

Raport anual
AMUNDI STABILO

31.12.2024

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

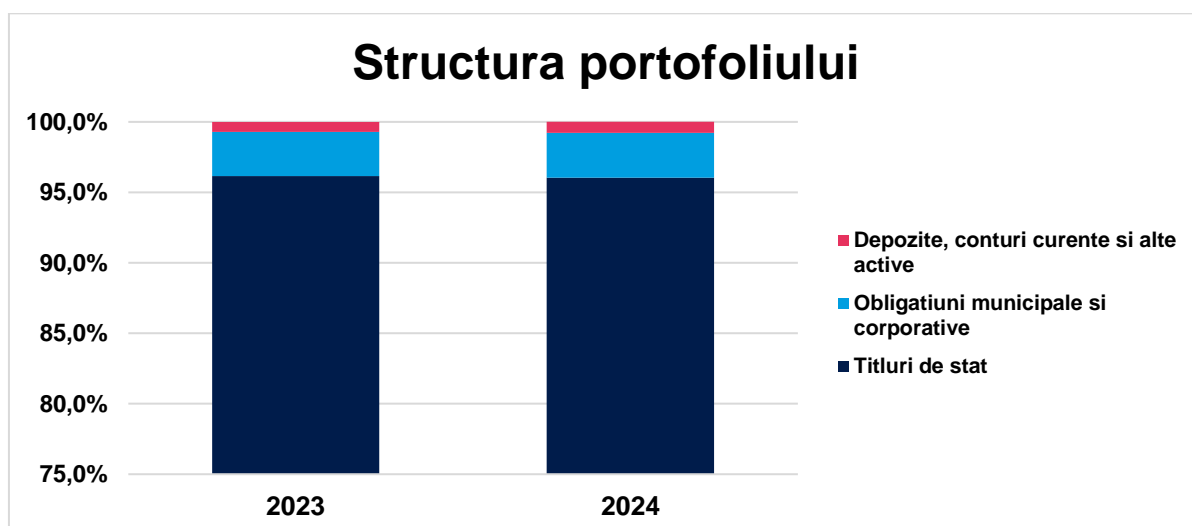
Fondul are ca obiectiv realizarea de randamente real pozitive pe termen mediu si lung, prin investirea intr-un portofoliu diversificat de instrumente financiare cu venit fix si instrumente ale pietei monetare din Romania si din state membre ale Uniunii Europene. Fondul urmareste o alocare activa si flexibila 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 scazut usor rata dobanzii de politica monetara pana la nivelul de 6,5% pe parcursul anului 2024. 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 crescator pe parcursul anului, fapt ce a contribuit la o evolutie negativa a pretului obligatiunilor pe piata secundara.

Structura portofoliului

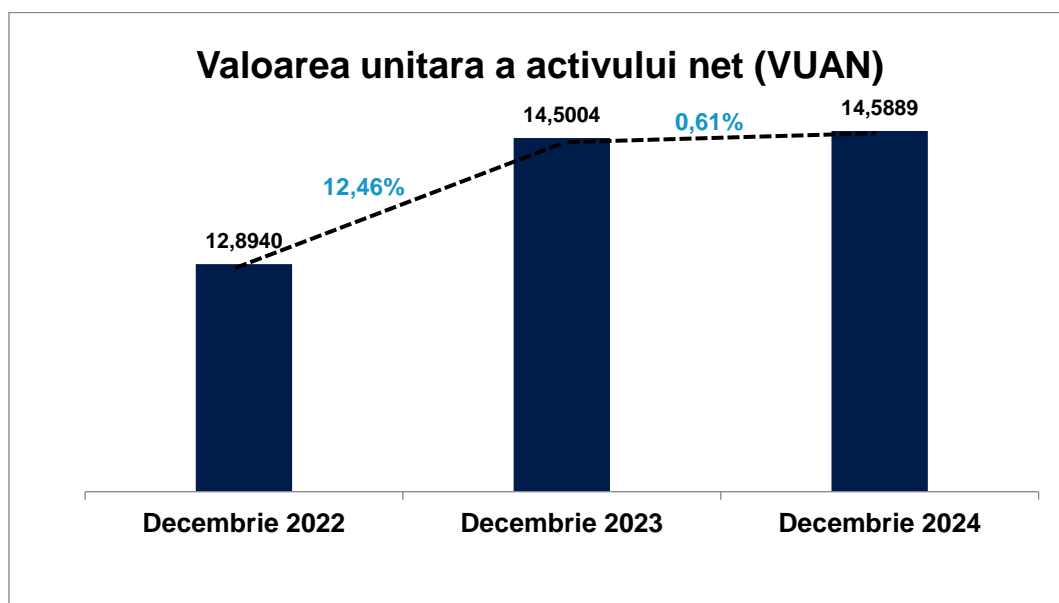
Structura portofoliului fondului nu a suferit modificari semnificative pe parcursul anului 2024, ponderea titlurilor de stat ramanand in jurul valorii de 96%.



