

Raport semestrial
AMUNDI STABILO

30.06.2024

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 atentie 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.

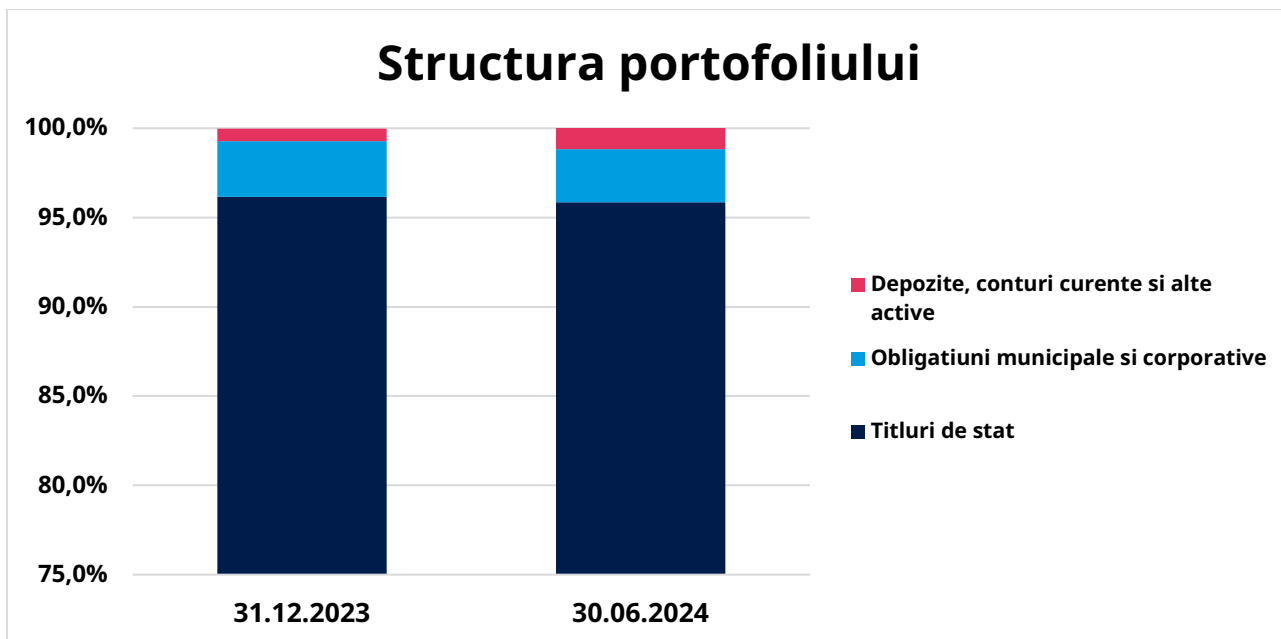
Evolutia pietei financiare

Ca urmare a faptului ca rata anuala a inflatiei a intrat pe un usor trend descendent, Banca Nationala a Romaniei a mentinut rata dobanzii de politica monetara la nivelul de 7%. Ratele medii ale dobanzilor pe piata monetara interbancara s-au mentinut relativ constante pe parcursul primului semestru, cu o usoara tendinta de scadere in prima parte a intervalului.

Piata titlurilor de stat a inregistrat o usoara volatilitate in prima parte a anului 2024, in special ca urmare a incertitudinilor cu privire la evolutia viitoare a ratelor dobanzilor.

