

Raport semestrial
AMUNDI INTEGRO

30.06.2025

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 OMV Petrom, Banca Transilvania sau Hidroelectrica, 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 in conditiile unui risc moderat, prin mentinerea unui portofoliu echilibrat de actiuni si instrumente financiare de venit fix.

Fondul investeste in instrumente financiare admise la tranzactionare pe piete reglementate sau in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate, inclusiv in cadrul unor sisteme alternative de tranzactionare din Romania, din state membre sau nemembre ale Uniunii Europene, depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania sau din state membre, precum si in instrumente financiare neadmise la tranzactionare, cu respectarea prevederilor legale in vigoare. Venitul obtinut din investitii este reinvestit.

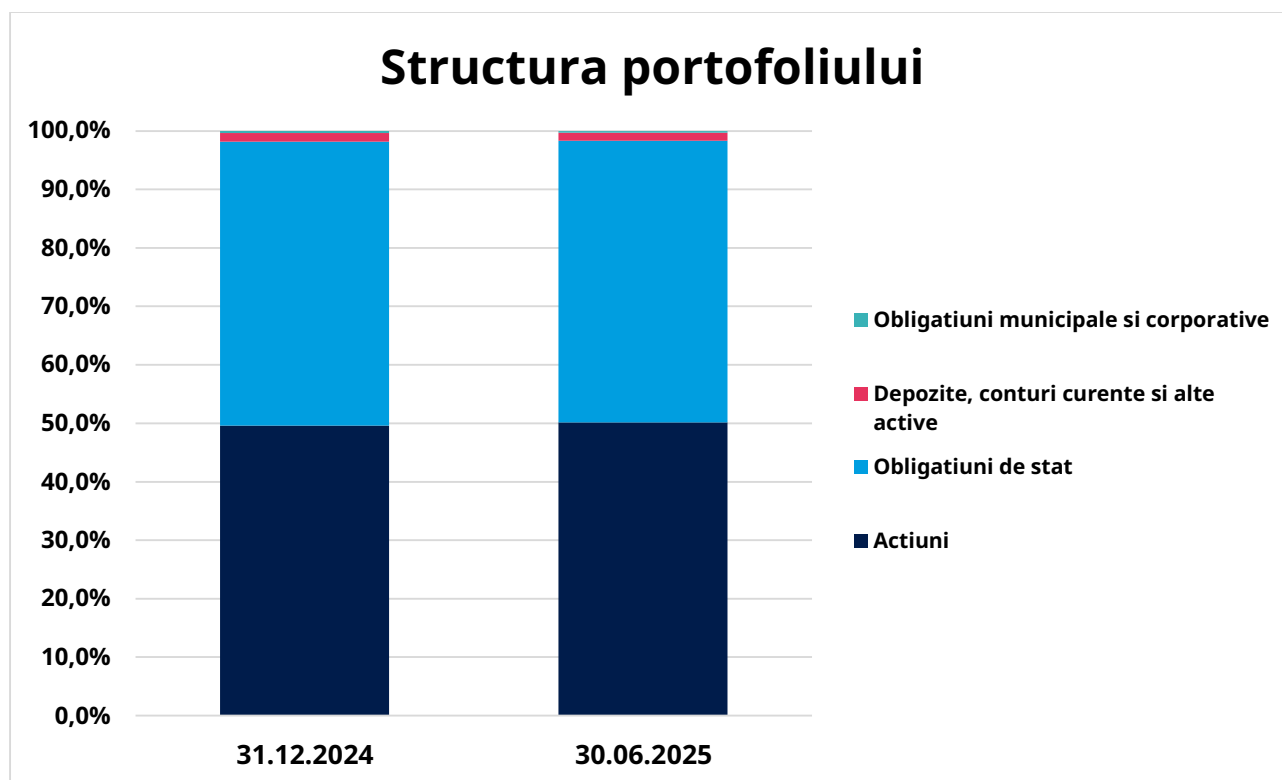
Evolutia pietelor financiare

Rata anuala a inflatiei a inregistrat un trend usor descendent in primele luni ale anului, trend neconfirmat in a doua parte a primului semestru. Acest fapt a condus la mentinerea ratei dobanzii de politica monetara la nivelul de 6,5% de catre Banca Nationala a Romaniei. 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 actiunilor a avut o evolutie foarte buna in prima jumatate a anului 2025, indicele BET-XT-TR inregistrand o crestere de 16,7%. Piata titlurilor de stat a inregistrat o volatilitate crescuta, in special ca urmare a incertitudinilor cu privire la evolutia viitoare a ratelor dobanzilor si a incertitudinilor politice generate de alegerile prezidentiale.