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 2024 valoarea unitatii de fond a inregistrat o crestere de 0,61%, de la 14,5004 lei la 14,5889 lei, ca urmare a cupoanelor incasate de fond si a scaderilor inregistrate de titlurile de stat.



Numarul unitatilor de fond a inregistrat o scadere de 5,35% pe parcursul anului 2024, de la 5,3 milioane la 5 milioane. Activul net al fondului la 31 decembrie 2024 este egal cu 73,8 milioane lei, in scadere cu 4,8% in raport cu nivelul inregistrat la inceputul anului.

Situatia veniturilor si a contului de capital

Veniturile din investitii au fost in valoare de 9.342.524 lei, iar pierderea din investitii 11.365.413 lei. Pierderea neta din activele financiare este de 2.022.889 lei. Venituri din dobanzi sunt in valoare de 3.731.222 lei. Astfel, in anul 2024, fondul a realizat venituri totale nete de 1.721.654 lei. Rezultatul net dupa deducerea cheltuielilor fondului este un profit in valoare de 559.601 lei.

Activul net al fondului la data de 31 decembrie 2024 este de 73.831.119,37 lei, obtinut ca diferenta intre totalul activelor fondului in valoare de 73.936.673,30 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 si eficaa a riscurilor, conforma cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile

si interesele administratorului si ale fondurilor pe care acesta le administreaza, precum si ale detinatorilor de unitati de fond si cuprinde masuri pentru evitarea conflictelor de interese.

Principiile politicii de remunerare vizeaza atat componenta fixa cat si cea variabila a remuneratiei personalului ce desfasoara activitati cu impact important asupra profilului de risc al administratorului (conducere executiva, persoana responsabila cu administrarea riscului, ofiter de conformitate). Persoanele cu functii de control sunt recompensate in functie de realizarea obiectivelor legate de functiile lor, independent de rezultatele sectoarelor de activitate pe care le controleaza.

Componenta fixa a remuneratiei este bazata pe responsabilitatile pe care le implica fiecare functie si este strans legata de nivelul de pregatire, experienta si raspundere ale fiecarui angajat. Componenta variabila, sub forma de beneficii, este stabilita in functie de criterii de performanta individuala a angajatilor si in concordanta cu situatia financiara a administratorului, fiind acordata in urma unei evaluari. Conducerea executiva este responsabila pentru atribuirea remuneratiei si beneficiilor.

