



Raport semestrial

AMUNDI INTEGRO

2019

Introducere

Amundi Integro este un fond deschis de investitii cu un portofoliu echilibrat de instrumente financiare cu venit fix si actiuni, reprezentative pentru piata de capital din Romania. Fondul ofera astfel o expunere diversificata la actiuni ale unor societati de renume cotate pe Bursa de Valori Bucuresti cum ar fi Fondul Proprietatea, Banca Transilvania, BRD-Groupe Societe Generale sau OMV Petrom, precum si la titluri de stat, obligatiuni municipale sau corporative. 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 actiunile unor societati solide 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 de venit fix.

Fondul investeste în instrumente financiare admise la tranzactionare pe piete 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, depozite bancare constituite la instituții de credit din România sau din state membre, precum și în instrumente financiare neadmise la tranzacționare, cu respectarea prevederilor legale în vigoare. Venitul obținut din investiții este reinvestit.

Evolutia pietelor financiare

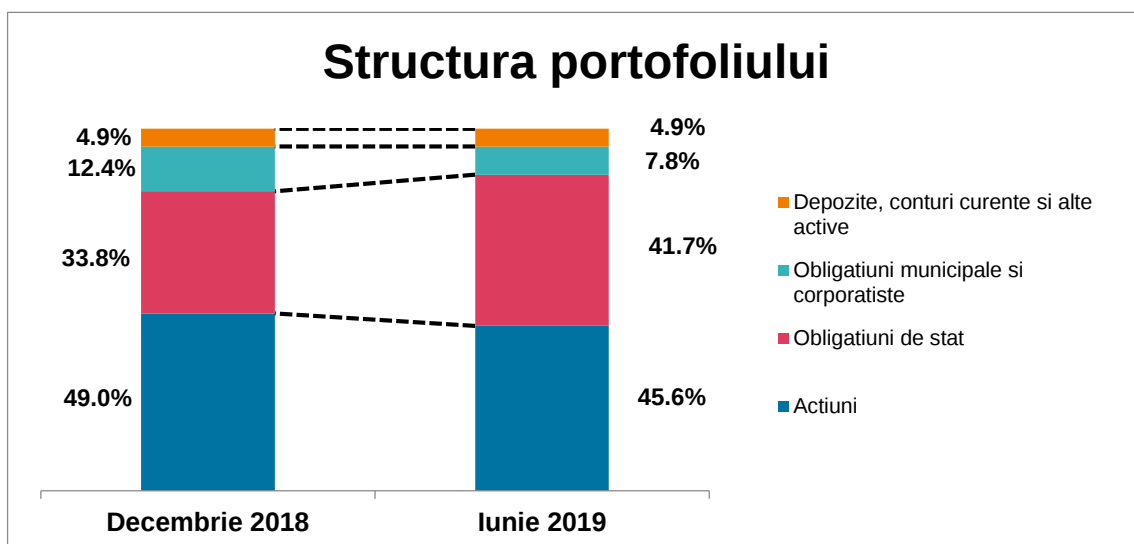
În prima jumătate a anului 2019 rata dobânzii de politica monetară a fost menținută la nivelul de 2,5%. Ratele medii ale dobânzilor pe piața monetară interbancară au avut o evoluție relativ constantă pe parcursul primului semestru din anul 2019, cu o ușoară creștere în partea a doua a intervalului.

Titlurile de stat au avut o evoluție ușor pozitivă, pe fondul unui mediu macroeconomic relativ stabil. Piața acțiunilor a avut o performanță deosebită, revenind după corecția din decembrie 2018 și înregistrând creșteri semnificative. Astfel, în primul semestru al anului 2019 indicele BET a înregistrat o creștere de 19%, pe când indicele BET-FI a crescut cu 12%.

Structura portofoliului

Administratorul a menținut o alocare relativ constantă a activelor fondului, orientată în special către menținerea unui echilibru între ponderea acțiunilor și cea a instrumentelor cu venit fix. Pe fondul creșterii pieței de acțiuni, o abordare conservatoare a condus la o creștere a ponderii titlurilor de stat de la 34% la începutul anului până la 42% la 30 iunie 2019, ponderea acțiunilor scăzând de la 49% la 46%.

Fondul nu investeste în produse structurate, în instrumente ale pieței monetare de tipul efectelor de comerț sau în instrumente de tip total return swap și nu utilizează operațiuni de finanțare prin instrumente financiare (SFT).