Structura portofoliului

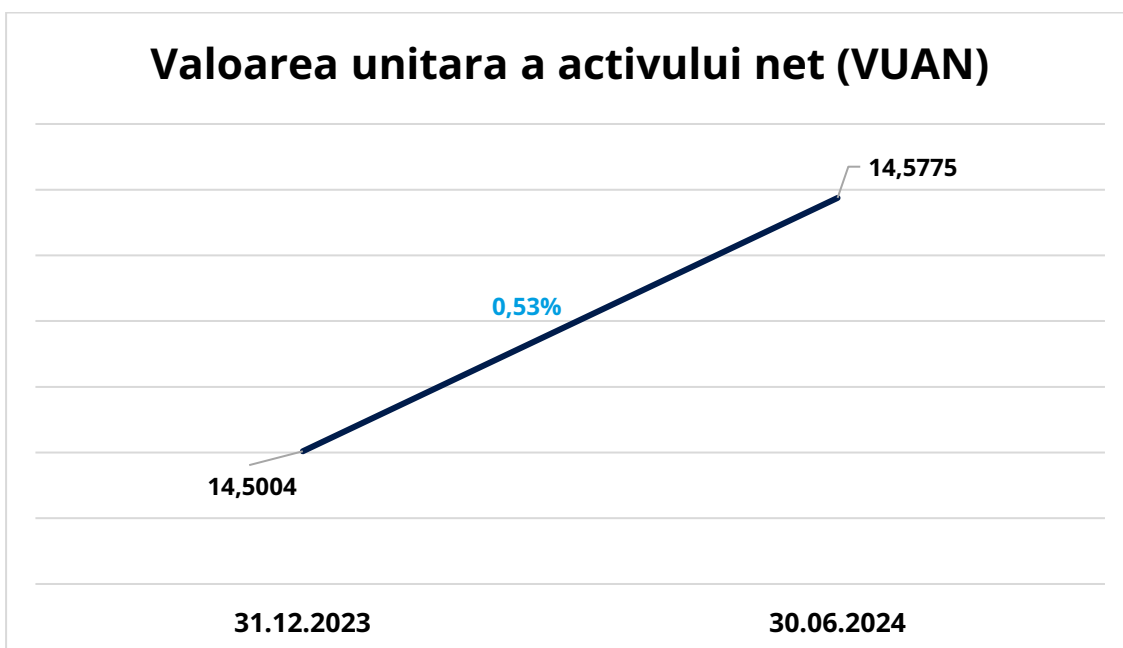
Structura portofoliului fondului a ramas relativ constanta pe parcursul primului semestru al anului 2024, ponderea titlurilor de stat in totalul activelor ramanand in jurul valorii de 96%.



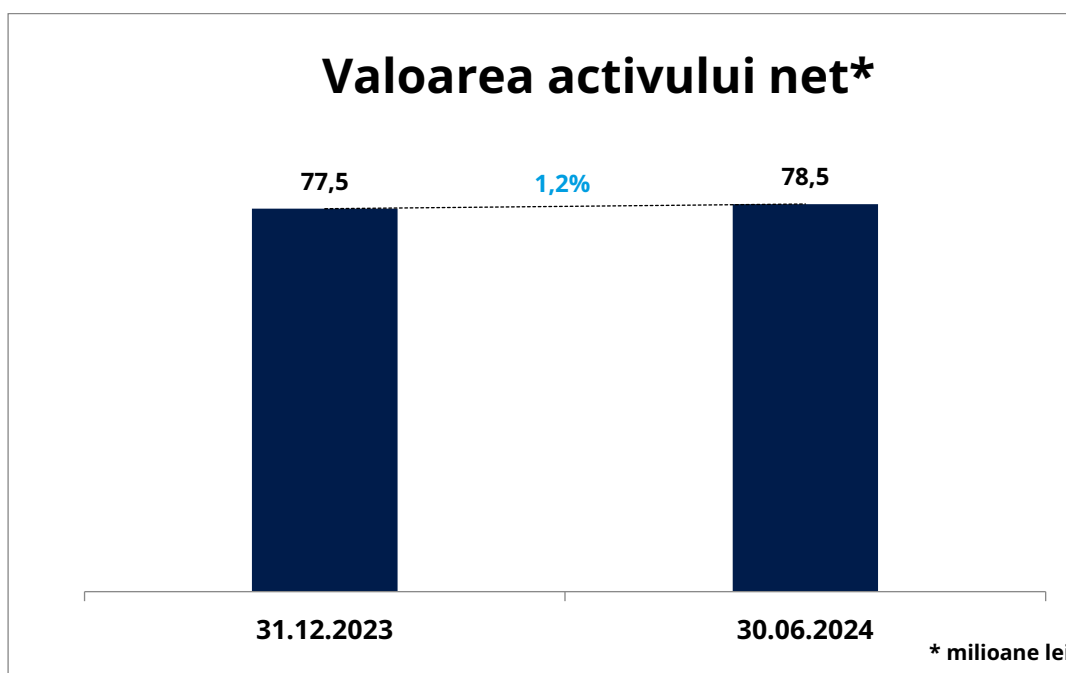
Fondul nu investeste in produse structurate, in instrumente ale pietei monetare de tipul efectelor de comert sau in instrumente de tip total return swap si nu utilizeaza operatiuni de finantare prin instrumente financiare (SFT).

Evolutia activelor nete si a valorii unitare a activului net

In primul semestru al anului 2024 valoarea unitatii de fond a inregistrat o crestere de 0,53%, de la 14,5004 lei la 14,5775 lei.



