
Raport semestrial

AMUNDI STABILO

2019

Introducere

Amundi Stabilo este un fond deschis de investitii cu un portofoliu diversificat de instrumente financiare cu venit fix, cu accent pe titluri de stat, ce ofera o siguranta sporita. Administrarea activa urmareste cu consecventa obtinerea unor randamente superioare ratei inflatiei, alegand cu grija o structura a scadentelor ce ofera un echilibru optim intre randament si risc. Cu o istorie de peste 20 de ani, administratorul fondului a cautat intotdeauna stabilitatea randamentelor, siguranta si lichiditatea, administrand cu grija volatilitatea instrumentelor financiare si riscul in general.

Politica de investitii

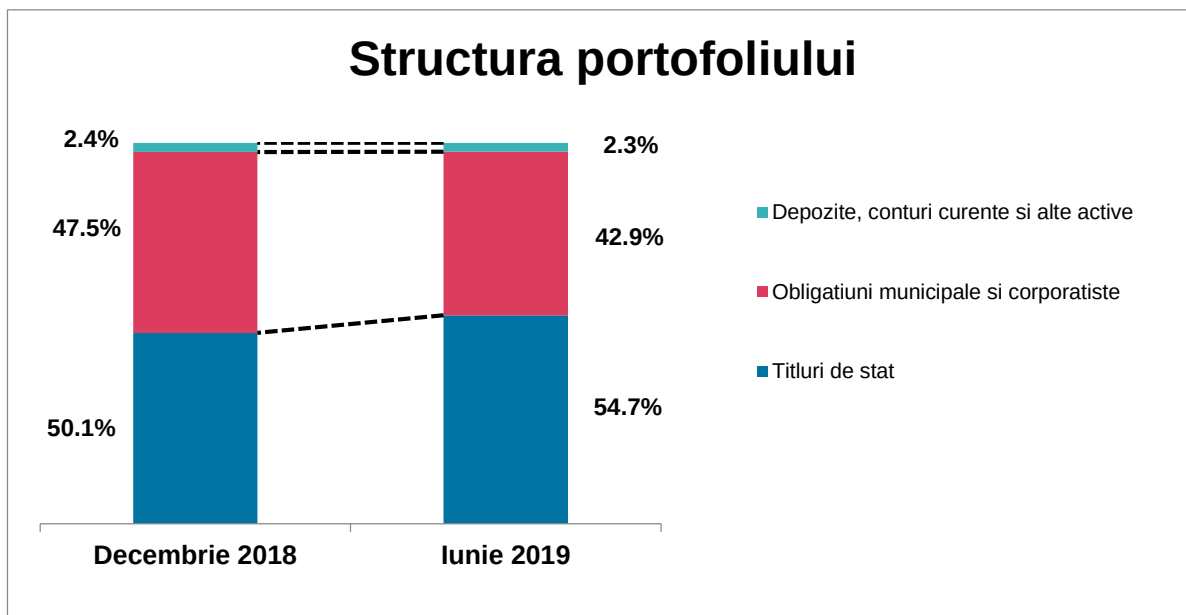
Fondul are ca obiectiv realizarea de randamente stabile pe termen mediu și lung, prin investirea intr-un portofoliu diversificat de instrumente financiare cu venit fix si instrumente ale pietei monetare din Romania, din state membre ale Uniunii Europene sau din state nemembre. Fondul urmareste o alocare activa si flexibila pe diferite segmente ale pietelor de venit fix, prin investirea intr-o gama larga de emitenti. Fondul nu investeste in actiuni. Venitul obtinut din investitii este reinvestit.

Evolutia pietei financiare

In prima jumatate a anului 2019 rata dobanzii de politica monetara a fost mentinuta la nivelul de 2,5%. Ratele medii ale dobanzilor pe piata monetara interbancara au avut o evolutie relativ constanta pe parcursul primului semestru din anul 2019, cu o usoara crestere in partea a doua a intervalului.

