

Încrederea
se câștigă
Amundi
ASSET MANAGEMENT

Raport semestrial
AMUNDI STABILO
30.06.2022

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Introducere

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

Politica de investitii

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

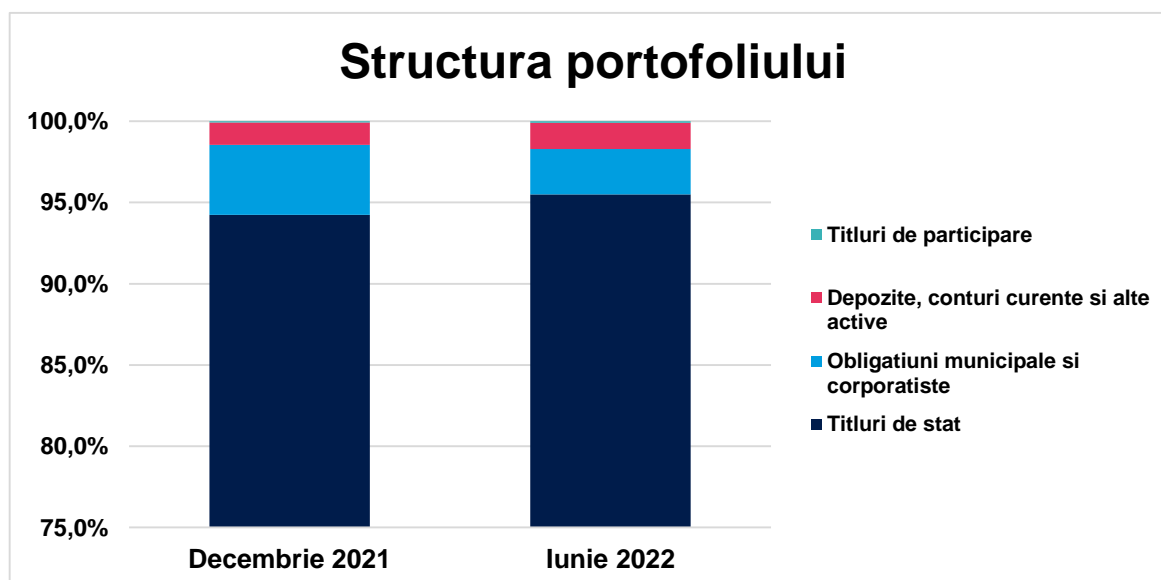
Evolutia pietei financiare

Pe fondul cresterii semnificative a ratei inflatiei, Banca Nationala a Romaniei a crescut rata dobanzii de politica monetara de patru ori pe parcursul primului semestru al anului 2022, de la 1,75% la 3,75%. Procesul a continuat si in lunile iulie – august, astfel incat la momentul redactarii prezentului raport rata de referinta a atins 5,50%. Ratele medii ale dobanzilor pe piata monetara interbancara au avut, de asemenea, o evolutie crescatoare pe parcursul primului semestru al anului 2022.

Ca urmare a cresterilor semnificative inregistrate de ratele dobanzilor, titlurile de stat au suferit scaderi importante, pe toate maturitatile.

Structura portofoliului

Structura portofoliului fondului a ramas relativ constanta pe parcursul primului semestru al anului 2022, ponderea titlurilor de stat crescand usor de la 94,2% la 95,5%.