Numarul unitatilor de fond a crescut de la 5,3 milioane la 5,4 milioane. Ca urmare, valoarea totala a activului net a inregistrat o crestere de 1,2%, de la 77,5 la 78,5 milioane lei la 30 iunie 2024.



Situatia veniturilor si a contului de capital

In prima jumatate a anului 2024 fondul a realizat venituri totale de 6.266.866 lei din care venituri din investitii in valoare de 6.226.880 lei si alte venituri in valoare de 39.987 lei. Rezultatul net dupa deducerea cheltuielilor fondului este un castig de 413.603 lei care a fost in totalitate reinvestit. Capitalurile proprii din primul semestru al anului 2024 au crescut cu 952.469 lei in comparatie cu sfarsitul anului 2023.

Modificari in activitatea si documentele fondului

Pe parcursul semestrului I din 2024 nu au intervenit modificari in documentele fondului.

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 30.06.2024

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 cupon	Data scadenta cupon	Procent Dobanda	Valoare Nominala Cupon	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/ prima cumulata	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-24	4-May-25	5,10%	10.000,00	1,40	81,04	-		2.016.208,22	0,36%	2,564%
PRIMARIA HUNEDOARA	HUE26B	ROHUNEDBL037		3.000,00	30-Jan-09	15-May-24	15-Aug-24	6,43%	13,20	0,00	0,11	-		39.932,43	0,95%	0,051%
PRIMARIA IASI	IAS28	ROIASIDBL011		10.686,00	2-Jul-10	15-May-24	15-Aug-24	6,61%	26,50	0,00	0,23	0,00		285.572,00	1,07%	0,363%
Total														2.341.712,65		2,978%

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 cumulata	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM	Valoare initiala
RO1227DBN011	RO1227DBN011	28-Jun-24	100,00	17-Sep-19	26-Jul-23	26-Jul-24	5,80%	1.116.540,00	158,47	54.038,25	-	98,8645	1.042.683,25	0,00%	1,326%	1.116.540,00
RO1227DBN011	RO1227DBN011	28-Jun-24	300,00	1-Oct-19	26-Jul-23	26-Jul-24	5,80%	3.343.433,12	475,41	162.114,75	-	98,8645	3.128.049,75	0,01%	3,978%	3.343.433,12
RO1425DBN029	RO1425DBN029	28-Jun-24	200,00	25-Sep-19	24-Feb-24	24-Feb-25	4,75%	1.040.190,31	129,78	16.612,02	-	99,1945	1.008.557,02	0,01%	1,283%	1.040.190,31
RO1425DBN029	RO1425DBN029	28-Jun-24	400,00	2-Jun-20	24-Feb-24	24-Feb-25	4,75%	2.088.993,00	259,56	33.224,04	-	99,1945	2.017.114,04	0,02%	2,565%	2.088.993,00
RO1631DBN055	RO1631DBN055	28-Jun-24	160,00	20-Nov-19	24-Sep-23	24-Sep-24	3,65%	725.488,00	79,78	22.418,58	-	82,3115	680.910,58	0,01%	0,866%	725.488,00
RO1631DBN055	RO1631DBN055	28-Jun-24	1.000,00	3-Mar-20	24-Sep-23	24-Sep-24	3,65%	4.707.477,67	498,63	140.116,12	-	82,3115	4.255.691,12	0,04%	5,412%	4.707.477,67
RO1631DBN055	RO1631DBN055	28-Jun-24	400,00	17-Dec-20	24-Sep-23	24-Sep-24	3,65%	2.057.600,00	199,45	56.046,45	-	82,3115	1.702.276,45	0,02%	2,165%	2.057.600,00
RODD24CXRK47	RODD24CXRK47	28-Jun-24	500,00	11-Dec-20	28-Jul-23	28-Jul-24	3,65%	2.599.875,00	249,32	84.518,44	-	97,6715	2.526.305,94	0,02%	3,213%	2.599.875,00
RODD24CXRK47	RODD24CXRK47	28-Jun-24	200,00	22-Dec-20	28-Jul-23	28-Jul-24	3,65%	1.043.470,00	99,73	33.807,38	-	97,6715	1.010.522,38	0,01%	1,285%	1.043.470,00
RODD24CXRK47	RODD24CXRK47	28-Jun-24	500,00	4-Jan-21	28-Jul-23	28-Jul-24	3,65%	2.610.484,35	249,32	84.518,44	-	97,6715	2.526.305,94	0,02%	3,213%	2.610.484,35
ROHRVN7NLNO2	ROHRVN7NLNO2	28-Jun-24	600,00	27-Jan-20	22-Apr-24	22-Apr-25	4,85%	3.136.680,00	398,63	27.904,11	-	97,9850	2.967.454,11	0,02%	3,774%	3.136.680,00
ROHRVN7NLNO2	ROHRVN7NLNO2	28-Jun-24	400,00	3-Mar-20	22-Apr-24	22-Apr-25	4,85%	2.123.817,96	265,75	18.602,74	-	97,9850	1.978.302,74	0,02%	2,516%	2.123.817,96
ROVRZSEM43E4	ROVRZSEM43E4	28-Jun-24	1.100,00	1-Oct-19	12-Feb-24	12-Feb-25	5,00%	5.864.089,00	751,37	105.191,26	-	93,9535	5.272.633,76	0,04%	6,705%	5.864.089,00
ROVRZSEM43E4	ROVRZSEM43E4	28-Jun-24	200,00	19-Oct-20	12-Feb-24	12-Feb-25	5,00%	1.118.200,00	136,61	19.125,68	-	93,9535	958.660,68	0,01%	1,219%	1.118.200,00
ROVRZSEM43E4	ROVRZSEM43E4	28-Jun-24	140,00	6-Feb-24	12-Feb-24	12-Feb-25	5,00%	665.441,36	95,63	13.387,98	-	93,9535	671.062,48	0,01%	0,853%	665.441,36
Total													31.746.530,24		40,371%	