Valoarea remuneratiei brute atribuite personalului administratorului in anul 2024 este prezentata in tabelul urmator:

Indicatori/sume brute	Sume aferente activitatii desfasurate în anul 2024 (mii lei)	Sume platite efectiv in cursul anului 2024 (mii lei)	Sume de platit in cursul anului 2025 (mii lei)	Numar beneficiari
1. Remuneratii acordate intregului personal (inclusiv functii externalizate)	2.637	2.406	231	10
<i>Remuneratii fixe</i>	2.406	2.406	0	10
<i>Remuneratii variabile, platite in numerar</i>	231	0	231	9
2. Remuneratii acordate personalului identificat (inclusiv functii externalizate)	1.707	1.558	149	6
A. Membri CA	0	0	0	0
B. Directori si inlocuitori, din care:	1.002	895	107	2
<i>Remuneratii fixe</i>	895	895	0	2
<i>Remuneratii variabile, platite in numerar</i>	107	0	107	2
C. Funcții cu atributii de control: Auditul intern, Ofiterul de conformitate si Administratorul de risc	476	434	42	3
<i>Remuneratii fixe</i>	434	434	0	3
<i>Remuneratii variabile, platite in numerar</i>	42	0	42	2
D. Alte functii: Administrator delegat	229	229	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 actualizata in anul 2024, fara a fi efectuate modificari esentiale.

Modificari semnificative in activitatea si documentele fondului

Documentele fondului Amundi Stabilo au fost modificate in cursul anului 2024, fiind actualizata componenta Consiliului de Administratie si Conducerii Executive a societatii, precum si cea a Consiliului de Supraveghere al Administratorului Delegat. De asemenea, in documente a fost inclus noul distribuitor al unitatilor de fond - S.S.I.F. TradeVille S.A.. 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, inscris in Registrul A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/40007. Administratorul fondului este Amundi Asset Management S.A.I. S.A., inscrisa 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 distribuitorii autorizati: UniCredit Bank S.A. si S.S.I.F. TradeVille S.A.

Administrator,
Amundi Asset Management SAI S.A.

Mirela Stanca,
Director General Executiv



AMUNDI STABILO – Situatia detaliata a activelor la data de 31.12.2024

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

Emitent	Simbol obligatiune	ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data ultimului cupon	Data cupon viitor	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	42.123,00	4-May-24	4-May-25	5,10%	10.000,00	1,40	338,14	-		2.067.627,40	0,36%	0,03
PRIMARIA HUNEDOARA	HUE26B	ROHUNEDBL037		3000	39.843,00	15-Nov-24	15-Feb-25	6,43%	10,40	0,00	0,09	-		31.461,92	0,95%	0,00
PRIMARIA IASI	IAS28	ROIASIDBL011		10686	40.361,00	15-Nov-24	15-Feb-25	6,10%	23,56	0,00	0,19	0,00		253.723,85	1,07%	0,00
Total														2.352.813,17		0,03

