



Raport anual
AMUNDI INTEGRO
2023

Introducere

Amundi Integro este un fond deschis de investitii cu un portofoliu echilibrat format din instrumente financiare cu venit fix si actiuni reprezentative pentru piata de capital din Romania. Fondul ofera o expunere diversificata printr-un portofoliu care include atat actiuni ale unor societati de renume cotate pe Bursa de Valori Bucuresti, cum ar fi Banca Transilvania, OMV Petrom si Hidroelectrica, precum si titluri de stat, obligatiuni municipale sau corporatiste. Printr-o strategie ce urmareste realizarea unui echilibru dinamic intre diversele categorii de instrumente financiare, fondul isi propune sa combine potentialul de castig oferit de componenta de actiuni cu stabilitatea oferita de obligatiuni.

Politica de investitii

Fondul are ca obiectiv cresterea capitalului investit în conditiile unui risc moderat, prin mentinerea unui portofoliu echilibrat de actiuni si instrumente financiare cu venit fix.

Fondul investeste în instrumente financiare admise la tranzactionare pe pietele reglementate sau în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul unor sisteme alternative de tranzacționare din România, din state membre sau nemembre ale Uniunii Europene. Venitul obținut din investiții este reinvestit.

Evolutia pietelor financiare

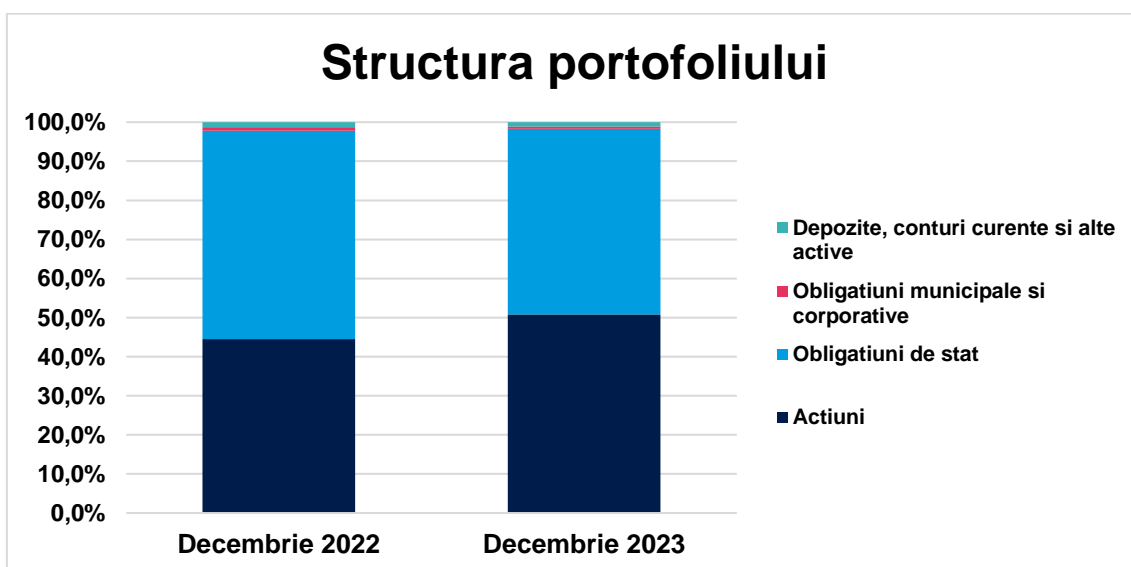
Pe fondul stabilizarii si ulterior al descresterii treptate a inflatiei, Banca Nationala a Romaniei a mentinut rata dobanzii de politica monetara la nivelul de 7% pe parcursul intregului an 2023. Ratele medii ale dobanzilor pe piata monetara interbancara s-au mentinut la un nivel relativ constant pe parcursul anului, in concordanta cu evolutia ratei dobanzii de politica monetara.

