



---

**Raport anual**  
**AMUNDI STABILO**  
**2023**

---

## Introducere

Amundi Stabilo este un fond deschis de investitii cu un portofoliu diversificat de instrumente financiare cu venit fix, cu accent pe piata titlurilor de stat, care ofera un nivel redus de risc si o lichiditate 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 volatilitate.

Cu o istorie de peste 20 ani, fondul se adreseaza cu precadere investitorilor conservatori, administratorul fondului concentrandu-se pe stabilitatea performantei, siguranta si lichiditatea portofoliului.

## Politica de investitii

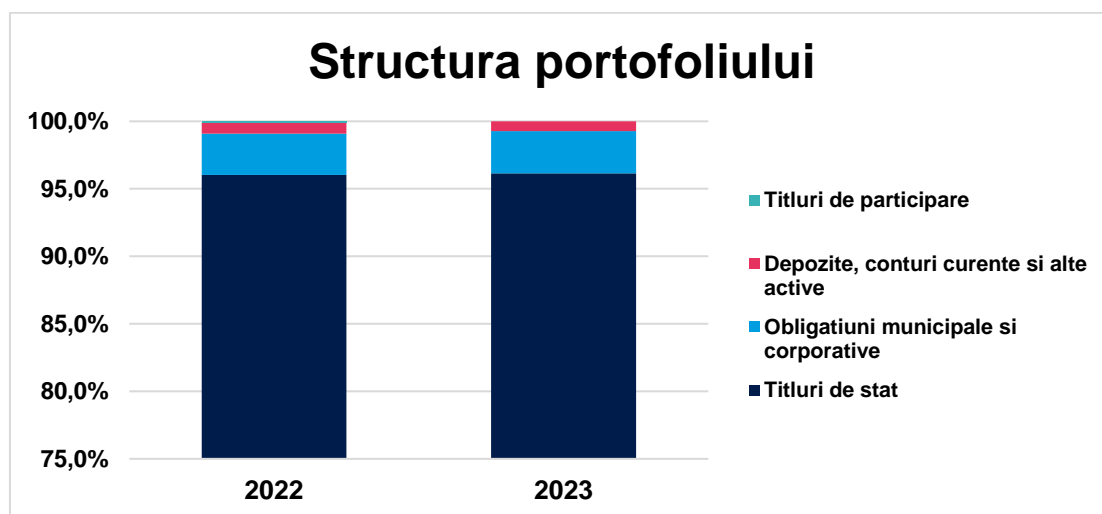
Fondul are ca obiectiv realizarea de randamente real pozitive pe termen mediu și lung, prin investirea intr-un portofoliu diversificat de instrumente financiare cu venit fix si instrumente ale pietei monetare din Romania si din state membre ale Uniunii Europene. Fondul urmareste o alocare activa si flexibila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

## Structura portofoliului

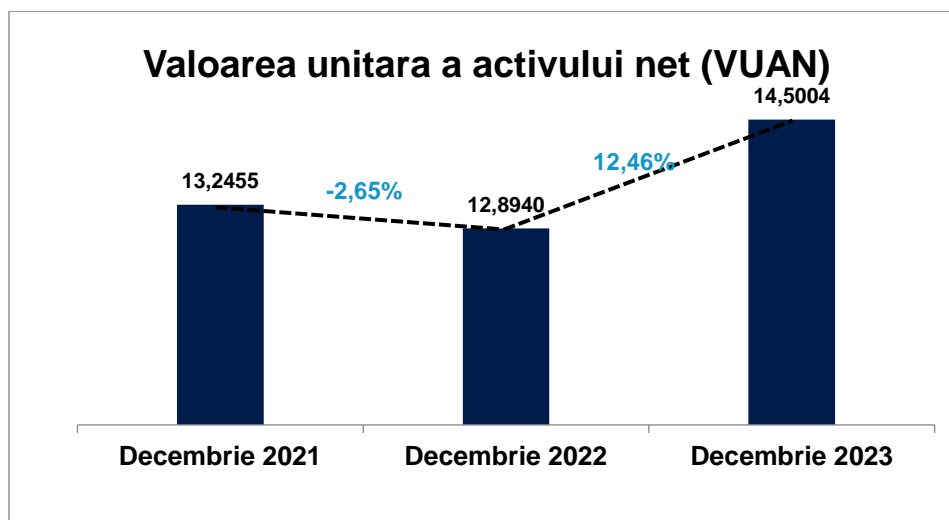
Structura portofoliului fondului nu a suferit modificari semnificative pe parcursul anului 2023, ponderea titlurilor de stat ramanand in jurul valorii de 96%.