Structura portofoliului

Structura portofoliului fondului nu a suferit modificari semnificative pe parcursul primului semestru al anului 2019. Ca urmare a investitiilor realizate in titluri de stat, ponderea acestora a crescut usor de la 50,1% la inceputul anului pana la 54,7% la 30 iunie 2019.

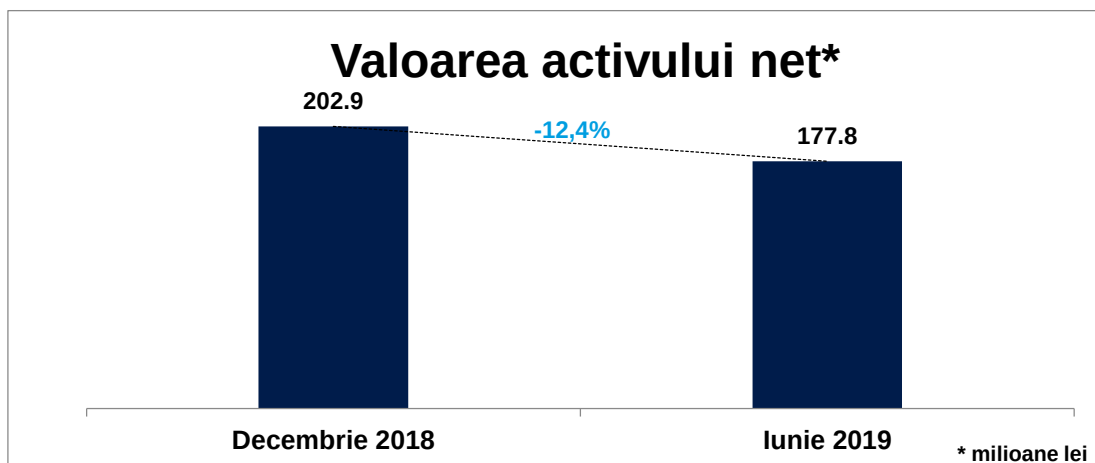


Fondul nu investeste in produse structurate, in instrumente ale pietei monetare de tipul efectelor de comert sau in instrumente de tip total return swap si nu utilizeaza operatiuni de finantare prin instrumente financiare (SFT).

Evolutia activelor nete si a valorii unitare a activului net

In primul semestru al anului 2019 valoarea unitatii de fond a inregistrat o crestere de 0,7%, de la 12,7630 lei la 12,8522 lei, confirmand caracterul conservator al fondului si viziunea administratorului privind realizarea unor performante stabile in conditii de volatilitate minima.

Numarul unitatilor de fond a scazut pe parcursul primului semestru al anului de la 15,9 milioane la 13,8 milioane. Ca urmare, valoarea totala a activului net a scazut in primul semestru de la 202,9 milioane lei la 177,8 milioane lei.



Situatia veniturilor si a contului de capital

In primul semestru, fondul a realizat venituri totale de 5.396.834 lei, rezultatul net dupa deducerea cheltuielilor fondului fiind de 2.933.371 lei.

Activul net al fondului la data de 30 iunie 2019 este de 177.848.319,22 lei, obtinut ca diferenta intre totalitatea activelor fondului in valoare de 178.073.017,86 lei si obligatiile acestuia.

Modificari in activitatea si documentele fondului

In conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 583/2010, Documentul cu Informatii Cheie destinate Investitorilor (DICI) a fost actualizat in februarie 2019, luand in considerare evolutia fondului din anul 2018.

Date generale despre fond

AMUNDI STABILO este un organism de plasament colectiv in valori mobiliare organizat sub forma unei societati civile private, fara personalitate juridica, inregistrat in Registrul A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/40007. Administratorul fondului este Amundi Asset Management S.A.I. S.A., inregistrata in Registrul A.S.F. cu nr. PJR05SAIR/400007, cu sediul in Bucuresti, Bd. Dacia Nr. 56, Sector 2, tel. 021.210.00.16, fax. 021.210.50.17, e-mail: office.romania@amundi.com, adresa web: www.amundi.ro.