Randamentele obligatiunilor, inclusiv ale titlurilor de stat, au urmat un trend usor descrescator pe parcursul anului, fapt ce a contribuit la o evolutie pozitiva a obligatiunilor pe piata secundara.

In conditiile imbunatatirii perspectivelor cu privire la inflatie, piata actiunilor a avut o evolutie foarte buna in anul 2023, indicele BET-XT inregistrand o crestere de 30%.

Structura portofoliului

Structura portofoliului nu a suferit modificari semnificative pe parcursul anului 2023. Ponderea actiunilor a crescut usor de la 44,5% la inceputul anului, pana la 50,8% la finalul lunii decembrie 2023.



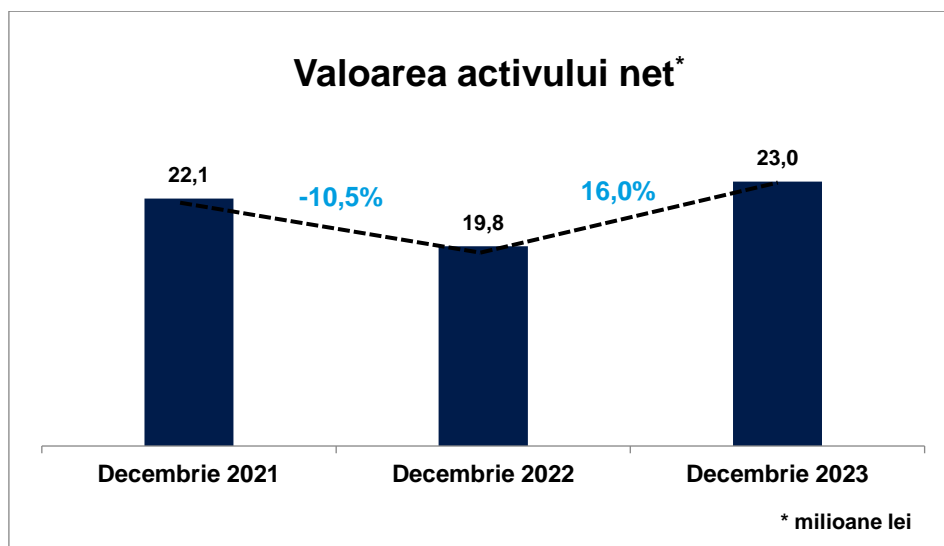
Principalele detineri ale fondului confirma orientarea administratorului catre un portofoliu echilibrat, relativ concentrat, format din actiuni ale unor societati de renume din Romania si obligatiuni de stat:

TOP 5 detineri	
Denumire	Pondere in activul total al fondului
Actiuni Banca Transilvania	9.40%
Actiuni OMV Petrom	8.88%
Actiuni Hidroelectrica	6.94%
Actiuni BRD Groupe Societe Generale	4.72%
Obligatiuni de stat RO – ISIN ROINPAL298G4	4.62%

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

Pe parcursul anului 2023, valoarea unitatii de fond a inregistrat o crestere de 16,76%, de la 5,1972 lei la 6,0685 lei. Numarul unitatilor de fond a inregistrat o scadere de 0,68%. Activul net al fondului la 31 decembrie 2023 este egal cu 22,97 milioane lei, in crestere cu 16 % in raport cu nivelul de la inceputul anului.



Situatia veniturilor si a contului de capital

In anul 2023 fondul a realizat venituri totale de 17.407.241 lei, din care venituri din investitii in valoare de 16.845.566 lei si alte venituri in valoare de 561.675 lei, rezultatul net dupa deducerea cheltuielilor fondului fiind o profit in valoare de 3.292.799 lei.

