

Încrederea
se câștigă
Amundi
ASSET MANAGEMENT

Raport anual
AMUNDI STABILO
2021

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Introducere

Amundi Stabilo este un fond deschis de investitii cu un portofoliu diversificat de instrumente financiare cu venit fix, ponderea fiind data de investitia in titluri de stat, instrumente financiare ce ofera o siguranta sporita. Administrarea activa a portofoliului 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 ani, administratorul fondului a cautat intotdeauna stabilitatea randamentelor, siguranta si lichiditatea, administrand cu grija volatilitatea instrumentelor financiare si riscul in general.

Politica de investitii

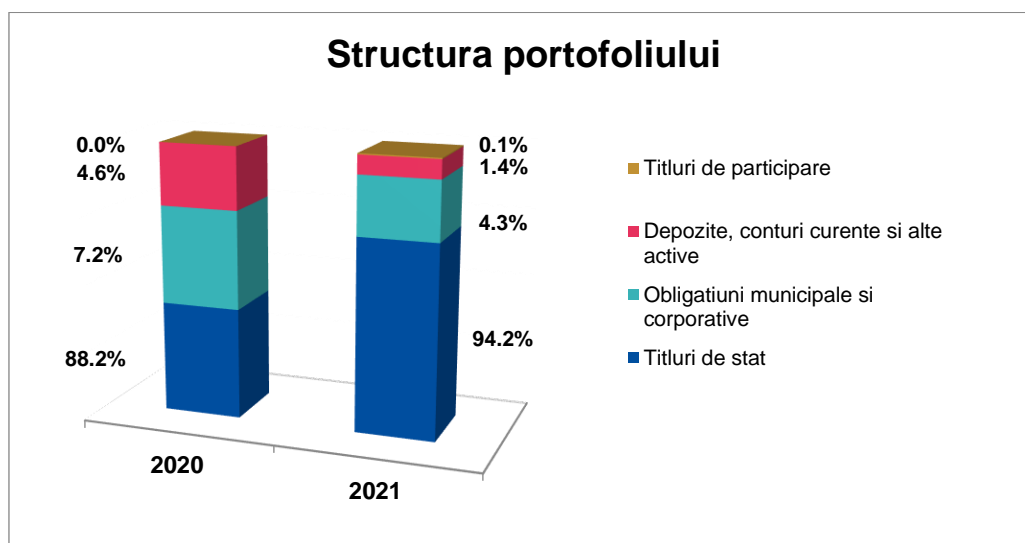
Fondul are ca obiectiv realizarea de randamente stabile pe termen mediu și lung, prin investirea intr-un portofoliu diversificat de instrumente financiare cu venit fix si instrumente ale pietei monetare din Romania si din state membre ale Uniunii Europene. Fondul urmareste o alocare activa si flexibila 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 pietelor financiare

Pe fondul cresterii sustinute a inflatiei, Banca Nationala a Romaniei a crescut rata dobanzii de politica monetara in partea a doua a anului 2021, de la 1,25% in ianuarie pana la 1,75% in noiembrie 2021. Ratele medii ale dobanzilor pe piata monetara interbancara au evoluat in crestere pe parcursul anului, urmand evolutia ratei dobanzii de politica monetara. Si randamentele obligatiunilor, inclusiv ale titlurilor de stat, au urmat un trend crescator, fapt ce a condus la scaderi semnificative ale preturilor pe piata secundara.