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 Gene	162.228,85	0,206%
UniCredit Bank S.A.	540.604,67	0,687%
Total	702.833,52	0,894%

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	4,9771	4.977,10	0,006%
UniCredit Bank S.A.	-	4,9771	-	-
Total			4.977,10	0,006%

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	4,6489	218.575,84	0,278%
Total			218.575,84	0,278%

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
RO0DU3PR9NF9	-	200,00	11-Dec-23	24-Feb-25	5.548,00	1,08	138,14	1.114.268,42	0,01%	1,417%
RO1J9H39WKT4	-	300,00	1-Feb-23	28-Apr-25	3.670,93	0,58	37,26	1.196.658,08	0,01%	1,522%
RO1J9H39WKT4	-	300,00	1-Mar-23	28-Apr-25	3.525,84	0,58	37,26	1.196.658,08	0,01%	1,522%
RO1J9H39WKT4	-	700,00	14-Feb-24	28-Apr-25	4.005,91	0,58	37,26	2.792.202,19	0,03%	3,551%
RO3B41D8EX14	-	360,00	4-Oct-22	25-Jul-24	4.082,65	0,66	226,60	1.745.693,41	0,01%	2,220%
RO3B41D8EX14	-	540,00	26-Jan-23	25-Jul-24	4.361,40	0,66	226,60	2.618.540,11	0,02%	3,330%
RO3B41D8EX14	-	900,00	17-Jan-24	25-Jul-24	4.679,50	0,66	226,60	4.364.233,52	0,03%	5,550%
RO3B41D8EX14	-	120,00	3-Apr-24	25-Jul-24	4.666,47	0,66	226,60	581.897,80	0,00%	0,740%
RO4KELYFLVK4	-	200,00	27-Jul-22	11-Oct-24	3.663,59	0,65	171,31	880.867,30	0,01%	1,120%
RO4KELYFLVK4	-	300,00	1-Sep-22	11-Oct-24	3.816,05	0,65	171,31	1.321.300,94	0,01%	1,680%
RO4KELYFLVK4	-	500,00	16-Feb-23	11-Oct-24	3.909,51	0,65	171,31	2.202.168,24	0,02%	2,800%
RO7P95F9FNY6	-	600,00	27-Jul-22	25-Oct-24	3.791,45	0,34	85,38	2.725.249,51	0,03%	3,466%
RO7P95F9FNY6	-	500,00	2-Dec-22	25-Oct-24	4.007,50	0,34	85,38	2.271.041,26	0,02%	2,888%
ROAW5KY5CD78	-	300,00	16-Dec-20	26-Jan-25	5.378,70	0,57	89,01	1.428.520,37	0,01%	1,817%
ROAW5KY5CD78	-	600,00	17-Dec-20	26-Jan-25	5.386,60	0,57	89,01	2.857.040,74	0,02%	3,633%
ROAW5KY5CD78	-	300,00	4-Jan-21	26-Jan-25	5.406,00	0,57	89,01	1.428.520,37	0,01%	1,817%
ROAW5KY5CD78	-	140,00	11-Jan-21	26-Jan-25	5.448,85	0,57	89,01	666.642,84	0,01%	0,848%
ROINPAL298G4	-	300,00	19-May-22	24-Oct-24	3.833,65	0,57	142,30	1.349.228,07	0,01%	1,716%
ROINPAL298G4	-	600,00	2-Jun-22	24-Oct-24	3.835,20	0,57	142,30	2.698.456,15	0,02%	3,432%
ROINPAL298G4	-	500,00	1-Sep-22	24-Oct-24	3.909,36	0,57	142,30	2.248.713,46	0,02%	2,860%
ROINPAL298G4	-	160,00	29-Feb-24	24-Oct-24	4.421,40	0,57	142,30	719.588,31	0,01%	0,915%
RO07A2H5YIN8	-	500,00	2-Dec-22	25-Feb-25	4.677,50	0,92	116,24	2.540.984,08	0,02%	3,231%
RO07A2H5YIN8	-	400,00	1-Mar-23	25-Feb-25	4.652,59	0,92	116,24	2.032.787,27	0,01%	2,585%
ROWLVEJ2A207	-	120,00	3-Jun-24	30-Oct-24	5.129,01	0,98	240,98	643.009,03	0,00%	0,818%
Total								43.624.269,55		55,475%