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 2023 valoarea unitatii de fond a inregistrat o crestere de 12,46%, de la 12,8940 lei la 14,5004 lei, ca urmare a cupoanelor incasate de fond si a cresterilor inregistrate de titlurile de stat.



Numarul unitatilor de fond a inregistrat o scadere de 15,82% pe parcursul anului 2023, de la 6,35 milioane la 5,35 milioane. Activul net al fondului la 31 decembrie 2023 este egal cu 77,5 milioane lei, in scadere cu 5,3% in raport cu nivelul inregistrat la inceputul anului.

## Situatia veniturilor si a contului de capital

In anul 2023, fondul a realizat venituri totale de 22.731.494,04 lei, din care venituri din investitii in valoare de 18.796.640 lei, iar venituri din dobanzi in valoare de 3.828.798 lei. Rezultatul net dupa deducerea cheltuielilor fondului este un profit in valoare de 9.398.712 lei.

Activul net al fondului la data de 31 decembrie 2023 este de 77.528.172,25 lei, obtinut ca diferenta intre totalitatea activelor fondului in valoare de 77.636.072,03 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 remuneratiei brute atribuite personalului administratorului in anul 2023 este prezentata in tabelul urmator:

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
<b>1. Remuneratii acordate întregului personal (inclusiv functii externalizate)</b>	2.500	2.285	215	11
<i>Remuneratii fixe</i>	2.285	2.285	0	10
<i>Remuneratii variabile, platite in numerar</i>	215	0	215	9
<b>2. Remuneratii acordate personalului identificat (inclusiv functii externalizate)</b>	1.512	1.375	137	6
<b>A. Membri CA</b>	0	0	0	0
<b>B. Directori si inlocuitori, din care:</b>	987	894	93	2
<i>Remuneratii fixe</i>	894	894	0	2
<i>Remuneratii variabile, platite in numerar</i>	93	0	93	2
<b>C. Funcții cu atribuții de control: Auditul intern, Ofiterul de conformitate si Administratorul de risc</b>	323	279	44	2
<i>Remuneratii fixe</i>	279	279	0	2
<i>Remuneratii variabile, platite in numerar</i>	44	0	44	2
<b>D. Alte functii: Administrator delegat</b>	202	202	0	1

Fondul nu plateste comisioane de performanta si nici sume directe catre personalul administratorului. 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 2023, fara a fi efectuate modificari esentiale.

### **Modificari semnificative in activitatea si documentele fondului**

Documentele fondului Amundi Stabilo nu au fost modificate in cursul anului 2023. Indicatorul sintetic de risc a ramas nemodificat, la valoarea 3, pe o scala de la 1 la 7.

### **Date generale despre fond**

Amundi Stabilo 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](mailto:office.romania@amundi.com), adresa web: [www.amundi.ro](http://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 SAI S.A.

Florin Dolea,  
Director General Executiv

A handwritten signature in blue ink is positioned to the left of a circular blue stamp. The stamp contains the text "AMUNDI ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A." around the perimeter and "AMUNDI ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. ROMANIA" in the center.

## AMUNDI STABILO – Situatia detaliata a activelor la data de 31.12.2023

### 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 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 BUCURESTI	PMB25	ROPMBUDBL046		200,00	29-Apr-15	4-May-23	4-May-24	5,10%	10.000,00	1,39	337,21	-		2.067.442,62	0,36%	2,663%
PRIMARIA HUNEDOARA	HUEZ6B	ROHUNEDBL037		3.000,00	30-Jan-09	15-Nov-23	15-Feb-24	7,43%	16,00	0,00	0,16	-		48.465,61	0,95%	0,062%
PRIMARIA IASI	IAS28	ROIASIDBL011		10.686,00	2-Jul-10	15-Nov-23	15-Feb-24	6,99%	29,44	0,01	0,27	0,00		317.410,23	1,07%	0,409%
<b>Total</b>														<b>2.433.318,46</b>		<b>3,134%</b>