Structura portofoliului

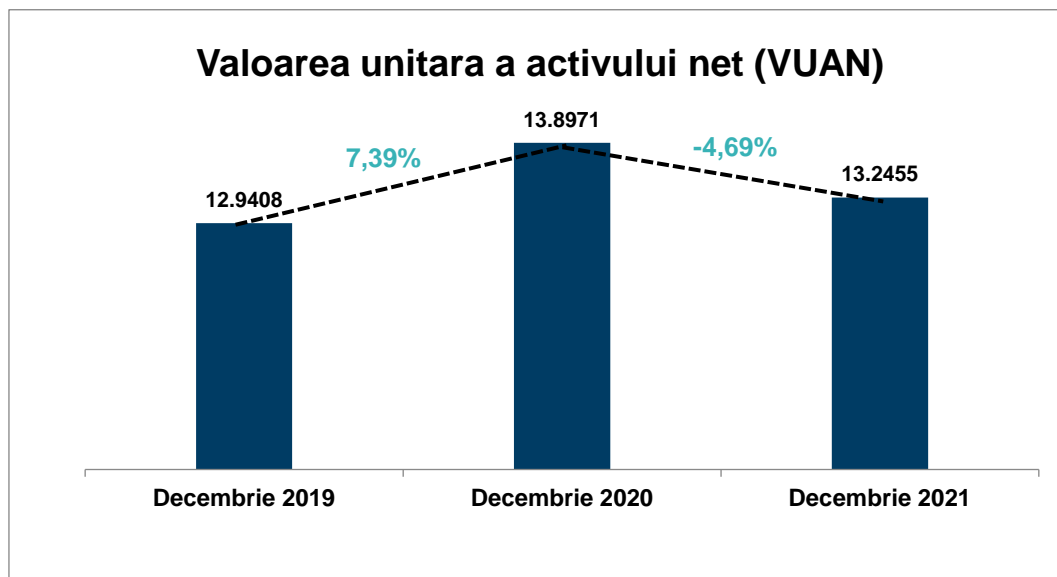
Structura portofoliului fondului nu a suferit modificari semnificative pe parcursul anului 2021. Ponderea titlurilor de stat a inregistrat o usoara crestere, de la 88,2% pana la 94,2% la finele anului, in special ca urmare a reducerii ponderii obligatiunilor municipale si corporative.



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 anul 2021 valoarea unitatii de fond a inregistrat o scadere de 4,69%, de la 13,8971 lei la 13,2455 lei, ca urmare a scaderilor inregistrate de preturilor titlurilor de stat.



Ca urmare a rascumpararilor efectuate de investitori, numarul unitatilor de fond a inregistrat o scadere de 9,91 %, de la 10,5 milioane la 9,5 milioane unitati de fond. Activul net al fondului la 31 decembrie 2021 este egal cu 125 milioane lei, in scadere fata de nivelul inregistrat la inceputul anului.

Situatia veniturilor si a contului de capital

In anul 2021, fondul a realizat venituri totale de 16.800.323 lei, din care venituri din investitii in valoare de 16.796.600 lei, iar alte venituri in valoare de 3.723 lei. Rezultatul net dupa deducerea cheltuielilor fondului este o pierdere in valoare de 6.489.575 lei.

Activul net al fondului la data de 31 decembrie 2021 este de 125.049.951,23 lei, obtinut ca diferenta intre totalitatea activelor fondului in valoare de 125.216.721,93 lei si obligatiile acestuia.

Politica de remunerare

Remunerarea personalului administratorului se realizeaza in baza politicii de remunerare descrisa in prospectul fondului. Politica de remunerare respecta principiile prevazute de legislatia in vigoare precum si recomandarile elaborate de ESMA. Politica este compatibila cu administrarea solida și eficienta a riscurilor, conforma cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile și interesele administratorului și ale fondurilor pe care acesta le administrează, precum și ale deținătorilor de unitati de fond și cuprinde măsuri pentru evitarea conflictelor de interese.

Principiile politicii de remunerare vizează atât componenta fixă cât și cea variabilă a remunerației personalului ce desfășoară activități cu impact important asupra profilului de risc al administratorului (conducere executivă, persoana responsabilă cu administrarea riscului, ofiter de conformitate). Persoanele cu funcții de control sunt recompensate în funcție de realizarea obiectivelor legate de funcțiile lor, independent de rezultatele sectoarelor de activitate pe care le controlează.

Componenta fixă a remunerației este bazată pe responsabilitățile pe care le implică fiecare funcție și este strâns legată de nivelul de pregătire, experiența și răspunderea ale fiecărui angajat. Componenta variabilă, sub formă de beneficii, este stabilită în funcție de criteriile de performanță individuală a angajaților și în concordanță cu situația financiară a administratorului, fiind acordată în urma unei evaluări. Conducerea executivă este responsabilă pentru atribuirea remunerației și beneficiilor.