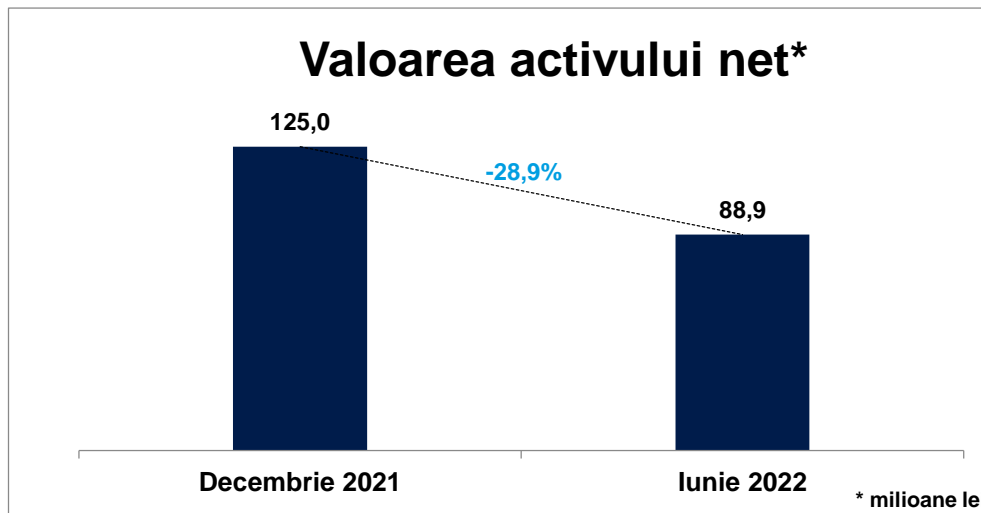


Fondul nu investeste in produse structurate, in instrumente ale pietei monetare de tipul efectelor de comert sau in instrumente de tip total return swap si nu utilizeaza operatiuni de finantare prin instrumente financiare (SFT).

Evolutia activelor nete si a valorii unitare a activului net

In primul semestru al anului 2022 valoarea unitatii de fond a inregistrat o scadere de 8,53%, de la 13,2455 lei la 12,1160 lei, ca urmare a evolutiei negative a titlurilor de stat.

Numarul unitatilor de fond a scazut pe parcursul primului semestru al anului de la 9,4 milioane la 7,3 milioane. Ca urmare, valoarea totala a activului net a scazut in primul semestru de la 125,0 milioane lei la 88,9 milioane lei.



Situatia veniturilor si a contului de capital

In primul semestru al anului 2022 fondul a realizat venituri totale de 7.835.346 lei, rezultatul net dupa deducerea cheltuielilor fondului fiind o pierdere de 9.080.849 lei.

Activul net al fondului la data de 30 iunie 2022 este de 88.912.372 lei, obtinut ca diferenta intre totalitatea activelor fondului in valoare de 89.037.850 lei si obligatiile acestuia.

Modificari in activitatea si documentele fondului

In conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 583/2010, Documentul cu Informatii Cheie destinate Investitorilor (DICI) a fost actualizat in februarie 2022, luand in considerare evolutia fondului din anul 2021.

Date generale despre fond

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

Depozitarea activelor fondului este realizata de catre BRD – Groupe Societe Generale S.A., inregistrata in Registrul A.S.F. cu nr. PJR10DEPR / 400007. Auditorul fondului este societatea comerciala 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.

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



AMUNDI STABILO – Situatia detaliata a activelor la data de 30.06.2022

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

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

Emitent	Simbol obligatiune	ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a 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	29-Apr-15	4-May-22	4-May-23	5.10%	10,000.00	1.40	81.0411	-		2,016,208.22	0.36%	2.264%
PRIMARIA HUNEDOARA	HUE26B	ROHUNEDBL037		3,000	30-Jan-09	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	24.40	0.00	0.2048	-		73,814.49	0.95%	0.083%
PRIMARIA IASI	IAS28	ROIASIDBL011		10,686	2-Jul-10	15-May-22	15-Aug-22	4.21%	38.26	0.00	0.2103	0.00		411,022.29	1.07%	0.462%
Total														2,501,045.00		2.809%

