,000 |
| B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA | 0,0000 | 1,00000 | 0,0000 | 0,00 | 0,000 |
| BRD | 0,0000 | 1,00000 | 0,0000 | 0,00 | 0,000 |
| FIRST BANK (PIRAEUS BANK) | 83,8000 | 1,00000 | 83,8000 | 83,80 | 0,000 |
| BCR | 149,7600 | 1,00000 | 149,7600 | 149,76 | 0,001 |
| VISTA BANK | 4.207,5000 | 1,00000 | 4.207,5000 | 4.207,50 | 0,019 |
| TOTAL | 4.461,9800 | | 4.461,9800 | 4.461,98 | 0,020 |

2. Disponibil în conturi curente si numerar denuminate in valuta

Disponibil în conturi curente si numerar denuminate in CHF.

| Denumire banca | Valoare curenta | Curs conversie in moneda fondului CHF/EUR | Valoare in moneda fondului | Valoarea actualizata curs BNR | Pondere in activul total al O.P.C. |
|---------------------------------|--------------------|---|----------------------------|-------------------------------|------------------------------------|
| | CHF | | EUR | RON | % |
| B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA | 66.314,4900 | 4,53930 | 301.021,3645 | 301.021,36 | 1,327 |
| BRD | 0,0000 | 4,53930 | 0,0000 | 0,00 | 0,000 |
| TOTAL | 66.314,4900 | | 301.021,3645 | 301.021,36 | 1,327 |

Disponibil în conturi curente si numerar denuminate in EUR.

| Denumire banca | Valoare curenta | Curs conversie in moneda fondului EUR/EUR | Valoare in moneda fondului | Valoarea actualizata curs BNR | Pondere in activul total al O.P.C. |
|---------------------------------|-----------------|---|----------------------------|-------------------------------|------------------------------------|
| | EUR | | EUR | RON | % |
| B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA | 0,0000 | 4,84230 | 0,0000 | 0,00 | 0,000 |
| FIRST BANK (PIRAEUS BANK) | 41,5600 | 4,84230 | 201,2460 | 201,25 | 0,001 |
| BRD | 499,0000 | 4,84230 | 2.416,3077 | 2.416,31 | 0,011 |
| TOTAL | 540,5600 | | 2.617,5537 | 2.617,56 | 0,012 |

Disponibil în conturi curente si numerar denuminate in GBP.

| Denumire banca | Valoare curenta | Curs conversie in moneda fondului GBP/EUR | Valoare in moneda fondului | Valoarea actualizata curs BNR | activul total al O.P.C. |
|---------------------------------|-----------------|---|----------------------------|-------------------------------|-------------------------|
| | GBP | | EUR | RON | % |
| BRD | 0,0000 | 5,30200 | 0,0000 | 0,00 | 0,000 |
| B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA | 0,0000 | 5,30200 | 0,0000 | 0,00 | 0,000 |
| TOTAL | 0,0000 | | 0,0000 | 0,00 | 0,000 |

Disponibil în conturi curente si numerar denuminate in JPY.

| Denumire banca | Valoare curenta | Curs conversie in moneda fondului JPY/EUR | Valoare in moneda fondului | Valoarea actualizata curs BNR | Pondere in activul total al O.P.C. |
|---------------------------------|-----------------|---|----------------------------|-------------------------------|------------------------------------|
| | JPY | | EUR | RON | % |
| BRD | 0,0000 | 0,04010 | 0,0000 | 0,00 | 0,000 |
| B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA | 0,0000 | 0,04010 | 0,0000 | 0,00 | 0,000 |
| TOTAL | 0,0000 | | 0,0000 | 0,00 | 0,000 |

Disponibil in conturi curente si numerar denumite in USD.

| Denumire banca | Valoare curenta | Curs conversie in moneda fondului USD/EUR | Valoare in moneda fondului | Valoare actualizata curs BNR | Pondere in activul total al O.P.C. |
|---------------------------------|-----------------|---|----------------------------|------------------------------|------------------------------------|
| | USD | | EUR | RON | % |
| B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA | 5.881,0300 | 4,32330 | 25.425,4570 | 25.425,46 | 0,112 |
| BRD | 2.887,7200 | 4,32330 | 12.484,4799 | 12.484,48 | 0,055 |
| FIRST BANK (PIRAEUS BANK) | 37,9600 | 4,32330 | 164,1125 | 164,11 | 0,001 |
| TOTAL | 8.806,7100 | | 38.074,0494 | 38.074,05 | 0,168 |