Valoarea remuneratiei brute atribuite personalului administratorului in anul 2021 este prezentata in tabelul urmator:

Indicatori (sume brute)	Sume aferente activității desfășurate în anul 2021 (mii lei)	Sume plătite efectiv în cursul anului 2021 (mii lei)	Sume de plătit în cursul anului 2022 (mii lei)	Număr beneficiari
1. Remuneratii acordate întregului personal (inclusiv functii externalizate)	2.253	2.012	241	10
<i>Remuneratii fixe</i>	2.012	2.012	0	10
<i>Remuneratii variabile, platite in numerar</i>	241	0	241	7
2. Remuneratii acordate personalului identificat (inclusiv functii externalizate)	1.695	1.532	163	6
A. Membri CA	0	0	0	0
B. Directori, din care:	1.138	1.009	129	3
<i>Remuneratii fixe</i>	1.009	1.009	0	3
<i>Remuneratii variabile, platite in numerar</i>	129	0	129	2
C. Funcții cu atribuții de control: ofiterul conformitate si admin. de risc	266	232	34	2
<i>Remuneratii fixe</i>	232	232	0	2
<i>Remuneratii variabile, platite in numerar</i>	34	0	34	1
D. Alte functii: administrator delegat	291	291	0	1

Fondul nu plateste sume directe catre personalul administratorului. Administratorul nu acorda comisioane de performanta. Remuneratiile au fost acordate cu respectarea principiilor de remunerare prevazute de politica de remunerare a administratorului.

Politica si practicile de remunerare au fost evaluate de catre auditul intern al grupului Amundi, acestea fiind considerate corespunzatoare. Politica de remunerare a fost revizuita in anul 2021, fara a fi efectuate modificari esentiale.

Modificari semnificative in activitatea si documentele fondului

Prospectul de emisiune al fondului Amundi Stabulo a fost modificat in cursul anului 2021 prin actualizarea regimului de inlocuire a directorilor. De asemenea, Documentul cu Informatii Cheie destinate Investitorilor (DICI) a fost actualizat la data de 31 decembrie 2021. Indicatorului sintetic "Profilul de risc si randament" a ramas nemodificat, la valoarea 3, pe o scala de la 1 la 7.

Date generale despre fond

Amundi Stabulo este un organism de plasament colectiv in valori mobiliare organizat sub forma unei societati civile, 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.

Administrator,
Amundi Asset Management SAI S.A.

Florin Dolea,
Director General Executiv

Amundi Stablio - Situația activelor și obligațiilor 31.12.2021

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31/12/2020			Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2021			Diferente (RON)
		% din activul net	% din activul total	RON	% din activul net	% din activul total	RON	
		I	TOTAL ACTIVE	100.13%	100.00%	145,821,890.57	100.13%	
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	72.99%	72.90%	106,302,191.11	79.28%	79.17%	99,136,550.79	-7,165,640.32
1.1.	<i>Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:</i>	57.65%	57.58%	83,962,466.86	79.28%	79.17%	99,136,550.79	15,174,083.93
	- obligatiuni corporative cotate	2.47%	2.47%	3,602,826.00	0.00%	0.00%	0.00	-3,602,826.00
	- obligatiuni municipale cotate	3.78%	3.77%	5,498,493.51	4.33%	4.32%	5,413,242.13	-85,251.38
	- alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si pe categorii de emitent)							
	- obligatiuni emise de administratia publica centrala	53.88%	53.81%	78,463,973.35	74.95%	74.85%	93,723,308.66	15,259,335.31
1.2.	<i>Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:</i>	3.48%	3.47%	5,061,972.60	0.00%	0.00%	0.00	-5,061,972.60
	- actiuni							
	- obligatiuni corporatiste	3.48%	3.47%	5,061,972.60	0.00%	0.00%	0.00	-5,061,972.60
	emise sau garantate de catre stat ori de catre autoritati ale administratiei publice centrale							
	- alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si pe categorii de emitent)							
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii)							
1.3.	<i>Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat nemembru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de ASF din care:</i>							
	- actiuni							
	- alte valori mobiliare asimilate acestora (cu mentionarea fiecărei categorii)							
	- obligatiuni (pe categorii de emitent)							
	- alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si pe categorii de emitent)							
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii)							
1.4.	<i>Valori mobiliare nou emise</i>	11.86%	11.85%	17,277,751.65	0.00%	0.00%	0.00	-17,277,751.65
	- obligatiuni corporative necotate inca							