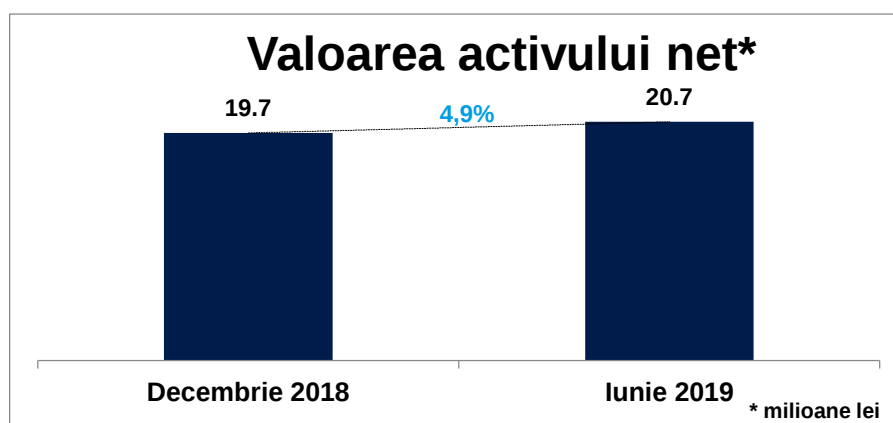


Principalele detineri ale fondului confirma orientarea managerului catre un portofoliu echilibrat, relativ concentrat, format atat din actiuni ale unor societati de renume din Romania, cat si din titluri de stat:

TOP 5 detineri	
Denumire	Pondere in activul total al fondului
Actiuni Fondul PROPRIETATEA	9,18%
Actiuni OMV Petrom S.A.	5,87%
Actiuni Banca Transilvania S.A.	5,70%
Obligatiuni de stat B2103A	5,59%
Obligatiuni de stat B2110A	4,42%

Evolutia activelor nete si a valorii unitare a activului net

Valoarea activului net unitar a crescut in primul semestru al anului 2019 cu 8,75%, de la 4,6616 lei la 31 decembrie 2018 pana la 5,0693 lei la 30 iunie 2019. Numarul unitatilor de fond a inregistrat o scadere de 3,6%, activul net al fondului la 30 iunie 2019 ajungand la aproximativ 21 milioane lei, in crestere cu 4,9% fata de nivelul de la inceputul anului.



Situatia veniturilor si a contului de capital

In prima jumatate a anului 2019 fondul a realizat venituri totale de 8.534.112 lei, rezultatul net dupa deducerea cheltuielilor fondului fiind un profit de 1.731.959 lei.

Activul net al fondului la data de 30 iunie 2019 este 20.677.191,69 lei, obtinut ca diferenta intre totalul activelor fondului in valoare de 20.971.968,57 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 2019 luand in considerare evolutia fondului din anul 2018.

Date generale despre fond

AMUNDI INTEGRO este o societate civila fara personalitate juridica, constituita ca un fond deschis de investitii inregistrat in Registrul A.S.F. 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 PricewaterhouseCoopers Audit 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 INTEGRO – Situatia detaliata a activelor la data de 30/06/2019

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	28-Jun-19	499,521	1.00	2.3950	1,196,352.80	0.0104%	5.705%
BRD Societe Generale	BRD	ROBRDBACNOR2	28-Jun-19	49,800	1.00	12.6400	629,472.00	0.0071%	3.001%
BROKER CLUJ	BRK	ROBRKOACNOR0	28-Jun-19	169,741	0.16	0.0810	13,749.02	0.0503%	0.066%
BURSA DE VALORI BUCURESTI	BVB	ROBVBAACNOR0	28-Jun-19	3,719	10.00	22.3000	82,933.70	0.0462%	0.395%
Condmag Brasov	COMI	ROCOMIACNOR3	28-Jun-19	85,000	0.10	0.0115	977.50	0.0223%	0.005%
FONDUL PROPRIETATEA Petrom Bucuresti	FP	ROFPTAACNOR5	28-Jun-19	1,800,000	0.52	1.0700	1,926,000.00	0.0196%	9.184%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	28-Jun-19	3,119,000	0.10	0.3950	1,232,005.00	0.0055%	5.875%
SIF 1 Banat Crisana	SNG	ROSGNACNOR3	28-Jun-19	19,300	1.00	32.2000	621,460.00	0.0050%	2.963%
SIF 2 Moldova	SIF1	ROSIFAACNOR2	28-Jun-19	380,025	0.10	2.2200	843,655.50	0.0734%	4.023%
SIF 3 Transilvania	SIF2	ROSIFBACNOR0	28-Jun-19	557,000	0.10	1.3250	738,025.00	0.0550%	3.519%
SIF 4 Muntenia	SIF3	ROSIFCACNOR8	28-Jun-19	1,206,000	0.10	0.2710	326,826.00	0.0552%	1.558%
SIF 5 Oltenia	SIF4	ROSIFDACNOR6	28-Jun-19	403,000	0.10	0.6300	253,890.00	0.0499%	1.211%
SNTGN TRANSGAZ	SIF5	ROSIFEACNOR4	28-Jun-19	403,654	0.10	2.0700	835,563.78	0.0696%	3.984%
Sphera Franchise Group	TGN	ROTGNTACNOR8	28-Jun-19	1,155	10.00	360.0000	415,800.00	0.0098%	1.983%
Transelectrica S.A.	SFG	ROSGFPACNOR4	28-Jun-19	7,500	15.00	19.9000	149,250.00	0.0193%	0.712%
	TEL	ROTSELACNOR9	28-Jun-19	2,600	10.00	21.0000	54,600.00	0.0035%	0.260%
Total							9,320,560.30		44.443%