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denumite in lei

Moneda RON.

| Denumire bancă | Data constituirii | Data scadentei | Rata dobanzii | Valoare initială | Creștere zilnică | Dobânda cumulată | Valoare totală | Curs conversie in moneda fondului RON/EUR | Valoare totală in moneda fondului | Valoare actualizată curs BNR | Pondere în activul total al O.P.C. |
|---------------------------------|-------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|------------------|----------------|---|-----------------------------------|------------------------------|------------------------------------|
| | | | % | RON | RON | RON | RON | | EUR | RON | % |
| VISTA BANK | 22.06.2020 | 22.07.2020 | 2,7 | 800.000,00 | 60,0000 | 480,0000 | 800.480,00 | 1,00000 | 800.480,0000 | 800.480,00 | 3,530 |
| VISTA BANK | 22.06.2020 | 22.07.2020 | 2,7 | 900.000,00 | 67,5000 | 540,0000 | 900.540,00 | 1,00000 | 900.540,0000 | 900.540,00 | 3,971 |
| BRD | 30.06.2020 | 01.07.2020 | 1,5 | 502.006,05 | 20,9169 | 0,0000 | 502.006,05 | 1,00000 | 502.006,0500 | 502.006,05 | 2,214 |
| B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA | 30.06.2020 | 01.07.2020 | 1,54 | 71.386,83 | 3,0538 | 0,0000 | 71.386,83 | 1,00000 | 71.386,8300 | 71.386,83 | 0,315 |
| TOTAL | | | | | | | 2.274.412,88 | | 2.274.412,8800 | 2.274.412,88 | 10,029 |

2. Depozite bancare denumite în valută în România

Moneda EUR.

| Denumire bancă | Data constituirii | Data scadentei | Rata dobanzii | Valoare initială | Creștere zilnică | Dobânda cumulată | Valoare totală | Curs conversie in moneda fondului EUR/RON | Valoare totală in moneda fondului | Valoare actualizată curs BNR | Pondere în activul total al O.P.C. |
|---------------------------------|-------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|------------------|----------------|---|-----------------------------------|------------------------------|------------------------------------|
| | | | % | EUR | EUR | EUR | EUR | | RON | RON | % |
| B.C. INTESA SANPAOLO ROMANIA SA | 30.06.2020 | 01.07.2020 | 0 | 891,60 | 0,0000 | 0,0000 | 891,60 | 4,84230 | 4.317,3947 | 4.317,39 | 0,019 |
| TOTAL | | | | | | | 891,60 | | 4.317,3947 | 4.317,39 | 0,019 |

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate

1. Contracte forward

Contract EUR/USD- CITI 02.07.2020.

| Contraparte | CF | Tip contract | Data achizitiei | Data scadentei | Cantitate | Pret mediu vânzare / cumpărare | Cotare | Valoare marja | Profit/Pierdere totală | Valoare | Curs conversie in moneda fondului USD/EUR | Valoare in moneda fondului | Valoare actualizată curs BNR | Pondere in activul total al O.P.C. |
|-------------|------------|--------------|-----------------|----------------|-----------|--------------------------------|----------|---------------|------------------------|------------|---|----------------------------|------------------------------|------------------------------------|
| | | | | | | USD | USD | USD | USD | USD | | EUR | RON | % |
| CITI BANK | 1201820306 | Cumprare | 30.06.2020 | 02.07.2020 | 4000000 | 1,122516 | 1,123150 | | 2.538,0000 | 2.538,0000 | 4,32330 | 10.972,5354 | 10.972,54 | 0,048 |
| TOTAL | | | | | | | | | 2.538,0000 | 2.538,0000 | | 10.972,5354 | 10.972,54 | 0,048 |

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de încasat

Moneda RON.

| Emitent | Simbol | Cod ISIN | Data ex-dividend | Nr. actiuni | Dividend brut | Valoare totală | Curs conversie in moneda fondului RON/EUR | Valoare in moneda fondului | Valoare actualizată curs BNR | Pondere in activul total al O.P.C. |
|---------------|--------|--------------|------------------|-------------|---------------|----------------|---|----------------------------|------------------------------|------------------------------------|
| | | | | | RON | RON | | EUR | RON | % |
| IAR SA Brasov | IARV | ROIARVACNOR1 | 25.06.2020 | 205.319 | 1 | 205.319,0000 | 1,00000 | 205.319,0000 | 205.319,00 | 0,905 |
| TOTAL | | | | | | 205.319,0000 | | 205.319,0000 | 205.319,00 | 0,905 |