Depozitarea activelor fondului este realizata de catre BRD – Groupe Societe Generale S.A., inregistrata in Registrul A.S.F. cu nr. PJR10DEPR / 400007. Auditorul fondului este societatea comerciala PriceWaterhouseCoopers Audit S.R.L., membra a Camerei Auditorilor Financiari din România.

Distributia unitatilor de fond se realizeaza atat prin intermediul administratorului, cat si prin distribuitorul autorizat UniCredit Bank S.A..

Florin Dolea
Director General Executiv
Amundi Asset Management S.A.I. S.A.



AMUNDI STABILO – Situatia detaliata a activelor la data de 30/06/2019

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania
5. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale/obligatiuni corporative tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare

Emitent	Simbol obligatiune	ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactio nat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Procent Dobanda	Valoare Nominala Cupon	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/p rima cumulate(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere In Total Obligatiuni Emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
INTERNATIONAL INVESTMENT BANK	IIB19	ROIIBKDBC023	5-Jun-19	455	23-Sep-16	27-Sep-18	27-Sep-19	3.40%	10,000.00	0.94	258.7778	-	100.00	4,667,743.89	1.52%	2.621%
INTERNATIONAL INVESTMENT BANK	IIB19	ROIIBKDBC023	5-Jun-19	328	30-May-17	27-Sep-18	27-Sep-19	3.40%	10,000.00	0.94	258.7778	-	100.00	3,364,879.11	1.09%	1.890%
INTERNATIONAL INVESTMENT BANK	IIB20	ROIIBKDBC031	23-Nov-18	360	21-Sep-17	25-Jun-19	25-Sep-19	4.73%	10,000.00	1.31	7.8833	-	100.00	3,602,838.00	1.20%	2.023%
PRIMARIA BUCURESTI	PMB20	ROPMBUDBL020	24-May-19	500	29-Apr-15	4-May-19	4-May-20	3.58%	10,000.00	0.98	56.7322	-	99.45	5,000,866.12	0.90%	2.808%
PRIMARIA BUCURESTI	PMB20	ROPMBUDBL020	24-May-19	400	17-Aug-15	4-May-19	4-May-20	3.58%	10,000.00	0.98	56.7323	-	99.45	4,000,692.90	0.72%	2.247%
PRIMARIA BUCURESTI	PMB20	ROPMBUDBL020	24-May-19	30	18-Dec-15	4-May-19	4-May-20	3.58%	10,000.00	0.98	56.7323	-	99.45	300,051.97	0.05%	0.168%
PRIMARIA BUCURESTI	PMB22	ROPMBUDBL038	28-Jun-19	200	29-Apr-15	4-May-19	4-May-20	4.43%	10,000.00	1.21	70.2022	-	99.45	2,003,040.44	0.36%	1.125%
PRIMARIA BUCURESTI	PMB22	ROPMBUDBL038	28-Jun-19	20	18-Dec-15	4-May-19	4-May-20	4.43%	10,000.00	1.21	70.2020	-	99.45	200,304.04	0.04%	0.112%
PRIMARIA BUCURESTI	PMB22	ROPMBUDBL038	28-Jun-19	54	25-Jan-16	4-May-19	4-May-20	4.43%	10,000.00	1.21	70.2022	-	99.45	540,820.92	0.10%	0.304%
PRIMARIA BUCURESTI	PMB25	ROPMBUDBL046	21-Jun-19	200	29-Apr-15	4-May-19	4-May-20	5.10%	10,000.00	1.39	80.8197	-	99.00	1,996,163.93	0.36%	1.121%
PRIMARIA HUNEDOARA	HUE26B	ROHUNEDBL037	26-Jun-19	3,000	30-Jan-09	15-May-19	15-Aug-19	4.43%	41.20	0.01	0.2383	-	90.55	112,634.65	0.95%	0.063%
PRIMARIA IASI	IAS28	ROIASIDBL011	12-Apr-19	10,686	2-Jul-10	15-May-19	15-Aug-19	3.80%	55.90	0.01	0.2773	0.0038	99.50	597,364.30	1.07%	0.335%
Total														26,387,400.27		14.818%

6. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice centrale

Serie	ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Procent Dobanda	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulat(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere In Total Obligatiuni Emisiune	Pondere in activul total al OPCVM	Valoare Initiala
RO1121DBN032	RO1121DBN032		42	3-Jul-17	11-Jun-19	11-Jun-20	5.95%	475,614.14	29.58	1,365.57	(28,097.33)		448,882.38	0.08%	0.252%	475,614.14
RO1121DBN032	RO1121DBN032		340	24-Jul-17	11-Jun-19	11-Jun-20	5.95%	3,860,468.80	227.54	11,054.64	(229,258.83)		3,642,264.62	0.68%	2.045%	3,860,468.80
RO1121DBN032	RO1121DBN032		418	2-May-19	11-Jun-19	11-Jun-20	5.95%	4,384,022.10	413.54	13,590.71	(14,896.01)		4,382,716.80	0.84%	2.461%	4,384,022.10
RO1320DBN022	RO1320DBN022		538	21-May-15	29-Apr-19	29-Apr-20	5.75%	6,114,370.00	437.46	53,248.77	(610,819.69)		5,556,799.08	0.67%	3.121%	6,114,370.00
RO1320DBN022	RO1320DBN022		400	22-Jun-15	29-Apr-19	29-Apr-20	5.75%	4,483,000.00	355.69	39,590.16	(400,363.64)		4,122,226.53	0.50%	2.315%	4,483,000.00
RO1320DBN022	RO1320DBN022		155	10-Sep-15	29-Apr-19	29-Apr-20	5.75%	1,756,925.00	121.00	15,341.19	(169,803.47)		1,602,462.73	0.19%	0.900%	1,756,925.00
RO1320DBN022	RO1320DBN022		800	5-Dec-17	29-Apr-19	29-Apr-20	5.75%	8,444,630.50	748.10	79,180.33	(290,485.14)		8,233,325.68	1.00%	4.624%	8,444,630.50
RO1323DBN018	RO1323DBN018		121	11-Jan-16	26-Apr-19	26-Apr-20	5.85%	1,407,961.50	118.98	12,764.51	(94,143.35)		1,326,582.67	0.11%	0.745%	1,407,961.50
RO1425DBN029	RO1425DBN029		220	21-Aug-17	24-Feb-19	24-Feb-20	4.75%	1,181,703.60	113.35	18,180.14	(20,172.62)		1,179,711.11	0.15%	0.662%	1,181,703.60
RO1521DBN041	RO1521DBN041		600	24-Feb-16	22-Mar-19	22-Mar-20	3.25%	3,095,716.05	214.68	26,905.74	(63,138.46)		3,059,483.32	0.60%	1.718%	3,095,716.05
RO1521DBN041	RO1521DBN041		960	31-May-16	22-Mar-19	22-Mar-20	3.25%	4,918,193.86	358.84	43,049.18	(75,741.10)		4,885,501.93	0.96%	2.744%	4,918,193.86
RO1522DBN056	RO1522DBN056		260	21-Feb-17	19-Dec-18	19-Dec-19	3.50%	1,313,967.17	118.09	24,183.56	(5,639.45)		1,332,511.28	0.39%	0.748%	1,313,967.17
RO1522DBN056	RO1522DBN056		940	16-May-19	19-Dec-18	19-Dec-19	3.50%	4,615,776.00	515.02	87,432.88	2,702.37		4,705,911.25	1.42%	2.643%	4,615,776.00
RO1620DBN017	RO1620DBN017		1,000	4-Jan-17	26-Feb-19	26-Feb-20	2.25%	5,044,522.75	269.23	38,527.40	(35,165.95)		5,047,884.19	0.81%	2.835%	5,044,522.75
RO1620DBN017	RO1620DBN017		2,000	20-Sep-17	26-Feb-19	26-Feb-20	2.25%	10,115,800.00	485.89	77,054.79	(84,467.42)		10,108,387.38	1.61%	5.677%	10,115,800.00
RO1720DBN072	RO1720DBN072		2,300	7-Dec-17	26-Oct-18	26-Oct-19	2.30%	11,168,800.00	1,040.09	179,715.07	178,848.00		11,527,363.07	1.21%	6.473%	11,168,800.00
RO1720DBN072	RO1720DBN072		1,500	10-Jan-18	26-Oct-18	26-Oct-19	2.30%	7,288,876.85	679.99	117,205.48	110,953.72		7,517,036.05	0.79%	4.221%	7,288,876.85
RO1722DBN045	RO1722DBN045		200	13-Apr-17	8-Mar-19	8-Mar-20	3.40%	1,028,290.00	77.05	10,683.06	(12,742.39)		1,026,230.67	0.17%	0.576%	1,028,290.00
RO1722DBN045	RO1722DBN045		1,400	6-May-19	8-Mar-19	8-Mar-20	3.40%	6,921,530.00	726.09	74,781.42	4,094.09		7,000,405.51	1.21%	3.931%	6,921,530.00
RO1821DBN052	RO1821DBN052		1,000	30-Jan-19	27-Oct-18	27-Oct-19	4.00%	4,978,927.04	569.04	135,342.47	3,164.11		5,117,433.61	0.00%	2.874%	4,978,927.04
RO1821DBN052	RO1821DBN052		800	16-May-19	27-Oct-18	27-Oct-19	4.00%	4,016,369.83	419.99	108,273.97	(771.64)		4,123,872.16	0.00%	2.316%	4,016,369.83
RO1823DBN025	RO1823DBN025		300	21-Jun-19	28-Jun-19	28-Jun-20	4.25%	1,511,982.56	166.00	522.54	(49.11)		1,512,455.99	0.30%	0.849%	1,511,982.56
Total													97,459,448.01		54.730%	