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 HUNEDOARA	HUE26B	ROHUNEDBL037	26-Jun-19	6,000	10-Jul-07	15-May-19	15-Aug-19	4.43%	41.2000	0.01	0.2383	-	90.55	225,269.31	1.90%	1.074%
PRIMARIA IASI	IAS28	ROIASIDBL011	12-Apr-19	1,600	25-Sep-08	15-May-19	15-Aug-19	3.80%	55.9000	0.01	0.2773	0.00	99.50	89,442.53	0.16%	0.426%
Total														314,711.84		1.501%

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
RO1121DBN032	RO1121DBN032		45	27-May-19	11-Jun-19	11-Jun-20	5.95%	470,020.39	46.25	1,463.11	(888.00)		470,595.50	0.09%	2.244%	470,020.39
RO1121DBN032	RO1121DBN032		25	5-Jun-19	11-Jun-19	11-Jun-20	5.95%	261,348.66	25.20	812.84	(370.57)		261,790.94	0.05%	1.248%	261,348.66
RO1227DBN011	RO1227DBN011		10	2-Feb-17	26-Jul-18	26-Jul-19	5.80%	113,208.46	12.43	5,402.74	(3,023.91)		115,587.28	0.08%	0.551%	113,208.46
RO1227DBN011	RO1227DBN011		30	2-May-17	26-Jul-18	26-Jul-19	5.80%	347,131.36	35.05	16,208.22	(9,943.64)		353,395.94	0.25%	1.685%	347,131.36
RO1320DBN022	RO1320DBN022		9	26-Jul-13	29-Apr-19	29-Apr-20	5.75%	94,023.16	12.51	890.78	(3,528.64)		91,385.31	0.01%	0.436%	94,023.16
RO1320DBN022	RO1320DBN022		25	3-Dec-13	29-Apr-19	29-Apr-20	5.75%	257,918.92	35.89	2,474.39	(6,892.64)		253,500.66	0.03%	1.209%	257,918.92
RO1320DBN022	RO1320DBN022		26	2-Dec-14	29-Apr-19	29-Apr-20	5.75%	296,988.60	22.10	2,573.36	(31,308.14)		268,253.82	0.03%	1.279%	296,988.60
RO1323DBN018	RO1323DBN018		19	2-Jul-14	26-Apr-19	26-Apr-20	5.85%	211,190.39	23.79	2,004.34	(12,004.37)		201,190.36	0.02%	0.959%	211,190.39
RO1323DBN018	RO1323DBN018		30	17-Jun-15	26-Apr-19	26-Apr-20	5.85%	335,668.11	35.51	3,164.75	(18,319.08)		320,513.78	0.03%	1.528%	335,668.11
RO1323DBN018	RO1323DBN018		30	18-Dec-15	26-Apr-19	26-Apr-20	5.85%	344,382.00	31.40	3,164.75	(21,297.00)		326,248.91	0.03%	1.556%	344,382.00
RO1425DBN029	RO1425DBN029		114	13-Nov-17	24-Feb-19	24-Feb-20	4.75%	588,984.68	67.04	9,420.62	(4,235.48)		594,169.81	0.08%	2.833%	588,984.68
RO1521DBN041	RO1521DBN041		230	25-Nov-15	22-Mar-19	22-Mar-20	3.25%	1,186,572.63	83.29	10,313.87	(24,708.18)		1,172,178.31	0.23%	5.589%	1,186,572.63
RO1522DBN056	RO1522DBN056		40	9-Nov-15	19-Dec-18	19-Dec-19	3.50%	203,495.71	17.83	3,720.55	(1,788.94)		205,427.32	0.06%	0.980%	203,495.71
RO1522DBN056	RO1522DBN056		100	21-Jul-16	19-Dec-18	19-Dec-19	3.50%	522,815.33	38.19	9,301.37	(10,451.33)		521,665.37	0.15%	2.487%	522,815.33
RO1620DBN017	RO1620DBN017		120	13-Nov-17	26-Feb-19	26-Feb-20	2.25%	593,244.48	45.10	4,623.29	4,809.15		602,676.92	0.10%	2.874%	593,244.48
RO1624DBN027	RO1624DBN027		90	3-Jul-17	29-Apr-19	29-Apr-20	3.25%	448,529.81	40.55	2,517.42	428.66		451,475.89	0.06%	2.153%	448,529.81
RO1720DBN072	RO1720DBN072		100	3-Aug-17	26-Oct-18	26-Oct-19	2.30%	506,959.00	25.60	7,813.70	(4,095.53)		510,668.16	0.05%	2.435%	506,959.00
RO1722DBN045	RO1722DBN045		120	29-May-19	8-Mar-19	8-Mar-20	3.40%	592,506.00	63.17	6,409.84	207.96		599,123.80	0.10%	2.857%	592,506.00
RO1821DBN052	RO1821DBN052		60	3-Jan-19	27-Oct-18	27-Oct-19	4.00%	299,556.81	33.31	8,120.55	75.74		307,753.10	0.00%	1.467%	299,556.81
RO1821DBN052	RO1821DBN052		120	16-May-19	27-Oct-18	27-Oct-19	4.00%	602,455.47	62.99	16,241.10	(115.75)		618,580.82	0.00%	2.950%	602,455.47
RO1823DBN025	RO1823DBN025		100	21-Jun-19	28-Jun-19	28-Jun-20	4.25%	503,994.19	55.33	174.18	(16.37)		504,152.00	0.10%	2.404%	503,994.19