XVI. Alte active

Moneda RON.

| Denumire | Valoare curenta | Curs conversie in moneda fondului RON/RON | Valoare in moneda fondului | Valoare actualizată curs BNR | Pondere in activul total al O.P.C. |
|------------------------|-----------------|---|----------------------------|------------------------------|------------------------------------|
| | RON | | RON | RON | % |
| Sume in tranzit bancar | -20,9200 | 1,00000 | -20,9200 | -20,92 | 0,000 |
| TOTAL | -20,9200 | | -20,9200 | -20,92 | 0,000 |

Moneda USD.

| Denumire | Valoare curenta | Curs conversie in moneda fondului USD/EUR | Valoare in moneda fondului | Valoare actualizată curs BNR | Pondere in activul total al O.P.C. |
|-------------------------|-----------------|---|----------------------------|------------------------------|------------------------------------|
| | USD | | EUR | RON | % |
| Sume virate la CITIBANK | 845.054,6100 | 4,32330 | 3.653.424,5954 | 3.653.424,60 | 16,110 |
| TOTAL | 845.054,6100 | | 3.653.424,5954 | 3.653.424,60 | 16,110 |

Moneda EUR.

| Denumire | Valoare curenta | Curs conversie in moneda fondului EUR/EUR | Valoare in moneda fondului | Valoare actualizata curs BNR |
|----------------|-----------------|---|----------------------------|------------------------------|
| | EUR | | EUR | RON |
| Comision audit | 477,9549 | 4,84230 | 2.314,4010 | 2.314,40 |
| TOTAL | 477,9549 | | 2.314,4010 | 2.314,40 |

Anexa 1

Moneda RON.

| Denumire | Valoare curenta | Curs conversie in moneda fondului RON/EUR | Valoare in moneda fondului | Valoare actualizata curs BNR |
|------------------------|-----------------|---|----------------------------|------------------------------|
| | RON | | EUR | RON |
| COMISION ADMINISTRARE | 34.319,1145 | 1,00000 | 34.319,1145 | 34.319,11 |
| COMISION ASF | 1.784,5938 | 1,00000 | 1.784,5938 | 1.784,59 |
| COMISION CUSTODIE | 1.375,2042 | 1,00000 | 1.375,2042 | 1.375,20 |
| COMISION DECONTARE BVB | 65,0400 | 1,00000 | 65,0400 | 65,04 |
| COMISION DEPOZITARE | 4.083,9743 | 1,00000 | 4.083,9743 | 4.083,97 |
| COMISION DIVIDENDE | 23,8000 | 1,00000 | 23,8000 | 23,80 |
| TOTAL | 41.651,7268 | | 41.651,7268 | 41.651,71 |

SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR FONDULUI FIA HERMES IN DATA DE 30.06.2020