#### 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	400,00	17-Sep-19	26-Jul-23	26-Jul-24	5,80%	4.466.160,00	633,88	100.786,89	-	98,8915	4.056.446,89	0,01%	5,225%
RO1227DBN011	RO1227DBN011	29-Dec-23	300,00	1-Oct-19	26-Jul-23	26-Jul-24	5,80%	3.343.433,12	475,41	75.590,16	-	98,8915	3.042.335,16	0,01%	3,919%
RO1425DBN029	RO1425DBN029	29-Dec-23	360,00	25-Sep-19	24-Feb-23	24-Feb-24	4,75%	1.872.342,57	234,25	72.850,68	-	98,6495	1.848.541,68	0,01%	2,381%
RO1425DBN029	RO1425DBN029	29-Dec-23	400,00	2-Jun-20	24-Feb-23	24-Feb-24	4,75%	2.088.993,00	260,27	80.945,21	-	98,6495	2.053.935,21	0,02%	2,646%
RO1631DBN055	RO1631DBN055	29-Dec-23	160,00	20-Nov-19	24-Feb-23	24-Feb-24	3,65%	725.488,00	79,78	7.898,36	-	84,4280	683.322,36	0,01%	0,880%
RO1631DBN055	RO1631DBN055	29-Dec-23	1.000,00	3-Mar-20	24-Sep-23	24-Sep-24	3,65%	4.707.477,67	498,63	49.364,75	-	84,4280	4.270.764,75	0,04%	5,501%
RO1631DBN055	RO1631DBN055	29-Dec-23	400,00	17-Dec-20	24-Sep-23	24-Sep-24	3,65%	2.057.600,00	199,45	19.745,90	-	84,4280	1.708.305,90	0,02%	2,200%
RODD24CXK47	RODD24CXK47	29-Dec-23	500,00	11-Dec-20	28-Jul-23	28-Jul-24	3,65%	2.599.875,00	249,32	39.142,76	-	96,6000	2.454.142,76	0,02%	3,161%
RODD24CXK47	RODD24CXK47	29-Dec-23	200,00	22-Dec-20	28-Jul-23	28-Jul-24	3,65%	1.043.470,00	99,73	15.657,10	-	96,6000	981.657,10	0,01%	1,264%
RODD24CXK47	RODD24CXK47	29-Dec-23	500,00	4-Jan-21	28-Jul-23	28-Jul-24	3,65%	2.610.484,35	249,32	39.142,76	-	96,6000	2.454.142,76	0,02%	3,161%
ROHRVN7NLNO2	ROHRVN7NLNO2	29-Dec-23	600,00	27-Jan-20	22-Apr-23	22-Apr-24	4,85%	3.136.680,00	397,54	100.975,41	-	97,4645	3.024.910,41	0,02%	3,896%
ROHRVN7NLNO2	ROHRVN7NLNO2	29-Dec-23	400,00	3-Mar-20	22-Apr-23	22-Apr-24	4,85%	2.123.817,96	265,03	67.316,94	-	97,4645	2.016.606,94	0,02%	2,598%
ROVRZSEM43E4	ROVRZSEM43E4	29-Dec-23	1.100,00	1-Oct-19	12-Feb-23	12-Feb-24	5,00%	5.864.089,00	753,42	243.356,16	-	94,7805	5.456.283,66	0,04%	7,028%
ROVRZSEM43E4	ROVRZSEM43E4	29-Dec-23	200,00	19-Oct-20	12-Feb-23	12-Feb-24	5,00%	1.118.200,00	136,99	44.246,58	-	94,7805	992.051,58	0,01%	1,278%
<b>Total</b>													<b>35.043.447,16</b>		<b>45,138%</b>

### VII. Valori mobiliare nou emise

#### 2. Obligatiuni nou emise

Emitent	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata 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	300,00	8-Aug-23	24-Feb-23	24-Feb-24		1.635.177,23	1,08	336,56	-	1.836.693,49	0,01%	2,366%
MFP ROMANIA	200,00	11-Dec-23	24-Feb-23	24-Feb-24		1.109.600,69	1,08	336,56	-	1.224.462,33	0,01%	1,577%
<b>Total</b>										<b>3.061.155,82</b>		<b>3,943%</b>

### 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	60.451,73	0,078%
UniCredit Bank S.A.	283.095,37	0,365%
<b>Total</b>	<b>343.547,10</b>	<b>0,443%</b>

#### 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	4,9746	4.974,60	0,006%
UniCredit Bank S.A.	-	4,9746	-	-
<b>Total</b>			<b>4.974,60</b>	<b>0,006%</b>