	- obligatiuni emise de administratia publica centrala nou emise	11.86%	11.85%	17,277,751.65	0.00%	0.00%	0.00	-17,277,751.65
	- actiuni nou emise							
1.5.	Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 (1) lit. a) din OUG32 din care: valori mobiliare (pe categorii si pe tipuri de emitent) si instrumente ale pietei monetare (pe categorii)	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	- obligatiuni guvernamentale necotate							
	- obligatiuni corporatiste netranzactionate							
	- obligatiuni municipale necotate	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
2	Depozite bancare din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
2.1.	- depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
2.1.1.	depozite constituite in moneda fondului	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	depozite constituite in moneda straina							
2.2.	- depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru							
2.3.	- depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru							
3	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata, din care:							
3.1.	- instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, pe categorii							
3.2.	- instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, pe categorii							
3.3.	- instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru, pe categorii							
3.4.	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente:							
4	Conturi curente si numerar	4.67%	4.67%	6,805,093.99	1.38%	1.38%	1,727,963.79	-5,077,130.20
4.1.	Disponibil in cont EUR	0.00%	0.00%	0.00	0.0040%		4,948.10	
4.2.	Disponibil in cont USD						123,998.51	
4.2.	Disponibil in cont RON	4.67%	4.67%	6,805,093.99	1.28%	1.28%	1,599,017.18	-5,206,076.81
4.3.	Numerar in casierie							
5	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 lit.g) din OUG 32/2012:	22.54%	22.52%	32,832,640.36	19.40%	19.38%	24,262,761.95	-8,569,878.41
	Titluri emise de administratia publica centrala	22.54%	22.52%	32,832,640.36	19.40%	19.38%	24,262,761.95	-8,569,878.41
6	Titluri de participare la OPCVM/AOPC	0.00%	0.00%	0.00	0.08%	0.08%	94,580.29	94,580.29
7	Alte active	-0.08%	-0.0809%	-118,034.89	0.00%	-0.0041%	-5,134.89	112,900.00

	tranzit	0.00%	0.0000%	22.84	0.00%	0.0000%	22.84	0.00
	sume in curs de rezolvare	0.00%	0.0000%	45.27	0.00%	0.0000%	45.27	0.00
	decontare tranzactii							
	subscrieri in curs	-0.08%	-0.0810%	-118,103.00	0.00%	-0.0042%	-5,203.00	112,900.00
II	TOTAL OBLIGATII	0.13%	0.13%	185,885.71	0.13%	0.13%	166,770.70	-19,115.01
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.10%	0.10%	140,347.41	0.10%	0.10%	124,754.51	-15,592.90
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	17,131.06	0.01%	0.01%	14,587.06	-2,544.00
3	Cheltuieli pentru plata comisioanelor 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%	10,899.66	0.01%	0.01%	9,717.38	-1,182.28
8	Cheltuieli cu auditul financiar	0.01%	0.01%	17,493.00	0.01%	0.01%	17,493.00	0.00
9	Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
10	Rascumparari de platit	0.00%	0.00%	14.58	0.00%	0.00%	218.73	204.15
III	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100.00%	99.87%	145,636,004.86	100.00%	99.87%	125,049,951.23	-20,586,053.63

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	31.12.2021	31.12.2020	Diferente
Valoare activ net	125,049,951.23	145,636,004.86	-20,586,053.63
Numar de unitati de fond in circulatie	9,440,972.6544	10,479,571.7999	-1,038,599.1455
Valoarea unitara a activului net	13.2455	13.8971	-0.6516

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani

	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Activ net	149,031,985.79	145,636,004.86	125,049,951.23
VUAN	12.9408	13.8971	13.2455

AMUNDI STABILO – Situatia detaliata a activelor la data de 31.12.2021

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o plata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania

5. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiilor publice locale/obligatiuni corporative tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare

Emitent	Simbol obligatiune	ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Procent Dobanda	Valoare Nominala Cupon	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/ prima cumulate(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere In Total Obligatiuni Emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
PRIMARIA BUCUREST	PMB22	ROPMBUDBL038		200	29-Apr-15	4-May-21	4-May-22	4.43%	10,000.00	1.21	293.72	-		2,058,743.01	0.36%	1.644%
PRIMARIA BUCURESTI	PMB22	ROPMBUDBL038		20	18-Dec-15	4-May-21	4-May-22	4.43%	10,000.00	1.03	293.72	(407.25)		206,329.27	0.04%	0.165%
PRIMARIA BUCURESTI	PMB22	ROPMBUDBL038		54	25-Jan-16	4-May-21	4-May-22	4.43%	10,000.00	1.02	293.72	(425.82)		557,166.38	0.10%	0.445%
PRIMARIA BUCURESTI	PMB25	ROPMBUDBL046		200	29-Apr-15	4-May-21	4-May-22	5.10%	10,000.00	1.40	338.14	-		2,067,627.40	0.36%	1.651%
PRIMARIA HUNEDOARA	HUE26B	ROHUNEDBL037		3,000	30-Jan-09	15-Nov-21	15-Feb-22	3.43%	27.20	0.00	0.12	-		81,965.41	0.95%	0.065%
PRIMARIA IASI	IAS28	ROIASIDBL011		10,686	2-Jul-10	15-Nov-21	15-Feb-22	2.13%	41.20	0.00	0.11	0.00		441,410.66	1.07%	0.353%
Total														5,413,242.13		4.323%

6. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiilor 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
RO0TLVC1MCW4	RO0TLVC1MCW4	31-Dec-21	200	4-Jan-21	25-Nov-21	25-Nov-22	3.70%	1,039,730.00	101.37	3,750.68	-	97.8270	982,020.68	0.01%	0.784%	1,039,730.00
RO0TLVC1MCW4	RO0TLVC1MCW4	31-Dec-21	500	11-Feb-21	25-Nov-21	25-Nov-22	3.70%	2,647,300.00	253.42	9,376.71	-	97.8270	2,455,051.71	0.02%	1.961%	2,647,300.00
RO1227DBN011	RO1227DBN011	31-Dec-21	500	17-Sep-19	26-Jul-21	26-Jul-22	5.80%	5,582,700.00	794.52	126,328.77	-	104.4995	5,351,303.77	0.04%	4.274%	5,582,700.00
RO1227DBN011	RO1227DBN011	31-Dec-21	300	1-Oct-19	26-Jul-21	26-Jul-22	5.80%	3,343,433.12	476.71	75,797.26	-	104.4995	3,210,782.26	0.03%	2.564%	3,343,433.12
RO1323DBN018	RO1323DBN018	31-Dec-21	70	27-Feb-20	26-Apr-21	26-Apr-22	5.85%	753,025.00	112.19	28,047.95	-	101.9820	741,921.95	0.01%	0.593%	753,025.00
RO1323DBN018	RO1323DBN018	31-Dec-21	230	23-Sep-20	26-Apr-21	26-Apr-22	5.85%	2,455,319.00	368.63	92,157.53	-	101.9820	2,437,743.53	0.02%	1.947%	2,455,319.00
RO1323DBN018	RO1323DBN018	31-Dec-21	200	17-Mar-21	26-Apr-21	26-Apr-22	5.85%	2,152,180.00	320.55	80,136.99	-	101.9820	2,119,776.99	0.02%	1.693%	2,152,180.00
RO1425DBN029	RO1425DBN029	31-Dec-21	20	21-Aug-17	24-Feb-21	24-Feb-22	4.75%	107,427.60	13.01	4,047.26	-	100.4115	104,458.76	0.00%	0.083%	107,427.60
RO1425DBN029	RO1425DBN029	31-Dec-21	1,480	25-Sep-19	24-Feb-21	24-Feb-22	4.75%	7,697,408.36	963.01	299,497.26	-	100.4115	7,729,948.26	0.07%	6.173%	7,697,408.36
RO1425DBN029	RO1425DBN029	31-Dec-21	400	2-Jun-20	24-Feb-21	24-Feb-22	4.75%	2,088,993.00	260.27	80,945.21	-	100.4115	2,089,175.21	0.02%	1.668%	2,088,993.00
RO1522DBN056	RO1522DBN056	31-Dec-21	200	16-May-19	19-Dec-21	19-Dec-22	3.50%	982,080.00	95.89	1,246.58	-	99.5090	996,336.58	0.01%	0.796%	982,080.00
RO1522DBN056	RO1522DBN056	31-Dec-21	600	27-Aug-20	19-Dec-21	19-Dec-22	3.50%	3,028,697.54	287.67	3,739.73	-	99.5090	2,989,009.73	0.03%	2.387%	3,028,697.54
RO1624DBN027	RO1624DBN027	31-Dec-21	500	27-Oct-20	29-Apr-21	29-Apr-22	3.25%	2,517,614.95	222.60	54,982.88	-	97.4180	2,490,432.88	0.02%	1.989%	2,517,614.95
RO1624DBN027	RO1624DBN027	31-Dec-21	500	14-Jan-21	29-Apr-21	29-Apr-22	3.25%	2,566,802.38	222.60	54,982.88	-	97.4180	2,490,432.88	0.02%	1.989%	2,566,802.38
RO1631DBN055	RO1631DBN055	31-Dec-21	160	20-Nov-19	24-Sep-21	24-Sep-22	3.65%	725,488.00	80.00	7,920.00	-	88.7015	717,532.00	0.01%	0.573%	725,488.00
RO1631DBN055	RO1631DBN055	31-Dec-21	1,000	3-Mar-20	24-Sep-21	24-Sep-22	3.65%	4,707,477.67	500.00	49,500.00	-	88.7015	4,484,575.00	0.05%	3.581%	4,707,477.67
RO1631DBN055	RO1631DBN055	31-Dec-21	400	17-Dec-20	24-Sep-21	24-Sep-22	3.65%	2,057,600.00	200.00	19,800.00	-	88.7015	1,793,830.00	0.02%	1.433%	2,057,600.00
RO1722DBN045	RO1722DBN045	31-Dec-21	200	30-Jul-20	8-Mar-21	8-Mar-22	3.40%	1,001,702.97	93.15	27,852.05	-	100.0180	1,028,032.05	0.01%	0.821%	1,001,702.97
RO1722DBN045	RO1722DBN045	31-Dec-21	400	3-Aug-20	8-Mar-21	8-Mar-22	3.40%	2,001,924.24	186.30	55,704.11	-	100.0180	2,056,064.11	0.02%	1.642%	2,001,924.24