| 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 | 80,88 | 80,71 | 21.452.569,4480 | 21.452.569,4480 | 71,50 | 71,36 | 16.183.524,9890 | 16.183.524,9890 | -5.269.044,4590 |
| 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) | 80,88 | 80,71 | 21.452.569,4480 | 21.452.569,4480 | 71,50 | 71,36 | 16.183.524,9890 | 16.183.524,9890 | -5.269.044,4590 |
| 1.1.2. Alte valori asimilate (RO) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 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. Valori 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 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 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 înregistrării la un depozitar central, anterior admiterii la tranzactionare) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 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 valoarea zero (lipsă situatii financiare actualizate depuse la Registrul Comertului) | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 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 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 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 | 1,68 | 1,67 | 444.960,1207 | 444.960,1200 | 1,53 | 1,53 | 346.174,9476 | 346.174,9500 | -98.785,1700 |
| 4. Depozite bancare | 7,09 | 7,08 | 1.881.383,5251 | 1.881.383,5300 | 10,07 | 10,05 | 2.278.730,2747 | 2.278.730,2700 | 397.346,7400 |
| 4.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO) | 7,09 | 7,08 | 1.881.383,5251 | 1.881.383,5300 | 10,07 | 10,05 | 2.278.730,2747 | 2.278.730,2700 | 397.346,7400 |
| 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 in afara pietelor reglementate | -0,03 | -0,03 | -6.821,0000 | -6.821,0000 | 0,05 | 0,05 | 10.972,5354 | 10.972,5354 | 17.793,5354 |
| 6.1. Contracte forward pe curs de schimb | -0,03 | -0,03 | -6.821,0000 | -6.821,0000 | 0,05 | 0,05 | 10.972,5354 | 10.972,5354 | 17.793,5354 |
| 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 | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 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 |
| 7. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzactionate pe o piată 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 | 0,91 | 0,91 | 205.319,0000 | 205.319,0000 | 205.319,0000 |
| 9.1. Dividende de incasat | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,91 | 0,91 | 205.319,0000 | 205.319,0000 | 205.319,0000 |
| 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 | 10,58 | 10,56 | 2.807.353,1771 | 2.807.353,1800 | 16,14 | 16,11 | 3.653.403,6754 | 3.653.403,6800 | 846.050,5000 |
| 10.1. Sume in tranzit bancar | 0,00 | 0,00 | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 | -20,9200 | -20,9200 | -20,9200 |
| 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 | 10,58 | 10,56 | 2.807.353,1771 | 2.807.353,1800 | 16,14 | 16,11 | 3.653.424,5954 | 3.653.424,6000 | 846.071,4200 |
| 10.6.1. Sume aflate la SSIF | 10,58 | 10,56 | 2.807.353,1771 | 2.807.353,1800 | 16,14 | 16,11 | 3.653.424,5954 | 3.653.424,6000 | 846.071,4200 |
| 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 subunitate 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 | | | 26.579.445,2709 | 26.579.445,2700 | | | 22.678.125,4221 | 22.678.125,4200 | -3.901.319,8500 |
| 12. Cheltuielile fondului | | | 54.639,7741 | 54.639,7700 | | | 43.966,1278 | 43.966,1300 | -10.673,6400 |
| 12.1. Comisioane SAI | 0,15 | 0,15 | 39.535,9210 | 39.535,9200 | 0,15 | 0,15 | 34.319,1145 | 34.319,1100 | -5.216,8100 |
| 12.2. Comisioane depozitar | 0,02 | 0,02 | 4.704,7747 | 4.704,7700 | 0,02 | 0,02 | 4.083,9743 | 4.083,9700 | -620,8000 |
| 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 | 2.055,8680 | 2.055,8700 | 0,01 | 0,01 | 1.784,5938 | 1.784,5900 | -271,2800 |
| 12.5. Comision audit | 0,02 | 0,02 | 6.472,2236 | 6.472,2200 | 0,01 | 0,01 | 2.314,4010 | 2.314,4000 | -4.157,8200 |
| 12.6. Comision decontare | 0,00 | 0,00 | 107,3200 | 107,3200 | 0,00 | 0,00 | 65,0400 | 65,0400 | -42,2800 |
| 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 | 1.763,6668 | 1.763,6700 | 0,01 | 0,01 | 1.375,2042 | 1.375,2000 | -388,4700 |
| 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 | | | 26.524.805,4968 | 26.524.805,5000 | | | 22.634.159,2943 | 22.634.159,2900 | -3.890.646,2100 |

Situatia valorii unitare a activului net

| Denumire element | Perioada curenta | Perioada corespunzatoare a anului precedent | Diferente |
|--|------------------|---|---------------|
| Valoare activ net | 22.634.159,29 | 26.524.805,50 | -3.890.646,20 |
| Numar de unitati de fond in circulatie | 143,5000 | 143,5000 | 0,0000 |
| Valoarea unitara a activului net | 157.729,3331 | 184.841,8502 | -27.112,5171 |

Raport conform cu Decizia CNVM 1157/22.07.2009
 Forma de proprietate Societate pe actiuni
 Activitate preponderanta (denumita clasa CAEN):
 Activitati de administrare a fondurilor
 Cod clasa CAEN
 Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC08FIIR/400023

FII HERMES
 Adresa : Localitate BUCURESTI
 Sector 1 Str. Soseaua Bucuresti-Ploiesti Nr. 7A
 Bl. - Sc. - Ap. -
 Telefon 0213617821 Fax 0213617822
 Numar din registrul comertului J40/15700/15.09.2008
 Persoana responsabila: Balaci Dragos
 Persoana autorizata: Balaci Dragos