Amundi Stabilo - Situația activelor și obligațiilor 30.06.2024

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare			Sfarsitul perioadei de raportare			Diferente (RON)
		31.12.2023			30.06.2023			
		% din activul net	% din activul total	RON	% din activul net	% din activul total	RON	
I	TOTAL ACTIVE	100,14%	100,00%	77.636.072,03	100,20%	100,00%	78.637.157,01	1.001.084,98
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	52,29%	52,22%	40.537.921,44	43,44%	43,35%	34.088.242,89	-6.449.678,55
1.1.	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	48,34%	48,27%	37.476.765,62	43,44%	43,35%	34.088.242,89	-3.388.522,73
	- 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	2,98%	2,98%	2.341.712,65	-91.605,81
	- 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	40,45%	40,37%	31.746.530,24	-3.296.916,92
1.2.	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
	- actiuni							0,00
	- obligatiuni corporative	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.	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	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	3,95%	3,94%	3.061.155,82	0,00%	0,00%	0,00	-3.061.155,82
	- actiuni nou emise							0,00
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	1,18%	1,18%	926.386,46	366.487,17
4.1.	Disponibil in cont EUR	0,01%	0,01%	4.974,60	0,01%	0,01%	4977,1	
4.2.	Disponibil in cont USD	0,27%	0,27%	211.377,59	0,28%	0,28%	218.575,84	
4.2.	Disponibil in cont RON	0,44%	0,44%	343.547,10	0,90%	0,89%	702.833,52	359.286,42
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							
	- 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	47,13%	47,06%	36.538.383,19	55,59%	55,48%	43.624.269,55	7.085.886,36
	Titluri emise de administratia publica centrala	47,13%	47,06%	36.538.383,19	55,59%	55,48%	43.624.269,55	7.085.886,36
7	Titluri de participare la OPCVM/AOPC	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00	
8	Alte active	0,00%	0,00%	-131,89	0,00%	0,00%	-1.741,89	-1.610,00
	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	0,00%	0,00%	-1.810,00	-1.610,00
II	TOTAL OBLIGATII	0,14%	0,14%	107.899,78	0,20%	0,20%	156.509,30	48.609,52
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0,10%	0,10%	76.928,47	0,10%	0,10%	78.292,98	1.364,51
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0,01%	0,01%	8.956,19	0,01%	0,01%	9.065,46	109,27
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%	6.094,61	109,07
8	Cheltuieli cu auditul financiar	0,02%	0,02%	15.470,00	0,02%	0,02%	11.834,97	-3.635,03
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	0,07%	0,07%	51.221,28	50.661,70
III	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100,00%	99,86%	77.528.172,25	100,00%	99,80%	78.480.647,71	952.475,46

Situatia valorii unitare a activului net			
Denumire element	30.06.2024	31.12.2023	Diferente
Valoare activ net	78.480.647,71	77.528.172,25	952.475,46
Numar de unitati de fond in circulatie	5.383.699,6445	5.346.608,0020	37.091,6425
Valoarea unitara a activului net	14,5775	14,5004	0,0771

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani			
	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2024
Activ net	88.912.371,57	79.639.605,75	78.480.647,71
VUAN	12,1160	13,8619	14,5775