Structura portofoliului

Administratorul a mentinut o alocare relativ constanta a activelor fondului, orientata in special catre mentinerea unui echilibru intre ponderea actiunilor si cea a instrumentelor cu venit fix, avand in vedere mentinerea unui nivel ridicat de lichiditate.



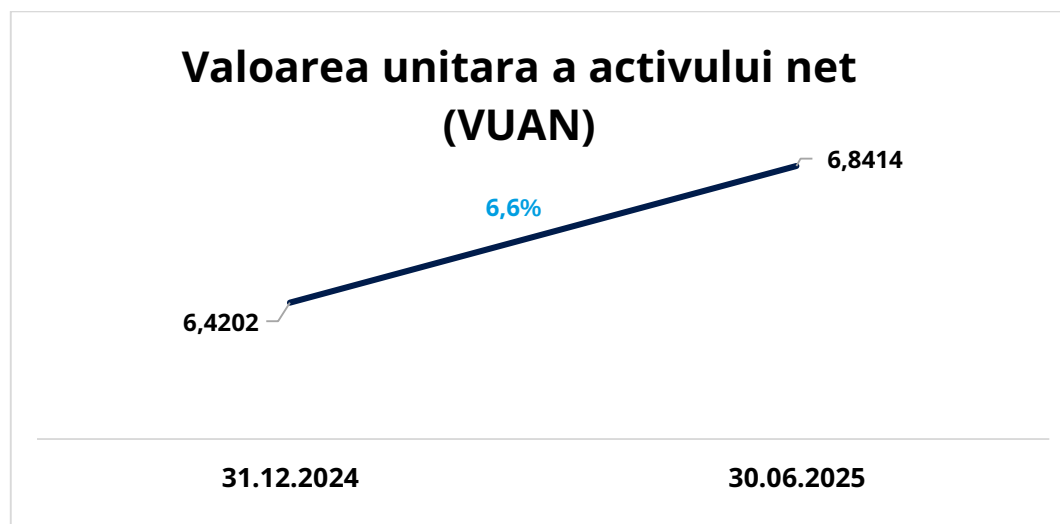
Fondul nu investeste in produse structurate, in instrumente ale pietei monetare de tipul efectelor de comert sau in instrumente de tip total return swap si nu utilizeaza operatiuni de finantare prin instrumente financiare (SFT).

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:

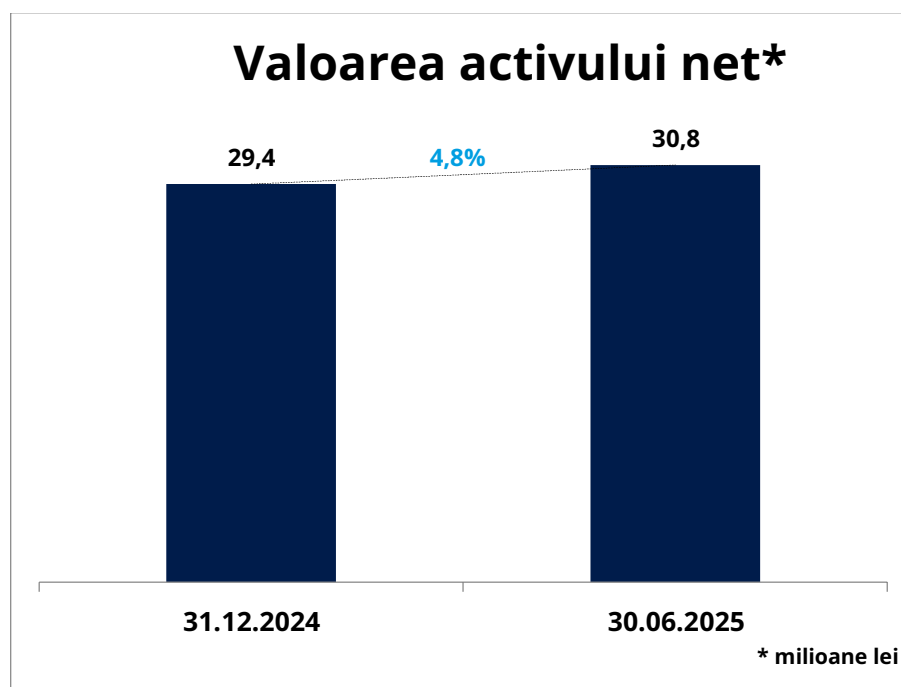
TOP 5 detineri	
Denumire	Pondere in activul total al fondului
Actiuni Banca Transilvania	9,45%
Actiuni OMV Petrom	9,33%
Actiuni S.P.E.E.H. Hidroelectrica	6,60%
Obligatiuni de stat B2902A	5,16%
Actiuni BRD Groupe Société Générale	4,96%