Functie: Director General
 Functie: Director General

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII
 PENTRU ORGANISMELE DE PLASAMENT COLECTIV CARE NU SUNT CONSTITUITE PRIN ACT CONSTITUTIV
 la data de 30.06.2020

| Denumirea elementului | Nr. Rd. | Sold la: | |
|---|-----------|----------------------|----------------------------------|
| | | Inceputul anului | Sfarsitul perioadei de raportare |
| A | B | 1 | 2 |
| A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02) | 1 | 0,00 | 0,00 |
| I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267) | 2 | 0,00 | 0,00 |
| B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06) | 3 | 26.579.445,25 | 22.678.125,48 |
| I. CREAŢE | 4 | 3.746,78 | 206.575,09 |
| (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187) | | | |
| II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT | 5 | 21.452.569,45 | 16.183.525,04 |
| (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114) | | | |
| III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI | 6 | 5.123.129,02 | 6.288.025,35 |
| (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314) | | | |
| C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care: | 7 | 0,00 | 0,00 |
| Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471) | 8 | 0,00 | 0,00 |
| Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471) | 9 | 0,00 | 0,00 |
| D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN | 10 | 54.639,76 | 43.966,11 |
| (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5191 + 5192 + 5198 + 5186) | | | |
| E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15) | 11 | 26.524.805,49 | 22.634.159,37 |
| F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11) | 12 | 26.524.805,49 | 22.634.159,37 |
| G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN | 13 | 0,00 | 0,00 |
| (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5198) | | | |
| H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) din care: | 14 | 0,00 | 0,00 |
| Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472) | 15 | 0,00 | 0,00 |
| Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472) | 16 | 0,00 | 0,00 |
| I. CAPITAL ȘI REZERVE | 17 | X | X |
| I. CAPITAL | 18 | 20.295.695,18 | 26.524.805,49 |
| - capital privind unitățile de fond (ct. 1017) | | | |
| II. PRIME DE EMISIUNE | 19 | 0,00 | 0,00 |
| - prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045) | | | |
| III. REZERVE | 20 | 0,00 | 0,00 |
| - rezerve (ct. 106) | | | |
| IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117) | | X | X |
| Sold C | 21 | 0,00 | 0,00 |
| Sold D | 22 | 0,00 | 0,00 |
| V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121) | | X | X |
| Sold C | 23 | 6.229.110,31 | 0,00 |
| Sold D | 24 | 0,00 | 3.890.646,12 |
| - Repartizarea rezultatului (ct. 129) | 25 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25) | 26 | 26.524.805,49 | 22.634.159,37 |

Administrator,
 Nume si prenume
 Liviu Stefan Arnautu

Intocmit,
 Nume si prenume Ioan Barjoveanu
 Calitatea Expert Contabil
 Nr. de inregistrare in organismul profesional 38234

FII HERMES
 Adresa : Localitate BUCURESTI
 Sector 1 Str. Soseaua Bucuresti-Ploiesti Nr. 7A
 Bl. - Sc. - Ap. -
 Telefon 0213617821 Fax 0213617822
 Numar din registrul comertului J40/15700/15.09.2008
 Persoana responsabila: Balaci Dragos
 Persoana autorizata: Balaci Dragos

Raport conform cu Decizia CNVM 1157/22.07.2009
 Forma de proprietate Societate pe actiuni
 Activitate preponderanta (denumita clasa CAEN): Activitati de
 adiministrare a fondurilor
 Cod clasa CAEN
 Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC08FIIR/400023

Functie: Director General
 Functie: Director General

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
PENTRU ORGANISMELE DE PLASAMENT COLECTIV CARE NU SUNT CONSTITUITE PRIN ACT CONSTITUTIV
la data de 30.06.2020

- lei -

| Denumirea indicatorilor | Nr. Rd. | Realizări aferente perioadei de raportare | |
|---|----------|---|----------------------|
| | | Precedente | Curente |
| A | B | 1 | 2 |
| VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07) | 1 | 21.309.255,78 | 23.440.904,80 |
| 1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761) | 2 | 20.695.484,61 | 22.606.673,39 |
| 2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764) | 3 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Venituri din dobânzi (ct. 766) | 4 | 44.808,13 | 23.255,26 |
| 4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768) | 5 | 568.963,04 | 810.976,15 |
| 5. Venituri din comisioane (ct. 7047) | 6 | 0,00 | 0,00 |
| 6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758) | 7 | 0,00 | 0,00 |
| CHELTUIELI -TOTAL (rd. 09 la 16) | 8 | 18.936.427,87 | 27.331.550,92 |
| 7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664) | 9 | 18.181.080,60 | 26.262.254,78 |
| 8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666) | 10 | 0,00 | 0,00 |
| 9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668) | 11 | 511.185,02 | 778.390,07 |
| 10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622) | 12 | 223.669,68 | 266.702,10 |
| 11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627) | 13 | 10.520,95 | 13.757,45 |
| 12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628) | 14 | 0,00 | 0,00 |
| 13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635) | 15 | 9.971,62 | 10.446,52 |
| 14. Alte cheltuieli (ct. 654, ct. 658) | 16 | 0,00 | 0,00 |
| REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE | X | X | X |
| - câștig (rd. 01-08) | 17 | 2.372.827,91 | 0,00 |
| - pierdere (rd. 08-01) | 18 | 0,00 | 3.890.646,12 |