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 ultimului cupon	Data cupon viitor	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	31-Dec-24	100,00	17-Sep-19	26-Jul-24	26-Jul-25	5,80%	1.116.540,00	158,90	25.265,75	-	96,9270	994.535,75	0,00%	1,345%
RO1227DBN011	RO1227DBN011	31-Dec-24	300,00	1-Oct-19	26-Jul-24	26-Jul-25	5,80%	3.343.433,12	476,71	75.797,26	-	96,9270	2.983.607,26	0,01%	4,035%
RO1631DBN055	RO1631DBN055	31-Dec-24	160,00	20-Nov-19	24-Sep-24	24-Sep-25	3,65%	725.488,00	80,00	7.920,00	-	81,0925	656.660,00	0,01%	0,888%
RO1631DBN055	RO1631DBN055	31-Dec-24	1.000,00	3-Mar-20	24-Sep-24	24-Sep-25	3,65%	4.707.477,67	500,00	49.500,00	-	81,0925	4.104.125,00	0,04%	5,551%
RO1631DBN055	RO1631DBN055	31-Dec-24	400,00	17-Dec-20	24-Sep-24	24-Sep-25	3,65%	2.057.600,00	200,00	19.800,00	-	81,0925	1.641.650,00	0,02%	2,220%
RODD24CXRK47	RODD24CXRK47	31-Dec-24	260,00	4-Jan-21	28-Jul-24	28-Jul-25	3,65%	1.357.451,86	130,00	20.410,00	-	98,3705	1.299.226,50	0,01%	1,757%
ROHRVN7NLNO2	ROHRVN7NLNO2	31-Dec-24	560,00	27-Jan-20	22-Apr-24	22-Apr-25	4,85%	2.927.568,00	372,05	94.501,92	-	97,4240	2.822.373,92	0,02%	3,817%
ROHRVN7NLNO2	ROHRVN7NLNO2	31-Dec-24	400,00	3-Mar-20	22-Apr-24	22-Apr-25	4,85%	2.123.817,96	265,75	67.501,37	-	97,4240	2.015.981,37	0,02%	2,727%
ROVRZSEM43E4	ROVRZSEM43E4	31-Dec-24	1.100,00	1-Oct-19	12-Feb-24	12-Feb-25	5,00%	5.864.089,00	751,37	243.442,62	-	92,4000	5.325.442,62	0,04%	7,203%
ROVRZSEM43E4	ROVRZSEM43E4	31-Dec-24	200,00	19-Oct-20	12-Feb-24	12-Feb-25	5,00%	1.118.200,00	136,61	44.262,30	-	92,4000	968.262,30	0,01%	1,310%
ROVRZSEM43E4	ROVRZSEM43E4	31-Dec-24	140,00	6-Feb-24	12-Feb-24	12-Feb-25	5,00%	665.441,36	95,63	30.983,61	-	92,4000	677.783,61	0,01%	0,917%
ROVRZSEM43E4	ROVRZSEM43E4	31-Dec-24	120,00	28-Oct-24	12-Feb-24	12-Feb-25	5,00%	566.835,89	81,97	26.557,38	-	92,4000	580.957,38	0,00%	0,786%
Total													24.070.605,71		32,556%

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 Groupe Societe Generale S.A.	281.113,40	0,380%
UniCredit Bank S.A.	66.251,42	0,090%
Total	347.364,82	0,470%

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 Groupe Societe Generale S.A.	1.000,00	4,9741	4.974,10	0,007%
UniCredit Bank S.A.	-	4,9741	-	-
Total			4.974,10	0,007%

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 Groupe Societe Generale S.A.	47.016,68	4,7768	224.589,28	0,304%
Total			224.589,28	0,304%