Activul net al fondului la data de 31 decembrie 2023 este de 22.967.768,83 lei, obtinut ca diferenta intre totalitatea activelor fondului in valoare de 23.275.681,12 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 solidă și eficientă 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 remunerației brute atribuite personalului administratorului în anul 2022 este prezentată în tabelul următor:

Indicatori/sume brute	Sume aferente activității desfășurate în anul 2023 (mii lei)	Sume plătite efectiv în cursul anului 2023 (mii lei)	Sume de plătit în cursul anului 2024 (mii lei)	Număr beneficiari
1. Remunerații acordate întregului personal (inclusiv funcții externalizate)	2.500	2.285	215	11
<i>Remunerații fixe</i>	2.285	2.285	0	10
<i>Remunerații variabile, plătite în numerar</i>	215	0	215	9
2. Remunerații acordate personalului identificat (inclusiv funcții externalizate)	1.512	1.375	137	6
A. Membri CA	0	0	0	0
B. Directori și înlocuitori, din care:	987	894	93	2
<i>Remunerații fixe</i>	894	894	0	2
<i>Remunerații variabile, plătite în numerar</i>	93	0	93	2
C. Funcții cu atribuții de control: Auditul intern, Ofiterul de conformitate și Administratorul de risc	323	279	44	2
<i>Remunerații fixe</i>	279	279	0	2
<i>Remunerații variabile, plătite în numerar</i>	44	0	44	2
D. Alte funcții: Administrator delegat	202	202	0	1

Fondul nu plătește comisioane de performanță și nici sume directe către personalul administratorului. Remunerațiile au fost acordate cu respectarea principiilor de remunerare prevăzute de politica de remunerare a administratorului.

Politica și practicile de remunerare au fost evaluate de către auditul intern al grupului Amundi, acestea fiind considerate corespunzătoare. Politica de remunerare a fost revizuită în anul 2023, fără a fi efectuate modificări esențiale.

Modificari semnificative in activitatea si documentele fondului

Documentele fondului Amundi Integro nu au fost modificate in cursul anului 2023. Indicatorului sintetic de risc a ramas nemodificat, la valoarea 4, pe o scala de la 1 la 7.

Date generale despre fond

Amundi Integro este un organism de plasament colectiv in valori mobiliare organizat sub forma unei societati civile, fara personalitate juridica, inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC06FDIR/40003. Administratorul fondului este societatea 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 Mazars Romania 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 S.A.I. S.A.

Florin Dolea,
Director General Executiv



AMUNDI INTEGRO – Situatia detaliata a activelor la data de 31.12.2023

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

1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare)

Emitent	Simbol actiune	ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
BANCA TRANSILVANIA	TLV	ROTLVAACNOR1	29-Dec-23	90.200,00	10,00	24,26	2.188.252,00	0,0127%	9,401%
BRD Societe Generale	BRD	ROBRDBACNOR2	29-Dec-23	61.300,00	1,00	17,92	1.098.496,00	0,0088%	4,720%
BURSA DE VALORI BUCURESTI	BVB	ROBVBAACNOR0	29-Dec-23	5.000,00	10,00	65,60	328.000,00	0,0621%	1,409%
Condmag Brasov	COMI	ROCOMIACNOR3	29-Dec-23	85.000,00	0,10	0,00	382,50	0,0223%	0,002%
EVERGENT INVESTMENTS S.A.	EVER	ROSIFBACNOR0	29-Dec-23	168.500,00	0,10	1,27	213.995,00	0,0172%	0,919%
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROFPTAACNOR5	29-Dec-23	376.099,00	0,52	0,52	196.699,78	0,0066%	0,845%
INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.	INFINITY	ROSIFEACNOR4	29-Dec-23	104.600,00	0,10	1,90	198.740,00	0,0209%	0,854%
Lion Capital S.A.	LION	ROSIFAACNOR2	29-Dec-23	126.000,00	0,10	2,59	326.340,00	0,0244%	1,402%
MedLife S.A	M	ROMEDLACNOR6	29-Dec-23	68.160,00	0,25	3,98	271.276,80	0,0128%	1,165%
Petrom Bucuresti	SNP	ROSNPPACNOR9	29-Dec-23	3.598.000,00	0,10	0,57	2.067.051,00	0,0064%	8,881%
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	ROSNNEACNOR8	29-Dec-23	12.360,00	10,00	49,10	606.876,00	0,0041%	2,607%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNGNACNOR3	29-Dec-23	17.500,00	1,00	50,10	876.750,00	0,0045%	3,767%
S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.	H2O	RO4Q0Z5RO1B6	29-Dec-23	12.620,00	10,00	128,00	1.615.360,00	0,0028%	6,940%
SIF 4 Muntenia	SIF4	ROSIFDACNOR6	29-Dec-23	403.000,00	0,10	1,52	610.545,00	0,0514%	2,623%
SNTGN TRANSGAZ	TGN	ROTGNTACNOR8	29-Dec-23	18.480,00	10,00	18,86	348.532,80	0,0098%	1,497%
Sphera Franchise Group	SFG	ROSFGPACNOR4	29-Dec-23	7.500,00	15,00	25,70	192.750,00	0,0193%	0,828%
Transelectrica S.A.	TEL	ROSELACNOR9	29-Dec-23	4.500,00	10,00	30,10	135.450,00	0,0061%	0,582%
Transilvania Investments Alliance	TRANSI	ROSIFCACNOR8	29-Dec-23	1.206.000,00	0,10	0,33	393.156,00	0,0558%	1,689%
Total							11.668.652,88		50,132%

5. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale/obligatiuni corporative

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 HUNEDOARA	HUE26B	ROHUNEDBL037		6.000,00	10-Jul-07	15-Nov-23	15-Feb-24	7,43%	16,00	0,00	0,16	-		96.931,23	1,90%	0,416%
PRIMARIA IASI	IAS28	ROIASIDBL011		1.600,00	25-Sep-08	15-Nov-23	15-Feb-24	6,99%	29,44	0,01	0,27	-		47.533,56	0,16%	0,204%
Total														144.464,79		0,621%

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
RO1227DBN011	RO1227DBN011	29-Dec-23	35,00	5-Sep-19	26-Jul-23	26-Jul-24	5,80%	390.943,00	55,46	8.818,85	-	98,8915	354.939,10	0,00%	1,525%
RO1227DBN011	RO1227DBN011	29-Dec-23	50,00	17-Sep-19	26-Jul-23	26-Jul-24	5,80%	558.270,00	79,23	12.598,36	-	98,8915	507.055,86	0,00%	2,178%
RO1425DBN029	RO1425DBN029	29-Dec-23	40,00	13-Nov-17	24-Feb-23	24-Feb-24	4,75%	206.661,30	26,03	8.094,52	-	98,6495	205.393,52	0,00%	0,882%
RO1624DBN027	RO1624DBN027	29-Dec-23	40,00	6-Feb-20	29-Apr-23	29-Apr-24	3,25%	196.555,89	17,76	4.386,61	-	99,1060	202.598,61	0,00%	0,870%
RO1631DBN055	RO1631DBN055	29-Dec-23	10,00	27-Jan-20	24-Sep-23	24-Sep-24	3,65%	46.294,83	4,99	493,65	-	84,4280	42.707,65	0,00%	0,183%
RO1631DBN055	RO1631DBN055	29-Dec-23	50,00	10-Aug-20	24-Sep-23	24-Sep-24	3,65%	241.493,55	24,93	2.468,24	-	84,4280	213.538,24	0,00%	0,917%
RO1631DBN055	RO1631DBN055	29-Dec-23	60,00	17-Dec-20	24-Sep-23	24-Sep-24	3,65%	308.640,00	29,92	2.961,89	-	84,4280	256.245,89	0,00%	1,101%
RO1631DBN055	RO1631DBN055	29-Dec-23	40,00	4-Jul-22	24-Sep-23	24-Sep-24	3,65%	136.812,71	19,95	1.974,59	-	84,4280	170.830,59	0,00%	0,734%
RO1631DBN055	RO1631DBN055	29-Dec-23	80,00	1-Sep-22	24-Sep-23	24-Sep-24	3,65%	295.716,39	39,89	3.949,18	-	84,4280	341.661,18	0,00%	1,468%
RODD24CXRK47	RODD24CXRK47	29-Dec-23	40,00	19-May-21	28-Jul-23	28-Jul-24	3,65%	208.376,00	19,95	3.131,42	-	96,6000	196.331,42	0,00%	0,844%
RODD24CXRK47	RODD24CXRK47	29-Dec-23	40,00	8-Jun-21	28-Jul-23	28-Jul-24	3,65%	208.012,79	19,95	3.131,42	-	96,6000	196.331,42	0,00%	0,844%
RODD24CXRK47	RODD24CXRK47	29-Dec-23	40,00	4-Jul-22	28-Jul-23	28-Jul-24	3,65%	173.684,68	19,95	3.131,42	-	96,6000	196.331,42	0,00%	0,844%