Evolutia activelor nete si a valorii unitare a activului net

Valoarea activului net unitar a crescut in primul semestru al anului 2025 cu 6,6%, de la 6,4202 lei la 31 decembrie 2024 pana la 6,8414 lei la 30 iunie 2025.



Pe fondul rascumpararilor realizate de investitori, numarul unitatilor de fond a inregistrat o scadere de 1,7% pe parcursul primului semestru al anului. Cu toate acestea, activul net al fondului a atins valoarea de 30,8 milioane lei la 30 iunie 2025, in crestere cu 4,8% fata de nivelul de la inceputul anului.



Situatia veniturilor si a contului de capital

In prima jumatate a anului 2025, fondul a realizat venituri din investitii in valoare de 12.884.359 lei, iar pierderea din investitii a fost de 11.249.494 lei. Profitul net din activele financiare este de 1.267.383 lei. Venituri din dobanzi sunt in valoare de 374.731 lei, iar veniturile din dividende in valoare de 685.316 lei. Astfel, fondul a realizat venituri totale nete de 2.703.308 lei. Rezultatul net dupa deducerea cheltuielilor fondului este un profit in valoare de 1.922.533 lei.

Activul net al fondului la data de 30 iunie 2025 este de 30.991.855 lei, obtinut ca diferenta intre totalitatea activelor fondului in valoare de 31.145.290 lei si obligatiile acestuia.

Modificari in activitatea si documentele fondului

Pe parcursul semestrului I din 2025 nu au intervenit modificari in documentele fondului.

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, 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 Forvis Mazars Romania S.R.L., membra a Camerei Auditorilor Financieri din România.

Distributia unitatilor de fond se realizeaza atat prin intermediul administratorului, cat si prin distribuitorii autorizati: UniCredit Bank S.A. si SSIF TradeVille S.A.

Mirela Stanca,
Director General Executiv
Amundi Asset Management S.A.I. S.A.