**3. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în USD**

Denumire banca	Valoare curenta*	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPC
BRD Societe Generale	47.016,68	4,4958	211.377,59	0,272%
<b>Total</b>			<b>211.377,59</b>	<b>0,272%</b>

**XIII. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o plată reglementată, conform art.82, lit.g, din OUG 32/2012**

Seria emisiunii	Tip de instrument	Nr. titluri deținute	Data achiziției	Data scadenței	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobanda cumulată	Valoare totală	Pondere în total instrumente ale unui emitent	Pondere în activul total al OPC
RO1J9H39WKT4	-	300,00	1-Feb-23	28-Apr-24	3.670,93	0,58	143,99	1.287.979,22	0,02%	1,659%
RO1J9H39WKT4	-	300,00	1-Mar-23	28-Apr-24	3.525,84	0,58	143,99	1.287.979,22	0,02%	1,659%
RO3B41D8EX14	-	360,00	4-Oct-22	25-Jul-24	4.082,65	0,66	106,01	1.724.277,93	0,01%	2,221%
RO3B41D8EX14	-	540,00	26-Jan-23	25-Jul-24	4.361,40	0,66	106,01	2.586.416,90	0,02%	3,331%
RO4KELYFLVK4	-	200,00	25-Jan-21	11-Oct-24	5.806,14	0,65	53,21	893.192,08	0,01%	1,150%
RO4KELYFLVK4	-	200,00	2-Jun-22	11-Oct-24	3.697,25	0,65	53,21	893.192,08	0,01%	1,150%
RO4KELYFLVK4	-	400,00	27-Jul-22	11-Oct-24	3.663,59	0,65	53,21	1.786.384,15	0,01%	2,301%
RO4KELYFLVK4	-	300,00	1-Sep-22	11-Oct-24	3.816,05	0,65	53,21	1.339.788,11	0,01%	1,726%
RO4KELYFLVK4	-	500,00	16-Feb-23	11-Oct-24	3.909,51	0,65	53,21	2.232.980,19	0,02%	2,876%
RO7P95F9FNy6	-	600,00	27-Jul-22	25-Oct-24	3.791,45	0,34	23,22	2.649.899,43	0,03%	3,413%
RO7P95F9FNy6	-	500,00	2-Dec-22	25-Oct-24	4.007,50	0,34	23,22	2.208.249,52	0,02%	2,844%
ROAW5KY5CD78	-	300,00	16-Dec-20	26-Jan-24	5.378,70	0,57	193,29	1.454.066,30	0,01%	1,873%
ROAW5KY5CD78	-	600,00	17-Dec-20	26-Jan-24	5.386,60	0,57	193,29	2.908.132,60	0,02%	3,746%
ROAW5KY5CD78	-	300,00	4-Jan-21	26-Jan-24	5.406,00	0,57	193,29	1.454.066,30	0,01%	1,873%
ROAW5KY5CD78	-	140,00	11-Jan-21	26-Jan-24	5.448,85	0,57	193,29	678.564,27	0,01%	0,874%
ROINPAL298G4	-	300,00	19-May-22	24-Oct-24	3.833,65	0,57	39,12	1.345.070,66	0,01%	1,733%
ROINPAL298G4	-	600,00	2-Jun-22	24-Oct-24	3.835,20	0,57	39,12	2.690.141,31	0,02%	3,465%
ROINPAL298G4	-	500,00	1-Sep-22	24-Oct-24	3.909,36	0,57	39,12	2.241.784,43	0,02%	2,888%
ROO7A2H5YIN8	-	500,00	2-Dec-22	25-Feb-24	4.677,50	0,92	284,52	2.709.010,27	0,02%	3,489%
ROO7A2H5YIN8	-	400,00	1-Mar-23	25-Feb-24	4.652,59	0,92	284,52	2.167.208,22	0,01%	2,791%
<b>Total</b>								<b>36.538.383,19</b>		<b>47,064%</b>