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	29-Dec-23	60,00	15-Sep-21	17-Jun-23	17-Jun-24	4,50%	309.587,92	36,89	7.303,28	-	99,2800	305.143,28	0,00%	1,311%
ROHRVN7NLNO2	ROHRVN7NLNO2	29-Dec-23	100,00	30-Sep-19	22-Apr-23	22-Apr-24	4,85%	525.375,00	66,26	16.829,23	-	97,4645	504.151,73	0,00%	2,166%
ROHRVN7NLNO2	ROHRVN7NLNO2	29-Dec-23	50,00	2-Jun-20	22-Apr-23	22-Apr-24	4,85%	263.543,87	33,13	8.414,62	-	97,4645	252.075,87	0,00%	1,083%
ROVRZSEM43E4	ROVRZSEM43E4	29-Dec-23	100,00	1-Oct-19	12-Feb-23	12-Feb-24	5,00%	533.099,00	68,49	22.123,29	-	94,7805	496.025,79	0,00%	2,131%
ROVRZSEM43E4	ROVRZSEM43E4	29-Dec-23	60,00	10-Jan-20	12-Feb-23	12-Feb-24	5,00%	315.834,72	41,10	13.273,97	-	94,7805	297.615,47	0,00%	1,279%
Total													4.738.977,04		20,360%

II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din alt stat membru**1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) - state membre**

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala*	Valoare actiune*	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
Erste Bank	AT0000652011	29-Dec-23	860,00	-	36,73	4,9746	157.136,67	0,0002%	0,675%
Total							157.136,67		0,675%

VII. Valori mobiliare nou emise**2. Obligatiuni nou emise**

Emitent	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/ prima cumulat(a)	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emisiuni	Pondere in activul total al OPCVM
MFP ROMANIA	80,00	8-Aug-23	24-Feb-23	24-Feb-24	436.047,26	1,08	336,56	-	489.784,93	0,00%	2,104%
MFP ROMANIA	60,00	11-Dec-23	24-Feb-23	24-Feb-24	332.880,21	1,08	336,56	-	367.338,70	0,00%	1,578%
Total									857.123,63		3,682%

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****1. Actiuni neadmise la tranzactionare**

Emitent	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPC	Pondere In Capital Emitent
INDUSTRIALEXPOR S.A.	6.000,00	12,00	-	-	-	-	0,2700%
Total						0,000%	

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	2.034,54	0,009%
UniCredit Bank S.A.	121.788,83	0,523%
Total	123.823,37	0,532%

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	27.079,69	4,9746	134.710,63	0,579%
UniCredit Bank S.A.	-	4,9746	-	-
Total			134.710,63	0,579%

3. 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	-	4,4958	-	-
Total			-	0,000%