Total														8,750,334.00		41.724%	
-------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--------------	--	---------	--

II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din alt stat membru

1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala*	Valoare actiune*	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
Erste Bank	AT0000652011	28-Jun-19	1,536	-	32.64	4.7351	237,394.43	0.0004%	1.132%
Total							237,394.43		1.132%

II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din alt stat membru

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	ProcentDoban da	PretAchizitie	Crestere zilnica*	Dobanda cumulata*	Discount/pri ma cumulat(a)*	Pret piata*	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiu ni ale unei emisiuni	Pondere in activul total al OPCVM
BANCA COMERCIALA SA	XS0474834925	28-Jun-19	1	2-Feb-12	22-Dec-18	22-Dec-19	10.30%	111.0060	141.10	26,949.32	-	102.9670	1	541,784.32	0.71%	2.583%
BNP PARIBAS	XS1459818917	28-Jun-19	1	22-Jul-16	29-Jul-18	29-Jul-19	2.90%	100.0000	39.73	13,387.67	-	98.1170	1	503,972.67	0.94%	2.403%
LloydsTSB Bank plc	XS0483065271		1	12-Sep-14	3-Feb-19	3-Feb-20	9.05%	122.6174	33.21	9,173.97	(50,299.22)	-	1	265,418.21	0.15%	1.266%
Total														1,311,175.20		6.252%

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
INDUSTRIAL EXPORTIMPORT	6,000	14.10	-	-	0.000%	0.000%	0.2174%
Total				-		0.000%	

4. Obligatiuni neadmise la tranzactionare

Emitent	ISIN	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	ProcentDoban da	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/p rima cumulate(a)	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al OPC
PRIMARIA BAILE HERCULANE	ROOBHEDBL019	824	3-Apr-07	16-Jun-19	16-Dec-19	4.50%	13.70	0.01	0.0257	0.1209	8,587.39	2.62%	0.041%
Total											8,587.39		0.041%

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	563,817.83	2.688%
UniCredit Bank S.A.	272,590.94	1.300%
Total	836,408.77	3.988%

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de incasat

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Dividend brut	Suma de incasat	Pondere in activul total al OPC
FONDUL PROPRIETATEA	FP	7-Jun-19	1,800,000	0.0903	162,540.00	0.775%
SNTGN TRANSGAZ	TGN	24-Jun-19	1,155	21.6600	25,017.30	0.119%
Total					187,557.30	0.894%