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

Serie	ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Procent Dobanda	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/ prima cumulat(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere In Total Obligatiuni Emisiune	Pondere in activul total al OPCVM	Valoare Initiala
RO0TLVC1MCW4	RO0TLVC1MCW4	30-Jun-22	200	4-Jan-21	25-Nov-21	25-Nov-22	3.70%	1,039,730.00	101.37	22,098.63	-	89.5685	917,783.63	0.01%	1.031%	1,039,730.00
RO0TLVC1MCW4	RO0TLVC1MCW4	30-Jun-22	500	11-Feb-21	25-Nov-21	25-Nov-22	3.70%	2,647,300.00	253.42	55,246.58	-	89.5685	2,294,459.08	0.02%	2.577%	2,647,300.00
RO1227DBN011	RO1227DBN011	30-Jun-22	400	17-Sep-19	26-Jul-21	26-Jul-22	5.80%	4,466,160.00	635.62	216,109.59	-	88.3765	3,751,169.59	0.04%	4.213%	4,466,160.00
RO1227DBN011	RO1227DBN011	30-Jun-22	300	1-Oct-19	26-Jul-21	26-Jul-22	5.80%	3,343,433.12	476.71	162,082.19	-	88.3765	2,813,377.19	0.03%	3.160%	3,343,433.12
RO1323DBN018	RO1323DBN018	30-Jun-22	70	27-Feb-20	26-Apr-22	26-Apr-23	5.85%	753,025.00	112.19	7,404.66	-	97.8870	692,613.66	0.01%	0.778%	753,025.00
RO1323DBN018	RO1323DBN018	30-Jun-22	230	23-Sep-20	26-Apr-22	26-Apr-23	5.85%	2,455,319.00	368.63	24,329.59	-	97.8870	2,275,730.59	0.02%	2.556%	2,455,319.00
RO1323DBN018	RO1323DBN018	30-Jun-22	200	17-Mar-21	26-Apr-22	26-Apr-23	5.85%	2,152,180.00	320.55	21,156.16	-	97.8870	1,978,896.16	0.02%	2.223%	2,152,180.00
RO1425DBN029	RO1425DBN029	30-Jun-22	1,100	25-Sep-19	24-Feb-22	24-Feb-23	4.75%	5,721,046.75	715.75	90,900.68	-	90.9070	5,090,785.68	0.05%	5.718%	5,721,046.75
RO1425DBN029	RO1425DBN029	30-Jun-22	400	2-Jun-20	24-Feb-22	24-Feb-23	4.75%	2,088,993.00	260.27	33,054.79	-	90.9070	1,851,194.79	0.02%	2.079%	2,088,993.00
RO1624DBN027	RO1624DBN027	30-Jun-22	500	27-Oct-20	29-Apr-22	29-Apr-23	3.25%	2,517,614.95	222.60	14,023.97	-	91.1845	2,293,636.47	0.02%	2.576%	2,517,614.95
RO1624DBN027	RO1624DBN027	30-Jun-22	500	14-Jan-21	29-Apr-22	29-Apr-23	3.25%	2,566,802.38	222.60	14,023.97	-	91.1845	2,293,636.47	0.02%	2.576%	2,566,802.38
RO1631DBN055	RO1631DBN055	30-Jun-22	160	20-Nov-19	24-Sep-21	24-Sep-22	3.65%	725,488.00	80.00	22,400.00	-	68.5970	571,176.00	0.01%	0.641%	725,488.00
RO1631DBN055	RO1631DBN055	30-Jun-22	1,000	3-Mar-20	24-Sep-21	24-Sep-22	3.65%	4,707,477.67	500.00	140,000.00	-	68.5970	3,569,850.00	0.05%	4.009%	4,707,477.67
RO1631DBN055	RO1631DBN055	30-Jun-22	400	17-Dec-20	24-Sep-21	24-Sep-22	3.65%	2,057,600.00	200.00	56,000.00	-	68.5970	1,427,940.00	0.02%	1.604%	2,057,600.00
RO1823DBN025	RO1823DBN025	30-Jun-22	100	27-Sep-19	28-Jun-22	28-Jun-23	4.25%	511,725.00	58.22	174.66	-	96.0255	480,302.16	0.00%	0.539%	511,725.00
RO1823DBN025	RO1823DBN025	30-Jun-22	500	15-Apr-20	28-Jun-22	28-Jun-23	4.25%	2,529,964.74	291.10	873.29	-	96.0255	2,401,510.79	0.02%	2.697%	2,529,964.74
RO1823DBN025	RO1823DBN025	30-Jun-22	600	28-Sep-20	28-Jun-22	28-Jun-23	4.25%	3,090,204.96	349.32	1,047.95	-	96.0255	2,881,812.95	0.03%	3.237%	3,090,204.96
RODD24CXRK47	RODD24CXRK47	30-Jun-22	200	3-Dec-20	28-Jul-21	28-Jul-22	3.65%	1,038,361.35	100.00	33,800.00	-	86.8580	902,380.00	0.01%	1.013%	1,038,361.35
RODD24CXRK47	RODD24CXRK47	30-Jun-22	500	11-Dec-20	28-Jul-21	28-Jul-22	3.65%	2,599,875.00	250.00	84,500.00	-	86.8580	2,255,950.00	0.02%	2.534%	2,599,875.00
RODD24CXRK47	RODD24CXRK47	30-Jun-22	200	22-Dec-20	28-Jul-21	28-Jul-22	3.65%	1,043,470.00	100.00	33,800.00	-	86.8580	902,380.00	0.01%	1.013%	1,043,470.00
RODD24CXRK47	RODD24CXRK47	30-Jun-22	500	4-Jan-21	28-Jul-21	28-Jul-22	3.65%	2,610,484.35	250.00	84,500.00	-	86.8580	2,255,950.00	0.02%	2.534%	2,610,484.35
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	30-Jun-22	1,000	30-Sep-19	17-Jun-22	17-Jun-23	4.50%	5,138,166.72	616.44	8,630.14	-	92.7355	4,645,405.14	0.05%	5.217%	5,138,166.72
ROHRVN7NLNO2	ROHRVN7NLNO2	30-Jun-22	400	30-Sep-19	22-Apr-22	22-Apr-23	4.85%	2,101,500.00	265.75	18,602.74	-	87.9045	1,776,692.74	0.02%	1.995%	2,101,500.00
ROHRVN7NLNO2	ROHRVN7NLNO2	30-Jun-22	200	11-Nov-19	22-Apr-22	22-Apr-23	4.85%	1,040,553.29	132.88	9,301.37	-	87.9045	888,346.37	0.01%	0.998%	1,040,553.29
ROHRVN7NLNO2	ROHRVN7NLNO2	30-Jun-22	600	27-Jan-20	22-Apr-22	22-Apr-23	4.85%	3,136,680.00	398.63	27,904.11	-	87.9045	2,665,039.11	0.03%	2.993%	3,136,680.00
ROHRVN7NLNO2	ROHRVN7NLNO2	30-Jun-22	400	3-Mar-20	22-Apr-22	22-Apr-23	4.85%	2,123,817.96	265.75	18,602.74	-	87.9045	1,776,692.74	0.02%	1.995%	2,123,817.96
ROVRZSEM43E4	ROVRZSEM43E4	30-Jun-22	1,100	1-Oct-19	12-Feb-22	12-Feb-23	5.00%	5,864,089.00	753.42	104,726.03	-	81.7135	4,598,968.53	0.05%	5.165%	5,864,089.00
ROVRZSEM43E4	ROVRZSEM43E4	30-Jun-22	200	19-Oct-20	12-Feb-22	12-Feb-23	5.00%	1,118,200.00	136.99	19,041.10	-	81.7135	836,176.10	0.01%	0.939%	1,118,200.00
Total													61,089,855.94		68.611%	