II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din alt stat membru
2. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale, obligatiuni corporative

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Procent Dobanda	Pret Achizitie	Crestere zilnica*	Dobanda cumulata*	Discount/prima cumulat(a)*	Pret piata*	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emisiuni	Pondere in activul total al OPCVM
BANCA COMERCIALA SA	XS0496326223	28-Jun-19	6	7-Oct-14	7-Apr-19	7-Apr-20	7.70%	117.8942	53.47	4,491.67	-	103.1540	1.00	1,574,260.00	1.12%	0.884%

BNP PARIBAS	XS1459818917	28-Jun-19	10	22-Jul-16	29-Jul-18	29-Jul-19	2.90%	100.0000	39.73	13,387.67	-	98.1170	1.00	5,039,726.71	9.43%	2.830%
CREDIT AGRICOLE	XS1334472534	28-Jun-19	50	14-Feb-18	27-Feb-19	27-Feb-20	3.35%	100.0000	9.18	1,138.08	-	99.3700	1.00	5,025,404.11	3.13%	2.822%
DEUTSCHE BANK AG	XS1555052650	28-Jun-19	10	17-Jan-17	27-Jan-19	27-Jan-20	2.40%	100.0000	32.88	5,095.89	-	99.0590	1.00	5,003,908.90	10.00%	2.810%
Erste Bank	AT0000A1FR32		2	16-Jul-15	31-Jul-18	31-Jul-19	3.40%	100.0000	46.58	15,602.74	-	-	1.00	1,031,205.48	0.67%	0.579%
Erste Bank	AT0000A1FR32		10	4-Dec-15	31-Jul-18	31-Jul-19	3.40%	102.2634	39.90	15,602.74	(8,674.4015)	-	1.00	5,182,450.96	3.33%	2.910%
Erste Bank	AT0000A1FR32		12	11-May-16	31-Jul-18	31-Jul-19	3.40%	101.3565	42.17	15,602.74	(5,038.5701)	-	1.00	6,208,162.32	4.00%	3.486%
KBS INTERNATIONALE FINANCIERI	XS0446546367		4	6-Oct-14	27-Aug-18	27-Aug-19	10.25%	129.2907	58.32	43,246.58	(141,774.1587)	-	1.00	2,191,703.45	5.80%	1.231%
LloydsTSB Bank plc	XS0483065271		8	12-Sep-14	3-Feb-19	3-Feb-20	9.05%	122.6174	33.21	9,173.97	(50,299.2245)	-	1.00	2,123,345.70	1.22%	1.192%
NATIONAL GRID GAS PLC	XS0359313763		1	6-Oct-14	6-May-19	6-May-20	8.60%	123.1092	60.77	6,579.23	(97,961.8122)	-	1.00	524,163.58	1.25%	0.294%
Natwest Markets	XS0480132108		9	10-Oct-14	29-Jan-19	29-Jan-20	9.30%	125.8933	30.21	9,745.89	(57,633.5993)	-	1.00	2,401,608.95	2.09%	1.349%
Natwest Markets plc	XS0460428328		8	6-Oct-14	3-Nov-18	3-Nov-19	10.50%	130.3707	30.92	17,260.27	(70,802.1654)	-	1.00	2,179,079.39	3.32%	1.224%
RABOBANK	XS1801158467	29-Mar-18	15	23-Mar-18	30-Mar-19	30-Mar-20	2.95%	100.0000	40.30	3,747.95	-	100.0000	1.00	7,556,219.26	8.57%	4.243%
RAIFFEISEN BANK	AT000B013982	17-Jan-17	8	17-Jan-17	23-Jan-19	23-Jan-20	2.45%	100.0000	33.56	5,336.30	-	100.0000	1.00	4,042,690.41	1.60%	2.270%
Total														50,083,929.22		28.126%