RO1823DBN025	RO1823DBN025	31-Dec-21	100	27-Sep-19	28-Jun-21	28-Jun-22	4.25%	511,725.00	58.22	10,886.99	-	99.8560	510,166.99	0.00%	0.407%	511,725.00
RO1823DBN025	RO1823DBN025	31-Dec-21	500	15-Apr-20	28-Jun-21	28-Jun-22	4.25%	2,529,964.74	291.10	54,434.93	-	99.8560	2,550,834.93	0.02%	2.037%	2,529,964.74
RO1823DBN025	RO1823DBN025	31-Dec-21	600	28-Sep-20	28-Jun-21	28-Jun-22	4.25%	3,090,204.96	349.32	65,321.92	-	99.8560	3,061,001.92	0.03%	2.445%	3,090,204.96
RODD24CXRK47	RODD24CXRK47	31-Dec-21	100	3-Nov-20	28-Jul-21	28-Jul-22	3.65%	512,700.76	50.00	7,850.00	-	96.7790	491,745.00	0.00%	0.393%	512,700.76
RODD24CXRK47	RODD24CXRK47	31-Dec-21	600	11-Nov-20	28-Jul-21	28-Jul-22	3.65%	3,091,200.00	300.00	47,100.00	-	96.7790	2,950,470.00	0.03%	2.356%	3,091,200.00
RODD24CXRK47	RODD24CXRK47	31-Dec-21	200	3-Dec-20	28-Jul-21	28-Jul-22	3.65%	1,038,361.35	100.00	15,700.00	-	96.7790	983,490.00	0.01%	0.785%	1,038,361.35
RODD24CXRK47	RODD24CXRK47	31-Dec-21	500	11-Dec-20	28-Jul-21	28-Jul-22	3.65%	2,599,875.00	250.00	39,250.00	-	96.7790	2,458,725.00	0.02%	1.964%	2,599,875.00
RODD24CXRK47	RODD24CXRK47	31-Dec-21	200	22-Dec-20	28-Jul-21	28-Jul-22	3.65%	1,043,470.00	100.00	15,700.00	-	96.7790	983,490.00	0.01%	0.785%	1,043,470.00
RODD24CXRK47	RODD24CXRK47	31-Dec-21	500	4-Jan-21	28-Jul-21	28-Jul-22	3.65%	2,610,484.35	250.00	39,250.00	-	96.7790	2,458,725.00	0.02%	1.964%	2,610,484.35
ROGRXAE5BE02	ROGRXAE5BE02	31-Dec-21	400	3-Aug-20	8-Aug-21	8-Aug-22	4.00%	2,025,800.00	219.18	32,000.00	-	99.9785	2,031,570.00	0.02%	1.622%	2,025,800.00
ROGRXAE5BE02	ROGRXAE5BE02	31-Dec-21	500	10-Aug-20	8-Aug-21	8-Aug-22	4.00%	2,542,450.00	273.97	40,000.00	-	99.9785	2,539,462.50	0.02%	2.028%	2,542,450.00
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	31-Dec-21	500	26-Sep-19	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	2,570,241.37	308.22	61,027.40	-	99.9460	2,559,677.40	0.02%	2.044%	2,570,241.37
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	31-Dec-21	1,200	30-Sep-19	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	6,165,800.06	739.73	146,465.75	-	99.9460	6,143,225.75	0.06%	4.906%	6,165,800.06
ROHRVN7NLNO2	ROHRVN7NLNO2	31-Dec-21	700	30-Sep-19	22-Apr-21	22-Apr-22	4.85%	3,677,625.00	465.07	118,127.40	-	100.3870	3,631,672.40	0.03%	2.900%	3,677,625.00
ROHRVN7NLNO2	ROHRVN7NLNO2	31-Dec-21	200	11-Nov-19	22-Apr-21	22-Apr-22	4.85%	1,040,553.29	132.88	33,750.68	-	100.3870	1,037,620.68	0.01%	0.829%	1,040,553.29
ROHRVN7NLNO2	ROHRVN7NLNO2	31-Dec-21	600	27-Jan-20	22-Apr-21	22-Apr-22	4.85%	3,136,680.00	398.63	101,252.05	-	100.3870	3,112,862.05	0.03%	2.486%	3,136,680.00
ROHRVN7NLNO2	ROHRVN7NLNO2	31-Dec-21	400	3-Mar-20	22-Apr-21	22-Apr-22	4.85%	2,123,817.96	265.75	67,501.37	-	100.3870	2,075,241.37	0.02%	1.657%	2,123,817.96
ROVRZSEM43E4	ROVRZSEM43E4	31-Dec-21	1,300	1-Oct-19	12-Feb-21	12-Feb-22	5.00%	6,930,287.00	890.41	287,602.74	-	100.5740	6,824,912.74	0.06%	5.450%	6,930,287.00
ROVRZSEM43E4	ROVRZSEM43E4	31-Dec-21	200	19-Oct-20	12-Feb-21	12-Feb-22	5.00%	1,118,200.00	136.99	44,246.58	-	100.5740	1,049,986.58	0.01%	0.839%	1,118,200.00
Total													93,723,308.66		74.849%	