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
RO1J9H39WKT4	-	50,00	1-Feb-23	28-Apr-24	3.670,93	0,58	143,99	214.663,20	0,00%	0,922%
RO1J9H39WKT4	-	40,00	1-Mar-23	28-Apr-24	3.525,84	0,58	143,99	171.730,56	0,00%	0,738%
RO3B41D8EX14	-	100,00	26-Jan-23	25-Jul-24	4.361,40	0,66	106,01	478.966,09	0,00%	2,058%
RO3B41D8EX14	-	80,00	11-Dec-23	25-Jul-24	4.588,67	0,66	106,01	383.172,87	0,00%	1,646%
RO4KELYFLVK4	-	20,00	7-Feb-22	11-Oct-24	4.632,90	0,65	53,21	89.319,21	0,00%	0,384%
RO4KELYFLVK4	-	60,00	27-Jul-22	11-Oct-24	3.663,59	0,65	53,21	267.957,62	0,00%	1,151%
RO4KELYFLVK4	-	80,00	16-Feb-23	11-Oct-24	3.909,51	0,65	53,21	357.276,83	0,00%	1,535%
RO7P95F9FNY6	-	80,00	2-Dec-22	25-Oct-24	4.007,50	0,34	23,22	353.319,92	0,00%	1,518%
ROAW5KY5CD78	-	60,00	16-Dec-20	26-Jan-24	5.378,70	0,57	193,29	290.813,26	0,00%	1,249%
ROAW5KY5CD78	-	60,00	11-Jan-21	26-Jan-24	5.448,85	0,57	193,29	290.813,26	0,00%	1,249%
ROAW5KY5CD78	-	40,00	4-Nov-21	26-Jan-24	4.846,60	0,57	193,29	193.875,51	0,00%	0,833%
ROGSHSTVFMX2	-	60,00	20-Aug-21	24-Jun-24	5.004,05	0,44	84,80	285.960,11	0,00%	1,229%
ROGSHSTVFMX2	-	50,00	4-Apr-22	24-Jun-24	4.497,45	0,44	84,80	238.300,10	0,00%	1,024%
ROINPAL298G4	-	60,00	19-May-22	24-Oct-24	3.833,65	0,57	39,12	269.014,13	0,00%	1,156%
ROINPAL298G4	-	30,00	23-May-22	24-Oct-24	3.853,00	0,57	39,12	134.507,07	0,00%	0,578%
ROINPAL298G4	-	70,00	2-Jun-22	24-Oct-24	3.835,20	0,57	39,12	313.849,82	0,00%	1,348%
ROINPAL298G4	-	80,00	21-Sep-23	24-Oct-24	4.318,47	0,57	39,12	358.685,51	0,00%	1,541%
ROO7A2H5YIN8	-	100,00	2-Dec-22	25-Feb-24	4.677,50	0,92	284,52	541.802,05	0,00%	2,328%
ROO7A2H5YIN8	-	40,00	1-Mar-23	25-Feb-24	4.652,59	0,92	284,52	216.720,82	0,00%	0,931%
Total								5.450.747,94		23,418%

Amundi Integro - Situația activelor și obligațiilor 31.12.2023

Nr. crt.	Denumire element	Sfarsitul perioadei de raportare 31.12.2022			Sfarsitul perioadei de raportare 31.12.2023			Diferente (RON)
		% din activul net	% din activul total	RON	% din activul net	% din activul total	RON	
		I	TOTAL ACTIVE	101,54%	100,00%	20.108.357,73	101,34%	
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	82,33%	81,08%	16.304.021,57	76,48%	75,47%	17.566.355,01	1.262.333,44
1.1.	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	78,76%	77,57%	15.598.665,75	72,07%	71,11%	16.552.094,71	953.428,96
	- actiuni	44,08%	43,41%	8.729.113,82	50,80%	50,13%	11.668.652,88	2.939.539,06
	- obligatiuni corporative cotate	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
	- obligatiuni municipale cotate	0,95%	0,94%	188.347,23	0,63%	0,62%	144.464,79	-43.882,44
	- alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si pe categorii de emitent)							
	- obligatiuni emise de administratia publica centrala	33,74%	33,23%	6.681.204,70	20,63%	20,36%	4.738.977,04	-1.942.227,66
1.2.	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	1,15%	1,13%	227.216,27	0,68%	0,68%	157.136,67	-70.079,60
	- actiuni	1,15%	1,13%	227.216,27	0,68%	0,68%	157.136,67	-70.079,60
	- obligatiuni (corporatiste)	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
	- obligatiuni 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.	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:							
	- 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.	Valori mobiliare nou emise	2,41%	2,38%	478.139,55	3,73%	3,68%	857.123,63	378.984,08
	- obligatiuni corporative necotate inca							
	- actiuni nou emise	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
	- obligatiuni emise de administratia publica centrala nou emise	2,41%	2,38%	478.139,55	3,73%	3,68%	857.123,63	378.984,08