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	301,793.25	0.339%
UniCredit Bank S.A.	993,255.74	1.116%
Total	1,295,048.99	1.454%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denominate in EUR

Denumire banca	Valoare curenta*	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPC
BRD Societe Generale	1,000.00	4.9454	4,945.40	0.006%
Total			4,945.40	0.006%

IX. Disponibil in conturi curente si numerar denominate in USD

Denumire banca	Valoare curenta*	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere Activ In Fond
BRD Societe Generale	28,370.40	4.7424	134,543.78	0.151%
Total			134,543.78	0.151%

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	171.1302	732,816.03	0.02%	0.823%
RO4KELYFLVK4		200	2-Jun-22	11-Oct-22	3,697.25	0.65	171.1302	732,816.03	0.02%	0.823%
ROAW5KY5CD78		500	16-Dec-20	26-Jan-23	5,378.70	0.57	88.6849	2,052,042.47	0.03%	2.305%
ROAW5KY5CD78		600	17-Dec-20	26-Jan-23	5,386.60	0.57	88.6849	2,462,450.96	0.03%	2.766%
ROAW5KY5CD78		300	4-Jan-21	26-Jan-23	5,406.00	0.57	88.6849	1,231,225.48	0.02%	1.383%
ROAW5KY5CD78		140	11-Jan-21	26-Jan-23	5,448.85	0.57	88.6849	574,571.89	0.01%	0.645%
ROD9TE7MEES0		1,200	14-Oct-19	25-Sep-22	5,120.00	0.60	168.1644	5,913,497.26	0.05%	6.642%
ROINPAL298G4		300	19-May-22	24-Oct-22	3,833.65	0.57	142.1233	1,145,106.99	0.01%	1.286%
ROINPAL298G4		600	2-Jun-22	24-Oct-22	3,835.20	0.57	142.1233	2,290,213.97	0.03%	2.572%
ROJEC97WMUQ4		500	17-Mar-21	25-Oct-22	5,218.29	0.55	136.4384	2,428,469.18	0.02%	2.727%
ROJEC97WMUQ4		900	29-Jul-21	25-Oct-22	5,156.65	0.55	136.4384	4,371,244.52	0.04%	4.909%
Total								23,934,454.78		26.881%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC**2. Titluri de participare denominate 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		20.03	904.9600		4.7424	85,940.92	0.16%	0.097%
Total							85,940.92		0.097%