## Amundi Stabilo - Situația activelor și obligațiilor 31.12.2023

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare			Sfarsitul perioadei de raportare			Diferente (RON)
		31.12.2022			31.12.2023			
		% din activul net	% din activul total	RON	% din activul net	% din activul total	RON	
I	<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>100,13%</b>	<b>100,00%</b>	<b>82.087.872,75</b>	<b>100,14%</b>	<b>100,00%</b>	<b>77.636.072,03</b>	<b>-4.451.800,72</b>
1	<b>Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:</b>	<b>67,23%</b>	<b>67,08%</b>	<b>55.061.668,27</b>	<b>52,29%</b>	<b>52,22%</b>	<b>40.537.921,44</b>	<b>-14.523.746,83</b>
1.1.	<i>Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:</i>	62,41%	62,27%	51.115.131,01	48,34%	48,27%	37.476.765,62	-13.638.365,39
	- obligatiuni corporative cotate	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
	- obligatiuni municipale cotate	3,07%	3,06%	2.514.861,22	3,14%	3,13%	2.433.318,46	-81.542,76
	- alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si pe categorii de emitent)							
	- obligatiuni emise de administratia publica centrala	59,34%	59,21%	48.600.269,79	45,20%	45,14%	35.043.447,16	-13.556.822,63
1.2.	<i>Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:</i>	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
	- actiuni							
	- obligatiuni corporatiste	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
	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.	Valori mobiliare nou emise	4,82%	4,81%	3.946.537,26	3,95%	3,94%	3.061.155,82	-885.381,44
	- obligatiuni corporative necotate inca							
	- obligatiuni emise de administratia publica centrala nou emise	4,82%	4,81%	3.946.537,26	3,95%	3,94%	3.061.155,82	-885.381,44
	- 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
<b>2</b>	<b>Depozite bancare din care:</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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							
<b>3</b>	<b>Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata, din care:</b>							
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	0,20%	0,20%	164.491,14	0,72%	0,72%	559.899,29	395.408,15
4.1.	Disponibil in cont EUR	0,01%	0,01%	4.947,39	0,01%	0,01%	4.974,60	27,21
4.2	Disponibil in cont USD	0,16%	0,16%	131.485,44	0,27%	0,27%	211.377,59	79.892,15
4.2.	Disponibil in cont RON	0,03%	0,03%	28.058,31	0,44%	0,44%	343.547,10	315.488,79
4.3.	Numerar in casierie				0,00%	0,00%		
5	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 lit.g) din OUG 32/2012:	32,09%	32,01%	26.278.654,14	47,13%	47,06%	36.538.383,19	10.259.729,05
	Titluri emise de administratia publica centrala	32,09%	32,01%	26.278.654,14	47,13%	47,06%	36.538.383,19	10.259.729,05
6	Titluri de participare la OPCVM/AOPC	0,11%	0,11%	86.565,61	0,00%	0,00%	0,00	-86.565,61
7	Alte active	0,61%	0,60%	496.493,59	0,00%	0,00%	-131,89	-496.625,48
	tranzit	0,00%	0,00%	22,84	0,00%	0,00%	22,84	0,00
	sume in curs de rezolvare	0,00%	0,00%	45,27	0,00%	0,00%	45,27	0,00
	decontare tranzactii	0,61%	0,61%	497.000,48	0,00%	0,00%	0,00	-497.000,48
	subscrieri in curs	0,00%	0,00%	-575,00	0,00%	0,00%	-200,00	375,00
II	TOTAL OBLIGATII	0,23%	0,23%	189.872,91	0,14%	0,14%	107.899,78	-81.973,13
1	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate SAI	0,10%	0,10%	82.912,21	0,10%	0,10%	76.928,47	-5.983,74
2	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate depozitarului	0,01%	0,01%	10.053,10	0,01%	0,01%	8.956,19	-1.096,91
3	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate intermediarilor							
4	Cheltuieli cu comisiunile 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%	6.455,71	0,01%	0,01%	5.985,54	-470,17
8	Cheltuieli cu auditul financiar	0,03%	0,03%	23.800,00	0,02%	0,02%	15.470,00	-8.330,00
9	Alte cheltuieli aprobate	0,00%	0,00%	0,00	0,00%			0,00
10	Rascumparari de platit	0,08%	0,08%	66.651,89	0,00%	0,00%	559,58	-66.092,31
III	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100,00%	99,77%	81.897.999,84	100,00%	99,86%	77.528.172,25	-4.369.827,59

Situatia valorii unitare a activului net			
Denumire element	31.12.2023	31.12.2022	Diferente
Valoare activ net	77.528.172,25	81.897.999,84	-4.369.827,59
Numar de unitati de fond in circulatie	5.346.608,0020	6.351.628,1843	-1.005.020,1823
Valoarea unitara a activului net	14,5004	12,8940	1,6064

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani			
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Activ net	125.049.951,23	81.897.999,84	77.528.172,25
VUAN	13,2455	12,8940	14,5004