AMUNDI INTEGRO – Situatia detaliata a activelor la data de 30.06.2025

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 S.A.	TLV	ROTLVAACNOR1	30-Jun-25	95.000,00	10,00	30,96	2.941.200,00	0,0104%	9,446%
BRD Groupe Societe Generale S.A.	BRD	ROBRDBACNOR2	30-Jun-25	78.838,00	1,00	19,60	1.545.224,80	0,0113%	4,962%
BURSA DE VALORI BUCURESTI	BVB	ROBVBAACNOR0	30-Jun-25	2.199,00	10,00	37,90	83.342,10	0,0248%	0,268%
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	ROTSELACNOR9	30-Jun-25	4.700,00	10,00	57,00	267.900,00	0,0064%	0,860%
Condmag Brasov	COMI	ROCOMIACNOR3	30-Jun-25	85.000,00	0,10	0,02	1.487,50	0,0223%	0,005%
Digi Communications N.V	DIGI	NL0012294474	30-Jun-25	7.080,00	0,05	74,50	527.460,00	0,0010%	1,694%
EVERGENT INVESTMENTS S.A.	EVER	ROSIFBACNOR0	30-Jun-25	165.053,00	0,10	1,51	249.230,03	0,0185%	0,800%
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROFPTAACNOR5	30-Jun-25	386.209,00	0,52	0,36	139.228,34	0,0109%	0,447%
INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.	INFINITY	ROSIFEACNOR4	30-Jun-25	104.600,00	0,10	2,52	263.592,00	0,0243%	0,847%
LION CAPITAL S.A.	LION	ROSIFAACNOR2	30-Jun-25	126.000,00	0,10	2,64	332.640,00	0,0248%	1,068%
MedLife S.A	M	ROMEDLACNOR6	30-Jun-25	84.407,00	0,25	6,70	565.526,90	0,0159%	1,816%
OMV Petrom S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	30-Jun-25	3.857.000,00	0,10	0,75	2.904.321,00	0,0062%	9,327%
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	ROSNNEACNOR8	30-Jun-25	10.760,00	10,00	41,40	445.464,00	0,0036%	1,431%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNNGACNOR3	30-Jun-25	197.500,00	1,00	7,01	1.384.475,00	0,0051%	4,446%
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	ROTGNTACNOR8	30-Jun-25	21.500,00	10,00	34,30	737.450,00	0,0114%	2,368%
S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.	H2O	RO4Q0Z5RO1B6	30-Jun-25	16.780,00	10,00	122,40	2.053.872,00	0,0037%	6,596%
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.	EL	ROELECACNOR5	30-Jun-25	9.600,00	10,00	14,70	141.120,00	0,0028%	0,453%
Sphera Franchise Group	SFG	ROSFGPACNOR4	30-Jun-25	7.500,00	15,00	38,15	286.125,00	0,0193%	0,919%
TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.	TRANSI	ROSIFCACNOR8	30-Jun-25	1.206.000,00	0,10	0,36	438.984,00	0,0558%	1,410%
Total							15.308.642,67		49,163%

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 HUNEDOARA	HUE26B	ROHUNEDBL037		6.000,00	10-Jul-07	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	7,60	0,00	0,07	-		46.042,33	1,905%	0,15%
PRIMARIA IASI	IAS28	ROIASIDBL011		1.600,00	25-Sep-08	15-May-25	15-Aug-25	6,49%	20,62	0,00	0,17	-		33.271,33	0,160%	0,11%
Total														79.313,66		0,25%

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	30-Jun-25	35,00	5-Sep-19	26-Jul-24	26-Jul-25	5,80%	390.943,00	55,62	18.909,59	-	97,3180	359.522,59	0,001%	1,155%
RO1227DBN011	RO1227DBN011	30-Jun-25	50,00	17-Sep-19	26-Jul-24	26-Jul-25	5,80%	558.270,00	79,45	27.013,70	-	97,3180	513.603,70	0,002%	1,649%
RO1631DBN055	RO1631DBN055	30-Jun-25	10,00	27-Jan-20	24-Sep-24	24-Sep-25	3,65%	46.294,83	5,00	1.400,00	-	81,7605	42.280,25	0,000%	0,136%
RO1631DBN055	RO1631DBN055	30-Jun-25	50,00	10-Aug-20	24-Sep-24	24-Sep-25	3,65%	241.493,55	25,00	7.000,00	-	81,7605	211.401,25	0,002%	0,679%
RO1631DBN055	RO1631DBN055	30-Jun-25	60,00	17-Dec-20	24-Sep-24	24-Sep-25	3,65%	308.640,00	30,00	8.400,00	-	81,7605	253.681,50	0,002%	0,815%