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)							
	obligatiuni de stat necotate							
	obligatiuni corporative necotate	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
	obligatiuni municipale necotate							
2	Depozite bancare din care:	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
	- depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
	depozite constituite in moneda fondului	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
	depozite constituite in moneda straina							
	- depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru							
	- depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru							
3	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata, din care:							
	- instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, pe categorii							
	- instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, pe categorii							
	- instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru, pe categorii							
	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente:							
4	Conturi curente si numerar din care	1,29%	1,27%	254.897,29	1,13%	1,11%	258.534,00	3.636,71
	Disponibil in cont EUR	0,09%	0,08%	17.079,22	0,59%	0,58%	134.710,63	117.631,41
	Disponibil in cont RON	1,20%	1,18%	237.818,05	0,54%	0,53%	123.823,37	-113.994,68
	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							
6	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 lit.g) din OUG 32/2012	17,92%	17,65%	3.549.609,70	23,73%	23,42%	5.450.747,94	1.901.138,24
	Titluri emise de administratia publica centrala	17,92%	17,65%	3.549.609,70	23,73%	23,42%	5.450.747,94	1.901.138,24
7	Alte active din care:	0,00%	0,00%	-170,83	0,00%	0,00%	44,17	215,00
	sume in tranzit	0,00%	0,00%	140,37	0,00%	0,00%	140,37	0,00
	sume in rezolvare	0,00%	0,00%	53,80	0,00%	0,00%	53,80	0,00
	subscrieri in curs	0,00%	0,00%	-365,00	0,00%	0,00%	-150,00	215,00
	dividende sau alte drepturi de incasat							
	decontare tranzactii							
II	TOTAL OBLIGATII	1,54%	1,51%	304.132,56	1,34%	1,32%	307.912,29	3.779,73
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0,41%	0,41%	81.685,41	0,40%	0,40%	91.949,56	10.264,15
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0,01%	0,01%	2.845,10	0,01%	0,01%	2.771,26	-73,84

3	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate intermediarilor							
4	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare							
5	Cheltuieli cu dobanzile							
6	Cheltuieli de emisiune							
7	Cheltuieli cu plata comisiunelor/tarifelor datorate ASF	0,01%	0,01%	1.571,26	0,01%	0,01%	1.769,68	198,42
8	Cheltuieli cu auditul financiar	0,10%	0,09%	19.040,00	0,05%	0,05%	12.376,00	-6.664,00
9	Alte cheltuieli aprobate	1,00%	0,99%	198.977,16	0,87%	0,85%	198.977,16	0,00
10	Rascumparari de platit	0,00%	0,00%	13,63	0,00%	0,00%	68,63	55,00
III	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100,00%	98,49%	19.804.225,17	100,00%	98,68%	22.967.768,83	3.163.543,66

Situatia valorii unitare a activului net			
Denumire element	31.12.2023	31.12.2022	Diferente
Valoare activ net	22.967.768,83	19.804.225,17	3.163.543,66
Numar de unitati de fond in circulatie	3.784.775,2457	3.810.571,6494	- 25.796,4037
Valoarea unitara a activului net	6,0685	5,1972	0,8713

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani			
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Activ net	22.136.366,81	19.804.225,17	22.967.768,83
VUAN	5,4896	5,1972	6,0685