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 ultimului cupon	Data cupon viitor	Valoare initiala	Crestere zilnica	Procent Dobanda	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in total instrumente ale unui emitent	Pondere in activul total al OPC
RO0DU3PR9NF9	-	200,00	11-Dec-23	24-Feb-24	24-Feb-25	5.548,00	215,85	7,90%	67.344,26	1.106.314,26	0,01%	1,50%
RO0DU3PR9NF9	-	500,00	5-Dec-24	24-Feb-24	24-Feb-25	5.182,75	539,62	7,90%	168.360,66	2.765.785,66	0,02%	3,74%
RO1J9H39WKT4	-	300,00	1-Feb-23	28-Apr-24	28-Apr-25	3.670,93	174,66	4,25%	43.315,07	1.188.722,57	0,01%	1,61%
RO1J9H39WKT4	-	300,00	1-Mar-23	28-Apr-24	28-Apr-25	3.525,84	174,66	4,25%	43.315,07	1.188.722,57	0,01%	1,61%
RO1J9H39WKT4	-	700,00	14-Feb-24	28-Apr-24	28-Apr-25	4.005,91	407,53	4,25%	101.068,49	2.773.685,99	0,03%	3,75%
RO3B41D8EX14	-	260,00	4-Oct-22	25-Jul-24	25-Jul-25	4.082,65	172,74	4,85%	27.638,36	1.210.144,36	0,01%	1,64%
RO3B41D8EX14	-	540,00	26-Jan-23	25-Jul-24	25-Jul-25	4.361,40	358,77	4,85%	57.402,74	2.513.376,74	0,02%	3,40%
RO3B41D8EX14	-	900,00	17-Jan-24	25-Jul-24	25-Jul-25	4.679,50	597,95	4,85%	95.671,23	4.188.961,23	0,03%	5,67%
RO3B41D8EX14	-	120,00	3-Apr-24	25-Jul-24	25-Jul-25	4.666,47	79,73	4,85%	12.756,16	558.528,16	0,00%	0,76%
RO4KELYFLVK4	-	200,00	27-Jul-22	11-Oct-24	11-Oct-25	3.663,59	130,14	4,75%	10.671,23	834.371,23	0,01%	1,13%
RO4KELYFLVK4	-	300,00	1-Sep-22	11-Oct-24	11-Oct-25	3.816,05	195,21	4,75%	16.006,85	1.251.556,85	0,01%	1,69%
RO4KELYFLVK4	-	500,00	16-Feb-23	11-Oct-24	11-Oct-25	3.909,51	325,34	4,75%	26.678,08	2.085.928,08	0,02%	2,82%
RO7P95F9FNY6	-	600,00	27-Jul-22	25-Oct-24	25-Oct-25	3.791,45	205,48	2,50%	13.972,60	2.672.512,60	0,03%	3,61%
RO7P95F9FNY6	-	500,00	2-Dec-22	25-Oct-24	25-Oct-25	4.007,50	171,23	2,50%	11.643,84	2.227.093,84	0,02%	3,01%
ROAW5KY5CD78	-	300,00	16-Dec-20	26-Jan-24	26-Jan-25	5.378,70	170,08	4,15%	57.997,95	1.438.567,95	0,01%	1,95%
ROAW5KY5CD78	-	600,00	17-Dec-20	26-Jan-24	26-Jan-25	5.386,60	340,16	4,15%	115.995,90	2.877.135,90	0,02%	3,89%
ROAW5KY5CD78	-	300,00	4-Jan-21	26-Jan-24	26-Jan-25	5.406,00	170,08	4,15%	57.997,95	1.438.567,95	0,01%	1,95%
ROAW5KY5CD78	-	140,00	11-Jan-21	26-Jan-24	26-Jan-25	5.448,85	79,37	4,15%	27.065,71	671.331,71	0,01%	0,91%
ROINPAL298G4	-	300,00	19-May-22	24-Oct-24	24-Oct-25	3.833,65	170,55	4,15%	11.767,81	1.297.215,31	0,01%	1,75%
ROINPAL298G4	-	600,00	2-Jun-22	24-Oct-24	24-Oct-25	3.835,20	341,10	4,15%	23.535,62	2.594.430,62	0,02%	3,51%
ROINPAL298G4	-	500,00	1-Sep-22	24-Oct-24	24-Oct-25	3.909,36	284,25	4,15%	19.613,01	2.162.025,51	0,02%	2,92%
ROINPAL298G4	-	160,00	29-Feb-24	24-Oct-24	24-Oct-25	4.421,40	90,96	4,15%	6.276,16	691.848,16	0,01%	0,94%
ROO7A2H5YIN8	-	500,00	2-Dec-22	25-Feb-24	25-Feb-25	4.677,50	457,65	6,70%	142.329,23	2.555.804,23	0,02%	3,46%
ROO7A2H5YIN8	-	400,00	1-Mar-23	25-Feb-24	25-Feb-25	4.652,59	366,12	6,70%	113.863,39	2.044.643,39	0,01%	2,77%
ROWLVEJ2A207	-	120,00	3-Jun-24	30-Oct-24	30-Oct-25	5.129,01	118,36	7,20%	7.456,44	602.530,44	0,00%	0,81%
ROWLVEJ2A207	-	100,00	26-Jul-24	30-Oct-24	30-Oct-25	5.155,82	98,63	7,20%	6.213,70	502.108,70	0,00%	0,68%
ROWLVEJ2A207	-	300,00	12-Aug-24	30-Oct-24	30-Oct-25	5.208,98	295,89	7,20%	18.641,10	1.506.326,10	0,01%	2,04%
Total										46.948.240,11		63,498%