VIII. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 (1) lit.a) din O.U.G. nr.32/2012

VIII.1. Alte valori mobiliare mentionate la art. 83 (1) lit.a) din O.U.G. nr.32/2012

4. Obligatiuni neadmise la tranzactionare

Emitent	ISIN	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Procent Dobanda	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/pri ma cumulate(a)	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al OPC
PRIMARIA BAILE HERCULANE	ROOBHEDBL019	822	30-Jan-09	16-Jun-19	16-Dec-19	4.50%	13.70	0.01	0.0257	0.1209	8,566.55	2.61%	0.005%
Total											8,566.55		0.005%

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPCVM
BRD Societe Generale	3,785,393.89	2.126%
UniCredit Bank S.A.	345,657.13	0.194%
Total	4,131,051.02	2.320%

Amundi Stabilo - Situația activelor și obligațiilor 30.06.2019

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare			Sfarsitul perioadei de raportare			Diferente (RON)
		31/12/2018			30/06/2019			
		% din activul net	% din activul total	RON	% din activul net	% din activul total	RON	
I	TOTAL ACTIVE	100.23%	100.00%	203,388,934.31	100.13%	100.00%	178,073,017.86	-25,315,916.45
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	97.84%	97.62%	198,538,251.14	97.80%	97.68%	173,939,344.05	-24,598,907.09
1.1.	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania, din care:	68.01%	67.86%	138,011,667.16	69.64%	69.55%	123,846,848.28	-14,164,818.88
	- obligatiuni corporative cotate	10.33%	10.30%	20,954,893.62	6.54%	6.53%	11,635,461.00	-9,319,432.62
	- obligatiuni municipale cotate	7.49%	7.47%	15,188,854.96	8.29%	8.28%	14,751,939.27	-436,915.69
	- alte titluri de creanta							
	- obligatiuni emise de administratia publica centrala	50.20%	50.09%	101,867,918.58	54.80%	54.73%	97,459,448.01	-4,408,470.57
1.2.	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru, din care:	29.82%	29.75%	60,514,489.01	28.16%	28.13%	50,083,929.22	-10,430,559.79
	- actiuni							
	- obligatiuni corporative cotate	29.82%	29.75%	60,514,489.01	28.16%	28.13%	50,083,929.22	-10,430,559.79
	- emise sau garantate de catre stat ori de catre autoritati ale administratiei publice centrale							
	- alte titluri de creanta							
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare							
1.3.	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 sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de ASF din care:							
	- actiuni							
	- alte valori mobiliare asimilate acestora							
	- obligatiuni							
	- alte titluri de creanta							