Amundi Integro - Situația activelor și obligațiilor 30.06.2019

Nr. crt.	Denumire element	Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2018			Sfarsitul perioadei de raportare 30/06/2019			Diferente (RON)
		% din activul net	% din activul total	RON	% din activul net	% din activul total	RON	
I	TOTAL ACTIVE	101.50%	100.00%	20,010,242.98	101.43%	100.00%	20,971,968.57	961,725.59
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	96.50%	95.07%	19,024,561.03	96.45%	95.09%	19,942,763.16	918,202.13
1.1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	88.79%	87.48%	17,505,089.44	88.92%	87.67%	18,385,606.14	880,516.70
	- actiuni	48.63%	47.91%	9,587,541.66	45.08%	44.44%	9,320,560.30	-266,981.36
	- obligatiuni corporative cotate	4.22%	4.16%	832,770.47	0.00%	0.00%	0.00	-832,770.47
	- obligatiuni municipale cotate	1.67%	1.64%	328,730.82	1.52%	1.50%	314,711.84	-14,018.98
	- alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si pe categorii de emitent)							
	- obligatiuni emise de administratia publica centrala	34.27%	33.76%	6,756,046.49	42.32%	41.72%	8,750,334.00	1,994,287.51
1.2	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	7.65%	7.53%	1,507,347.19	7.49%	7.38%	1,548,569.63	41,222.44
	- actiuni	1.06%	1.04%	208,106.95	1.15%	1.13%	237,394.43	29,287.48
	- obligatiuni (corporatiste)	6.59%	6.49%	1,299,240.24	6.34%	6.25%	1,311,175.20	11,934.96
	- 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 fiecarei 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							
	- obligatiuni corporative necotate inca							
	- actiuni nou emise							
	- obligatiuni emise de administratia publica centrala nou emise	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	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)	0.06%	0.06%	12,124.40	0.04%	0.04%	8,587.39	-3,537.01
	obligatiuni de stat necotate							
	obligatiuni corporative necotate	0.06%	0.06%	12,124.40	0.04%	0.04%	8,587.39	-3,537.01
	obligatiuni municipale necotate							
2	Depozite bancare din care:	2.74%	2.70%	539,722.76	0.00%	0.00%	0.00	-539,722.76
	- depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	2.74%	2.70%	539,722.76	0.00%	0.00%	0.00	-539,722.76
	depozite constituite in moneda fondului	2.74%	2.70%	539,722.76	0.00%	0.00%	0.00	-539,722.76
	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	2.24%	2.21%	441,231.68	4.05%	3.99%	836,408.77	395,177.09
	Disponibil in cont EUR	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	Disponibil in cont RON	2.24%	2.21%	441,231.68	4.05%	3.99%	836,408.77	395,177.09
	Numerar in casierie	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	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							
6	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM							
7	Alte active din care:	0.02%	0.02%	4,727.51	0.93%	0.92%	192,796.64	188,069.13
	sume in tranzit	0.0003	0.0003	5,289.01	0.0003	0.0002	5,200.84	-88.17
	sume in rezolvare	0.0000	0.0000	38.50	0.0000	0.0000	38.50	0.00
	subscrieri in curs	0.0000	0.0000	-600.00	0.0000	0.0000	0.00	600.00
	dividende sau alte drepturi de incasat				0.0091	0.0089	187,557.30	
	decontare tranzactii							
II	TOTAL OBLIGATII	1.50%	1.48%	295,887.54	1.43%	1.41%	294,776.88	-1,110.66
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.42%	0.41%	82,928.02	0.40%	0.40%	83,132.69	204.67
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	2,376.57	0.01%	0.01%	2,794.59	418.02
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%	1,596.26	0.01%	0.01%	1,597.39	1.13
8	Cheltuieli cu auditul financiar	0.05%	0.05%	9,996.00	0.04%	0.04%	8,261.52	-1,734.48
9	Alte cheltuieli aprobate	1.01%	0.99%	198,977.16	0.96%	0.95%	198,977.16	0.00
10	Rascumparari de platit	0.00%	0.00%	13.53	0.00%	0.00%	13.53	0.00
III	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100.00%	98.52%	19,714,355.44	100.00%	98.59%	20,677,191.69	962,836.25

Situatia valorii unitare a activului net			
Denumire element	30.06.2019	31.12.2018	Diferente
Valoare activ net	20,677,191.69	19,714,355.44	962,836.25
Numar de unitati de fond in circulatie	4,078,865.5348	4,229,083.0028	-150,217.4680
Valoarea unitara a activului net	5.0693	4.6616	0.4077

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani			
	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2019
Activ net	21,446,218.20	22,989,142.44	20,677,191.69
VUAN	4.7719	4.9584	5.0693