Amundi Stablio - Situația activelor și obligațiilor 30.06.2022

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2021			Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2022			Diferente (RON)
		% din activul net	% din activul total	RON	% din activul net	% din activul total	RON	
		I	TOTAL ACTIVE	100.13%	100.00%	125,216,721.93	100.14%	
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	79.28%	79.17%	99,136,550.79	71.52%	71.42%	63,590,900.94	-35,545,649.85
1.1.	<i>Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:</i>	79.28%	79.17%	99,136,550.79	71.52%	71.42%	63,590,900.94	-35,545,649.85
	- obligatiuni corporative cotate	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	- obligatiuni municipale cotate	4.33%	4.32%	5,413,242.13	2.81%	2.81%	2,501,045.00	-2,912,197.13
	- alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si pe categorii de emitent)							
	- obligatiuni emise de administratia publica centrala	74.95%	74.85%	93,723,308.66	68.71%	68.61%	61,089,855.94	-32,633,452.72
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
	- actiuni							
	- obligatiuni corporative	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>	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	- obligatiuni corporative necotate inca							

	- obligatiuni emise de administratia publica centrala nou emise	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	- 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	1.38%	1.38%	1,727,963.79	1.61%	1.61%	1,434,538.17	-293,425.62
4.1.	Disponibil in cont EUR	0.0040%	0.0040%	4,948.10			4945.4	
4.2.	Disponibil in cont USD			123,998.51			134,543.78	
4.2.	Disponibil in cont RON	1.28%	1.28%	1,599,017.18	1.46%	1.45%	1,295,048.99	-303,968.19
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							
	- certificate de trezorerie							

6	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.101 (1), lit.g), din Legea nr.297/2004	19.40%	19.38%	24,262,761.95	26.92%	26.88%	23,934,454.78	-328,307.17
	Titluri emise de administratia publica centrala	19.40%	19.38%	24,262,761.95	26.92%	26.88%	23,934,454.78	-328,307.17
7	Titluri de participare la OPCVM/AOPC			94,580.29			85,940.92	
9	Alte active	0.00%	-0.0041%	-5,134.89	-0.01%	-0.0090%	-7,984.89	-2,850.00
	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%	0.0001%	45.27	0.00
	decontare tranzactii							
	subscrieri in curs	0.00%	-0.0042%	-5,203.00	-0.01%	-0.0090%	-8,053.00	-2,850.00
II	TOTAL OBLIGATII	0.13%	0.13%	166,770.70	0.14%	0.14%	125,478.35	-41,292.35
1	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate SAI	0.10%	0.10%	124,754.51	0.10%	0.10%	90,427.86	-34,326.65
2	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	14,587.06	0.01%	0.01%	11,066.16	-3,520.91
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%	9,717.38	0.01%	0.01%	7,055.15	-2,662.23
8	Cheltuieli cu auditul financiar	0.01%	0.01%	17,493.00	0.01%	0.01%	11,802.18	-5,690.82
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%	218.73	0.01%	0.01%	5,126.98	4,908.25
III	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100.00%	99.87%	125,049,951.23	100.00%	99.86%	88,912,371.57	-36,137,579.66

Situatia valorii unitare a activului net			
Denumire element	30.06.2022	31.12.2021	Diferente
Valoare activ net	88,912,371.57	125,049,951.23	-36,137,579.66
Numar de unitati de fond in circulatie	7,338,395.9722	9,440,972.6544	-2,102,576.6822
Valoarea unitara a activului net	12.1160	13.2455	-1.1295

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani			
	30.06.2020	30.06.2021	30.06.2022
Activ net	124,742,836.66	142,109,664.86	88,912,371.57
VUAN	13.2806	13.9318	12.1160