Administrator,
 Nume și prenume
 Liviu Stefan Arnautu

Intocmit,
 Nume și prenume Ioan Barjoveanu
 Calitatea Expert Contabil
 Nr. de inregistrare in
 organismul profesional 38234

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.
Balanta analitica FII HERMES 01.01.2020 - 30.06.2020

| Cont | Denumire cont | Contraparte | Sold initial (D) | Sold initial (C) | Rulaj curent (D) | Rulaj curent (C) | Total sume (D) | Total sume (C) | Sold final (D) | Sold final (C) |
|---------|--|-------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 1017 | Capital fond | | 0,00 | 20.295.695,18 | 0,00 | 6.229.110,31 | 0,00 | 26.524.805,49 | 0,00 | 26.524.805,49 |
| 117 | Rezultatul reportat | | 0,00 | 0,00 | 6.229.110,31 | 6.229.110,31 | 6.229.110,31 | 6.229.110,31 | 0,00 | 0,00 |
| 121 | Profit si Pierdere | | 0,00 | 6.229.110,31 | 33.560.661,23 | 23.440.904,80 | 33.560.661,23 | 29.670.015,11 | 3.890.646,12 | 0,00 |
| 401 | Furnizori | | 0,00 | 0,00 | 16.082,15 | 16.082,15 | 16.082,15 | 16.082,15 | 0,00 | 0,00 |
| 401 | Furnizori | ADM | 0,00 | 0,00 | 217.357,47 | 217.357,47 | 217.357,47 | 217.357,47 | 0,00 | 0,00 |
| 401 | Furnizori | AUD | 0,00 | 0,00 | 6.609,56 | 6.609,56 | 6.609,56 | 6.609,56 | 0,00 | 0,00 |
| 401 | Furnizori | BCR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 401 | Furnizori | BRD | 0,00 | 0,00 | 27.247,99 | 27.247,99 | 27.247,99 | 27.247,99 | 0,00 | 0,00 |
| 401 | Furnizori | CUST | 0,00 | 0,00 | 9.767,87 | 9.767,87 | 9.767,87 | 9.767,87 | 0,00 | 0,00 |
| 401 | Furnizori | DECO | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 401 | Furnizori | DEPO | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 401 | Furnizori | IEBA | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 408 | Furnizori - Facturi Nesosite | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 408 | Furnizori - Facturi Nesosite | ADM | 0,00 | 39.535,92 | 217.532,10 | 212.315,29 | 217.532,10 | 251.851,21 | 0,00 | 34.319,11 |
| 408 | Furnizori - Facturi Nesosite | AUD | 0,00 | 6.472,22 | 6.715,58 | 2.557,76 | 6.715,58 | 9.029,98 | 0,00 | 2.314,40 |
| 408 | Furnizori - Facturi Nesosite | BRD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 408 | Furnizori - Facturi Nesosite | CUST | 0,00 | 1.763,67 | 9.767,87 | 9.379,40 | 9.767,87 | 11.143,07 | 0,00 | 1.375,20 |
| 408 | Furnizori - Facturi Nesosite | DECO | 0,00 | 107,32 | 1.382,45 | 1.363,97 | 1.382,45 | 1.471,29 | 0,00 | 88,84 |
| 408 | Furnizori - Facturi Nesosite | DEPO | 0,00 | 4.704,77 | 25.886,31 | 25.265,51 | 25.886,31 | 29.970,28 | 0,00 | 4.083,97 |
| 447,1 | Fonduri Spec., Taxe si Varsaminte Asim. | | 0,00 | 2.055,86 | 10.717,79 | 10.446,52 | 10.717,79 | 12.502,38 | 0,00 | 1.784,59 |
| 447,2 | Fonduri Spec., Taxe si Varsaminte Asim.- luni precedente | | 0,00 | 0,00 | 10.531,00 | 10.531,00 | 10.531,00 | 10.531,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4582 | Decontari din op participatie - activ | | 0,00 | 0,00 | 582.349,87 | 377.030,87 | 582.349,87 | 377.030,87 | 205.319,00 | 0,00 |
| 50311 | Actiuni cotate detinute pt tranzactionare | | 21.452.569,45 | 0,00 | 19.582.645,51 | 24.851.689,94 | 41.035.214,96 | 24.851.689,94 | 16.183.525,02 | 0,00 |
| 50312 | Actiuni cotate cumparate - in curs de decontare | | 0,00 | 0,00 | 3.354.610,39 | 3.354.610,38 | 3.354.610,39 | 3.354.610,38 | 0,01 | 0,00 |
| 50312 | Actiuni cotate cumparate - in curs de decontare | BRD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 50312 | Actiuni cotate cumparate - in curs de decontare | IEBA | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 50313 | Actiuni cotate vandute - in curs de decontare | | 0,00 | 0,00 | 5.826.885,32 | 5.826.885,31 | 5.826.885,32 | 5.826.885,31 | 0,01 | 0,00 |
| 50313 | Actiuni cotate vandute - in curs de decontare | BCR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 50313 | Actiuni cotate vandute - in curs de decontare | BRD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 50313 | Actiuni cotate vandute - in curs de decontare | IEBA | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 51211,1 | Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei | | 149,76 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 149,76 | 0,00 | 149,76 | 0,00 |
| 51211,1 | Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei | BRD | 0,00 | 0,00 | 139.869.763,61 | 139.869.763,61 | 139.869.763,61 | 139.869.763,61 | 0,00 | 0,00 |
| 51211,1 | Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei | INTESA | 0,00 | 0,00 | 19.362.228,38 | 19.362.228,38 | 19.362.228,38 | 19.362.228,38 | 0,00 | 0,00 |
| 51211,1 | Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei | MIARFIN | 0,00 | 0,00 | 3.404.207,50 | 3.400.000,00 | 3.404.207,50 | 3.400.000,00 | 4.207,50 | 0,00 |
| 51211,1 | Conturi curente la bănci-disp. proprii - în lei | PIR | 253,65 | 0,00 | 700,00 | 869,85 | 953,65 | 869,85 | 83,80 | 0,00 |
| 51211,2 | Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei | BRD | 1.765.696,30 | 0,00 | 132.603.473,90 | 133.867.164,15 | 134.369.170,20 | 133.867.164,15 | 502.006,05 | 0,00 |
| 51211,2 | Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei | INTESA | 111.307,14 | 0,00 | 17.247.589,74 | 17.287.510,05 | 17.358.896,88 | 17.287.510,05 | 71.386,83 | 0,00 |