	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare							
2	Valori mobiliare nou emise	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
3	Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 (1) lit. a) din OUG32 din care:			12,094.97	0.00%	0.00%	8,566.55	-3,528.42
	- obligatiuni guvernamentale necotate	0.00%	0.00%	0.00				
	- obligatiuni corporative netranzactionate							
	- obligatiuni municipale necotate	0.01%	0.01%	12,094.97	0.00%	0.00%	8,566.55	-3,528.42
4	Produce structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care:							
	- Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania							
	- Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
5	Depozite bancare din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
5.1.	- depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
5.2.	- depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00				
5.3.	- depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert							
6	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata, din care:							
6.1.	- instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania							
6.2.	- instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru							
6.3.	- instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat tert							
6.4.	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate							
7	Conturi curente si numerar	2.40%	2.39%	4,866,493.43	2.32%	2.32%	4,131,051.02	-735,442.41
7.1.	Disponibil in cont EUR							
7.2.	Disponibil in cont RON	2.40%	2.39%	4,866,493.43	2.32%	2.32%	4,131,051.02	-735,442.41
7.3.	Numerar in casierie							

8	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 lit.g) din OUG 32/2012 - Contracte de tip repo pe titluri de valoare							
9	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM							
10	Dividende sau alte drepturi de încasat							
11	Titluri-suport pentru operațiuni de report							
12	Alte active, din care:	-0.01%	-0.0078%	-15,810.26	0.00%	0.0015%	2,622.79	18,433.05
	tranzit	0.00%	0.0025%	5,158.98	0.00%	0.0028%	5,071.03	-87.95
	sume in curs de rezolvare	0.00%	0.0000%	51.76	0.00%	0.0000%	51.76	0.00
	decontare tranzactii							0.00
	subscrieri in curs	-0.01%	-0.0103%	-21,021.00	0.00%	-0.0014%	-2,500.00	18,521.00
II	TOTAL OBLIGATII	0.23%	0.23%	471,785.10	0.13%	0.13%	224,698.64	-247,086.46
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.10%	0.10%	206,938.86	0.10%	0.10%	179,160.94	-27,777.92
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	24,161.51	0.01%	0.01%	20,950.31	-3,211.20
3	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor							
4	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare							
5	Cheltuieli cu dobanzile							
6	Cheltuieli de emisiune							
7	Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF	0.01%	0.01%	16,004.31	0.01%	0.01%	13,950.85	13,950.85
8	Cheltuieli cu auditul financiar	0.01%	0.01%	12,852.00	0.01%	0.01%	10,621.97	-5,382.34
9	Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	-12,852.00
10	Rascumparari de platit	0.10%	0.10%	211,828.42	0.00%	0.00%	14.57	14.57
III	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100.00%	99.77%	202,917,149.20	100.00%	99.87%	177,848,319.22	177,636,490.80

Situatia valorii unitare a activului net			
Denumire element	30.06.2019	31.12.2018	Diferente
Valoare activ net	177,848,319.22	202,917,149.20	-25,068,829.98
Numar de unitati de fond in circulatie	13,838,009.2732	15,898,859.4517	-2,060,850.1785
Valoarea unitara a activului net	12.8522	12.7630	0.0892

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani			
	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2019
Activ net	565,300,842.59	294,374,369.01	177,848,319.22
VUAN	12.8449	12.7568	12.8522