Amundi Stabilo - Situația activelor și obligațiilor 31.12.2024

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare			Sfarsitul perioadei de raportare			Diferente (RON)
		31.12.2023			31.12.2024			
		% din activul net	% din activul total	RON	% din activul net	% din activul total	RON	
I	TOTAL ACTIVE	100,13%	100,00%	77.636.072,03	100,14%	100,00%	73.936.673,30	-3.699.398,73
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	52,29%	52,22%	40.537.921,44	35,79%	35,74%	26.423.418,88	-14.114.502,56
1.1.	<i>Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:</i>	<i>48,34%</i>	<i>48,27%</i>	<i>37.476.765,62</i>	<i>35,79%</i>	<i>35,74%</i>	<i>26.423.418,88</i>	<i>-11.053.346,74</i>
	- obligatiuni corporative cotate	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
	- obligatiuni municipale cotate	3,14%	3,13%	2.433.318,46	3,19%	3,18%	2.352.813,17	-80.505,29
	- alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si pe categorii de emitent)							
	- obligatiuni emise de administratia publica centrala	45,20%	45,14%	35.043.447,16	32,60%	32,56%	24.070.605,71	-10.972.841,45
1.2.	<i>Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:</i>	<i>0,00%</i>	<i>0,00%</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>	<i>0,00%</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	- 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.	<i>Valori mobiliare nou emise</i>	<i>3,95%</i>	<i>3,94%</i>	<i>3.061.155,82</i>	<i>0,00%</i>	<i>0,00%</i>	<i>0,00</i>	<i>-3.061.155,82</i>
	- obligatiuni corporative necotate inca							

	- obligatiuni emise de administratia publica centrala nou emise	3,95%	3,94%	3.061.155,82	0,00%	0,00%	0,00	-3.061.155,82
	- 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	0,72%	0,72%	559.899,29	0,78%	0,78%	576.928,20	17.028,91
4.1.	Disponibil in cont EUR	0,01%	0,01%	4.974,60	0,01%	0,01%	4.974,10	-0,50
4.2.	Disponibil in cont USD	0,27%	0,27%	211.377,59	0,30%	0,30%	224.589,28	13.211,69
4.2.	Disponibil in cont RON	0,44%	0,44%	343.547,10	0,47%	0,47%	347.364,82	3.817,72
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:	47,13%	47,06%	36.538.383,19	63,59%	63,50%	46.948.240,11	10.409.856,92
	Titluri emise de administratia publica centrala	47,13%	47,06%	36.538.383,19	63,59%	63,50%	46.948.240,11	10.409.856,92
6	Titluri de participare la OPCVM/AOPC	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
7	Alte active	0,00%	0,00%	-131,89	-0,02%	-0,02%	-11.913,89	-11.782,00

	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	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
	subscrieri in curs	0,00%	0,00%	-200,00	-0,02%	-0,02%	-11.982,00	-11.782,00
II	TOTAL OBLIGATII	0,14%	0,14%	107.899,78	0,14%	0,14%	105.553,93	-2.345,85
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0,10%	0,10%	76.928,47	0,10%	0,10%	74.177,64	-2.750,83
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0,01%	0,01%	8.956,19	0,01%	0,01%	8.762,05	-194,14
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%	5.985,54	0,01%	0,01%	5.775,69	-209,85
8	Cheltuieli cu auditul financiar	0,02%	0,02%	15.470,00	0,02%	0,02%	15.470,00	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%	559,58	0,00%	0,00%	1.368,55	808,97
III	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100,00%	99,86%	77.528.172,25	100,00%	99,86%	73.831.119,37	-3.697.052,88

Situatia valorii unitare a activului net			
Denumire element	31.12.2024	31.12.2023	Diferente
Valoare activ net	73.831.119,37	77.528.172,25	-3.697.052,88
Numar de unitati de fond in circulatie	5.060.765,8365	5.346.608,0020	-285.842,1655
Valoarea unitara a activului net	14,5889	14,5004	0,0885

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani			
	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Activ net	81.897.999,84	77.528.172,25	73.831.119,37
VUAN	12,8940	14,5004	14,5889