RO1631DBN055	RO1631DBN055	30-Jun-25	40,00	4-Jul-22	24-Sep-24	24-Sep-25	3,65%	136.812,71	20,00	5.600,00	-	81,7605	169.121,00	0,002%	0,543%
RO1631DBN055	RO1631DBN055	30-Jun-25	80,00	1-Sep-22	24-Sep-24	24-Sep-25	3,65%	295.716,39	40,00	11.200,00	-	81,7605	338.242,00	0,003%	1,086%
ROHRVN7NLNO2	ROHRVN7NLNO2	30-Jun-25	60,00	12-Jul-24	22-Apr-25	22-Apr-26	4,85%	294.961,70	39,86	2.790,41	-	98,3600	297.870,41	0,002%	0,957%
ROVRZSEM43E4	ROVRZSEM43E4	30-Jun-25	100,00	1-Oct-19	12-Feb-25	12-Feb-26	5,00%	533.099,00	68,49	9.520,55	-	92,6735	472.888,05	0,004%	1,519%
ROVRZSEM43E4	ROVRZSEM43E4	30-Jun-25	60,00	10-Jan-20	12-Feb-25	12-Feb-26	5,00%	315.834,72	41,10	5.712,33	-	92,6735	283.732,83	0,002%	0,911%
ROVRZSEM43E4	ROVRZSEM43E4	30-Jun-25	120,00	17-Jan-24	12-Feb-25	12-Feb-26	5,00%	567.501,40	82,19	11.424,66	-	92,6735	567.465,66	0,004%	1,822%
ROVRZSEM43E4	ROVRZSEM43E4	30-Jun-25	60,00	28-Oct-24	12-Feb-25	12-Feb-26	5,00%	283.417,95	41,10	5.712,33	-	92,6735	283.732,83	0,002%	0,911%
Total													3.793.542,07		12,183%

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

1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) - state membre

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala*	Valoare actiune*	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
Erste Group Bank AG	AT0000652011	30-Jun-25	860,00	-	72,30	5,0777	315.721,23	0,0002%	1,014%
Total							315.721,23		1,014%

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
INDUSTRIALEXPOT S.A.	6.000,00	12,00	-	-	-	-	0,2700%
Total				-		0,000%	

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.	187.182,66	0,601%
UniCredit Bank S.A.	77.488,67	0,249%
Total	264.671,33	0,850%

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 Groupe Societe Generale S.A.	28.763,14	5,0777	146.050,60	0,47%
UniCredit Bank S.A.	-	5,0777	-	-
Total			146.050,60	0,469%

3. Disponibil in conturi curente si numerar denominate in USD

Denumire banca	Valoare curenta*	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPC
BRD Groupe Societe Generale S.A.	-	4,3329	-	-
Total			-	0,000%