| | | | | | | | | | | | | |
|-----------|---|--------|--------------|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|------------|------|
| 51211,2 | Conturi de depozite la bănci-disp. proprii - în lei | MARFIN | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3.400.000,00 | 1.700.000,00 | 3.400.000,00 | 1.700.000,00 | 1.700.000,00 | 0,00 | 0,00 |
| 51211,3 | Conturi curente le bănci-disp proprii-în lei-COLECTOR | BRD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 51241,1 | Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută | BRD | 2.384,87 | 0,00 | 282.920,35 | 270.701,87 | 285.305,22 | 270.701,87 | 270.701,87 | 14.603,35 | 0,00 | 0,00 |
| 51241,1 | Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută | INTESA | 442.027,86 | 0,00 | 8.209.826,24 | 8.325.407,28 | 8.651.854,10 | 8.325.407,28 | 8.325.407,28 | 326.446,82 | 0,00 | 0,00 |
| 51241,1 | Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută | PIR | 143,99 | 0,00 | 491,10 | 269,68 | 635,09 | 269,68 | 269,68 | 365,41 | 0,00 | 0,00 |
| 51241,2 | Conturi de depozite la bănci-disp proprii-în valută | BRD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 51241,2 | Conturi de depozite la bănci-disp proprii-în valută | INTESA | 4.380,09 | 0,00 | 532.456,05 | 532.518,75 | 536.836,14 | 532.518,75 | 532.518,75 | 4.317,39 | 0,00 | 0,00 |
| 51241,3 | Conturi curente la bănci-disp proprii-în valută - COLECTO | BRD | 0,00 | 0,00 | 1.244,32 | 946,88 | 1.244,32 | 946,88 | 946,88 | 297,44 | 0,00 | 0,00 |
| 51251,1 | Sume în curs de decontare privind operațiuni bancare-tr | INTESA | 0,00 | 0,04 | 200.700,01 | 200.700,01 | 200.700,01 | 200.700,01 | 200.700,01 | 0,00 | 0,04 | 0,00 |
| 51251,1 | Sume în curs de decontare privind operațiuni bancare-tr | INTESA | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 51252,1 | Sume în curs de decontare cu SSIF - trz spot | BCR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 51252,1 | Sume în curs de decontare cu SSIF - trz spot | BRD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 51252,1 | Sume în curs de decontare cu SSIF - trz spot | IEBA | 0,00 | 715.447,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 715.447,00 | 0,00 | 715.447,00 | 0,00 |
| 51252.1.1 | Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare | | 0,00 | 0,00 | 3.316.266,16 | 3.316.266,16 | 3.316.266,16 | 3.316.266,16 | 3.316.266,16 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 51252.1.1 | Sume în curs de decontare cu SSIF- cumparare | IEBA | 715.447,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 715.447,00 | 0,00 | 0,00 |
| 51252.1.2 | Sume în curs decontare cu SSIF- vanzare | | 0,00 | 0,00 | 5.761.086,98 | 5.761.086,98 | 5.761.086,98 | 5.761.086,98 | 5.761.086,98 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 51253,1 | Sume în curs de decontare privind alte op-marje | INTESA | 2.803.606,40 | 0,00 | 1.992.516,74 | 1.142.934,64 | 4.796.123,14 | 1.142.934,64 | 1.142.934,64 | 3.653.188,50 | 0,00 | 0,00 |