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	1,217,304.30	0.972%
UniCredit Bank S.A.	381,712.88	0.305%
Total	1,599,017.18	1.277%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in EUR

Denumire banca	Valoare curenta*	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPC
BRD Societe Generale	1,000.00	4.9481	4,948.10	0.004%
Total			4,948.10	0.004%

IX. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in USD

Denumire banca	Valoare curenta*	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPC
BRD Societe Generale	28,370.40	4.3707	123,998.51	0.099%
Total			123,998.51	0.099%

XIII. Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82, lit.g, din OUG 32/2012

Seria emisiunii	Tip de instrument	Nr. titluri detinute	Data achizitiei	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in total instrumente ale unui emitent	Pondere in activul total al OPC
RO4KELYFLVK4		200	25-Jan-21	11-Oct-22	5,806.14	0.65	53.36	963,026.23	0.02%	0.769%
ROAW5KY5CD78		500	16-Dec-20	26-Jan-22	5,378.70	0.57	193.29	2,504,031.34	0.03%	2.000%
ROAW5KY5CD78		600	17-Dec-20	26-Jan-22	5,386.60	0.57	193.29	3,004,837.60	0.03%	2.400%
ROAW5KY5CD78		300	4-Jan-21	26-Jan-22	5,406.00	0.57	193.29	1,502,418.80	0.02%	1.200%
ROAW5KY5CD78		140	11-Jan-21	26-Jan-22	5,448.85	0.57	193.29	701,128.77	0.01%	0.560%
ROD9TE7MEES0		1,200	14-Oct-19	25-Sep-22	5,120.00	0.60	59.07	6,073,762.19	0.05%	4.851%
ROJEC97WMUQ4		1,000	17-Mar-21	25-Oct-22	5,218.29	0.55	37.26	5,007,135.27	0.04%	3.999%
ROJEC97WMUQ4		900	29-Jul-21	25-Oct-22	5,156.65	0.55	37.26	4,506,421.75	0.04%	3.599%
Total								24,262,761.95		19.377%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC**2. Titluri de participare denuminate in valuta**

Denumire Fond	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Curs valutar BNR RON/USD	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare	Pondere in activul total al OPC
Amundi Funds Emerging Markets Corporate Bond	LU2036672488		20,025	1,080.63		4.3707	94,580.29	0.00%	0.076%
Total							94,580.29		0.076%