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	Creștere zilnică	Dobanda cumulată	Valoare totala	Pondere in total instrumente ale unui emitent	Pondere in activul total al OPC
RO0DU3PR9NF9	-	40,00	11-Dec-23	24-Feb-26	5.548,00	43,29	5.497,53	214.934,53	0,002%	0,690%
RO0DU3PR9NF9	-	80,00	5-Dec-24	24-Feb-26	5.182,75	86,58	10.995,07	429.869,07	0,003%	1,381%
RO1J9H39WKT4	-	50,00	1-Feb-23	28-Apr-26	3.670,93	29,11	1.863,01	196.118,01	0,002%	0,630%
RO1J9H39WKT4	-	40,00	1-Mar-23	28-Apr-26	3.525,84	23,29	1.490,41	156.894,41	0,002%	0,504%
RO1J9H39WKT4	-	70,00	14-Feb-24	28-Apr-26	4.005,91	40,75	2.608,22	274.565,22	0,003%	0,882%
RO1J9H39WKT4	-	60,00	24-Feb-25	28-Apr-26	3.812,08	34,93	2.235,62	235.341,62	0,003%	0,756%
RO3B41D8EX14	-	100,00	26-Jan-23	25-Jul-25	4.361,40	66,44	22.655,48	479.352,98	0,004%	1,539%
RO3B41D8EX14	-	80,00	11-Dec-23	25-Jul-25	4.588,67	53,15	18.124,38	383.482,38	0,003%	1,232%
RO3B41D8EX14	-	80,00	29-Jan-24	25-Jul-25	4.681,75	53,15	18.124,38	383.482,38	0,003%	1,232%
RO3B41D8EX14	-	60,00	6-Feb-24	25-Jul-25	4.680,22	39,86	13.593,29	287.611,79	0,002%	0,924%
RO4KELYFLVK4	-	20,00	7-Feb-22	11-Oct-25	4.632,90	13,01	3.422,60	86.082,60	0,001%	0,276%
RO4KELYFLVK4	-	60,00	27-Jul-22	11-Oct-25	3.663,59	39,04	10.267,81	258.247,81	0,002%	0,829%
RO4KELYFLVK4	-	80,00	16-Feb-23	11-Oct-25	3.909,51	52,05	13.690,41	344.330,41	0,003%	1,106%
RO4KELYFLVK4	-	60,00	4-Sep-24	11-Oct-25	4.313,28	39,04	10.267,81	258.247,81	0,002%	0,829%
RO7P95F9FNY6	-	80,00	2-Dec-22	25-Oct-25	4.007,50	27,40	6.821,92	367.579,92	0,003%	1,180%
RO7P95F9FNY6	-	100,00	11-Jun-24	25-Oct-25	4.445,47	34,25	8.527,40	459.474,90	0,004%	1,476%
RO7P95F9FNY6	-	80,00	20-Jun-24	25-Oct-25	4.451,59	27,40	6.821,92	367.579,92	0,003%	1,180%
ROAW5KY5CD78	-	60,00	16-Dec-20	26-Jan-26	5.378,70	34,11	5.321,10	284.111,10	0,002%	0,912%
ROAW5KY5CD78	-	60,00	11-Jan-21	26-Jan-26	5.448,85	34,11	5.321,10	284.111,10	0,002%	0,912%
ROAW5KY5CD78	-	40,00	4-Nov-21	26-Jan-26	4.846,60	22,74	3.547,40	189.407,40	0,001%	0,608%
ROAW5KY5CD78	-	120,00	3-Jun-24	26-Jan-26	4.662,38	68,22	10.642,19	568.222,19	0,004%	1,825%
ROGSHSTVFMX2	-	60,00	20-Aug-21	24-Jun-26	5.004,05	26,71	186,99	290.094,99	0,002%	0,932%
ROGSHSTVFMX2	-	50,00	4-Apr-22	24-Jun-26	4.497,45	22,26	155,82	241.745,82	0,002%	0,776%
ROGSHSTVFMX2	-	50,00	25-Jul-24	24-Jun-26	4.766,95	22,26	155,82	241.745,82	0,002%	0,776%
ROINPAL298G4	-	60,00	19-May-22	24-Oct-25	3.833,65	34,11	8.527,40	266.569,40	0,002%	0,856%
ROINPAL298G4	-	30,00	23-May-22	24-Oct-25	3.853,00	17,05	4.263,70	133.284,70	0,001%	0,428%
ROINPAL298G4	-	70,00	2-Jun-22	24-Oct-25	3.835,20	39,79	9.948,63	310.997,63	0,003%	0,999%
ROINPAL298G4	-	80,00	21-Sep-23	24-Oct-25	4.318,47	45,48	11.369,86	355.425,86	0,003%	1,141%
ROINPAL298G4	-	50,00	29-Apr-24	24-Oct-25	4.359,42	28,42	7.106,16	222.141,16	0,002%	0,713%
ROO7A2H5YIN8	-	100,00	2-Dec-22	25-Feb-26	4.677,50	91,78	11.564,38	493.819,38	0,004%	1,586%
ROO7A2H5YIN8	-	40,00	1-Mar-23	25-Feb-26	4.652,59	36,71	4.625,75	197.527,75	0,001%	0,634%
ROO7A2H5YIN8	-	50,00	7-May-24	25-Feb-26	5.018,77	45,89	5.782,19	246.909,69	0,002%	0,793%
ROO7A2H5YIN8	-	50,00	22-May-24	25-Feb-26	5.014,88	45,89	5.782,19	246.909,69	0,002%	0,793%
ROWLVEJ2A207	-	80,00	3-Jun-24	30-Oct-25	5.129,01	78,90	19.252,60	414.332,60	0,003%	1,331%
ROWLVEJ2A207	-	60,00	11-Jul-24	30-Oct-25	5.135,14	59,18	14.439,45	310.749,45	0,002%	0,998%
ROWLVEJ2A207	-	60,00	25-Jul-24	30-Oct-25	5.147,60	59,18	14.439,45	310.749,45	0,002%	0,998%
ROWLVEJ2A207	-	80,00	23-Jun-25	30-Oct-25	4.940,93	78,90	19.252,60	414.332,60	0,003%	1,331%
Total								11.206.383,54		35,989%

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de incasat

Emitent	Simbol actiune	Nr. actiuni detinute	Data ex-dividend	Dividend brut	Suma de incasat	Pondere in activul total al OPC
Digi Communications N.V	DIGI	7.080,00	26-Jun-25	1,35	9.558,00	0,031%
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	21.500,00	24-Jun-25	1,08	23.220,00	0,075%
Total					32.778,00	0,105%