| 51253,1 | Sume în curs de decontare privind alte op-marje | CITI | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 51253,1 | Sume în curs de decontare privind alte op-marje | INTESA | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 51253,2 | Sume în curs de decontare privind alte op-evaluare pozit | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 51253,2 | Sume în curs de decontare privind alte op-evaluare pozit | CITI | 6.821,00 | 0,00 | 12.197.699,44 | 12.179.905,90 | 12.197.699,44 | 12.186.726,90 | 12.186.726,90 | 10.972,54 | 0,00 | 0,00 |
| 51253,2 | Sume în curs de decontare privind alte op-evaluare pozit | INTESA | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 51253,3 | Sume în curs de decontare privind op bancare-sume bloc | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 51253,3 | Sume în curs de decontare privind op bancare-sume bloc | INTESA | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5187 | Dobinzi de primit | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5187 | Dobinzi de primit | BRD | 0,00 | 0,00 | 7.291,72 | 7.291,72 | 7.291,72 | 7.291,72 | 7.291,72 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5187 | Dobinzi de primit | CITI | 3.746,78 | 0,00 | 10.252,61 | 13.763,30 | 13.999,39 | 13.763,30 | 13.763,30 | 236,09 | 0,00 | 0,00 |
| 5187 | Dobinzi de primit | INTESA | 0,00 | 0,00 | 1.182,83 | 1.182,83 | 1.182,83 | 1.182,83 | 1.182,83 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5187 | Dobinzi de primit | MARFIN | 0,00 | 0,00 | 5.227,50 | 4.207,50 | 5.227,50 | 4.207,50 | 4.207,50 | 1.020,00 | 0,00 | 0,00 |
| 581 | Viramente interne | | 0,00 | 0,00 | 7.899.460,99 | 7.899.460,99 | 7.899.460,99 | 7.899.460,99 | 7.899.460,99 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6224 | Chețuieți privind comisioanele datorate depozitarului | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6224,1 | Cheț privind comis dat. depozitarului-depozitare | | 0,00 | 0,00 | 25.265,51 | 25.265,51 | 25.265,51 | 25.265,51 | 25.265,51 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6224,1 | Cheț privind comis dat. depozitarului-depozitare | DEPO | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6224,2 | Cheț privind comis dat. depozitarului-custodie | | 0,00 | 0,00 | 9.379,40 | 9.379,40 | 9.379,40 | 9.379,40 | 9.379,40 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6224,2 | Cheț privind comis dat. depozitarului-custodie | CUST | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6224,3 | Cheț privind comis dat. depozitarului-decontare | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6224,3 | Cheț privind comis dat. depozitarului-decontare | BRD | 0,00 | 0,00 | 1.340,17 | 1.340,17 | 1.340,17 | 1.340,17 | 1.340,17 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6224,3 | Cheț privind comis dat. depozitarului-decontare | DECO | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6224,4 | Cheț privind comis dat. depozitarului-dividende | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6224,4 | Cheț privind comis dat. depozitarului-dividende | BRD | 0,00 | 0,00 | 23,80 | 23,80 | 23,80 | 23,80 | 23,80 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6224,4 | Cheț privind comis dat. depozitarului-dividende | INTESA | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