Amundi Integro - Situația activelor și obligațiilor 30.06.2025

Nr. crt.	Denumire element	Sfarsitul perioadei de raportare 31.12.2024			Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2025			Diferente (RON)
		% din activul net	% din activul total	RON	% din activul net	% din activul total	RON	
I	TOTAL ACTIVE	101,15%	100,00%	29.722.766,03	101,12%	100,00%	31.138.547,27	1.415.781,24
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	64,06%	63,33%	18.824.766,95	63,31%	62,61%	19.497.219,63	672.452,68
1.1.	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	63,19%	62,48%	18.569.557,82	62,29%	61,60%	19.181.498,40	611.940,58
	- actiuni	49,31%	48,75%	14.489.968,27	49,71%	49,16%	15.308.642,67	818.674,40
	- obligatiuni corporative cotate	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
	- obligatiuni municipale cotate	0,34%	0,34%	100.920,04	0,26%	0,25%	79.313,66	-21.606,38
	- alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si pe categorii de emitent)							
	- obligatiuni emise de administratia publica centrala	13,54%	13,39%	3.978.669,51	12,32%	12,18%	3.793.542,07	-185.127,44
1.2.	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	0,87%	0,86%	255.209,13	1,03%	1,01%	315.721,23	60.512,10
	- actiuni	0,87%	0,86%	255.209,13	1,03%	1,01%	315.721,23	60.512,10
	- obligatiuni (corporatiste)	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
	- 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	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
	- 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)	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
	obligatiuni de stat necotate							
	obligatiuni corporative necotate							
	obligatiuni municipale necotate							
2	Depozite bancare din care:	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
	- depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
	depozite constituite in moneda fondului	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
	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	1,52%	1,50%	447.314,30	1,33%	1,32%	410.721,93	-36.592,37
	Disponibil in cont EUR	0,49%	0,48%	143.070,73	0,47%	0,47%	146.050,60	2.979,87
	Disponibil in cont RON	1,04%	1,02%	304.243,57	0,86%	0,85%	264.671,33	-39.572,24
	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	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.101 (1), lit.g), din Legea nr.297/2004	35,61%	35,20%	10.463.190,61	36,39%	35,99%	11.206.383,54	743.192,93
	Titluri emise de administratia publica centrala	35,61%	35,20%	10.463.190,61	36,39%	35,99%	11.206.383,54	743.192,93
7	dividende sau alte drepturi de incasat	0,00%	0,00%	0,00	0,11%	0,11%	32.778,00	32.778,00
8	Alte active din care:	-0,04%	-0,04%	-12.505,83	-0,03%	-0,03%	-8.555,83	3.950,00
	tranzit	0,00%	0,00%	140,37	0,00%	0,00%	140,37	0,00
	sume in curs de rezolvare	0,00%	0,00%	53,80	0,00%	0,00%	53,80	0,00
	subscrieri in curs	-0,04%	-0,04%	-12.700,00	-0,03%	-0,03%	-8.750,00	3.950,00
	decontare tranzactii	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
II	TOTAL OBLIGATII	1,15%	1,14%	337.429,15	1,12%	1,10%	343.857,89	6.428,74
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0,41%	0,40%	119.830,17	0,41%	0,40%	125.257,51	5.427,34
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0,01%	0,01%	3.669,17	0,01%	0,01%	3.765,08	95,91
3	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate intermediarilor	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00

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%	2.310,90	0,01%	0,01%	2.410,23	99,33
8	Cheltuieli cu auditul financiar	0,04%	0,04%	12.376,00	0,04%	0,04%	12.333,29	-42,71
9	Alte cheltuieli aprobate	0,68%	0,67%	198.977,16	0,65%	0,64%	198.977,16	0,00
10	Rascumparari de platit	0,00%	0,00%	265,75	0,00%	0,00%	1.114,63	848,88
III	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100,00%	98,86%	29.385.336,88	100,00%	98,90%	30.794.689,38	1.409.352,50

Situatia valorii unitare a activului net			
Denumire element	30.06.2025	31.12.2024	Diferente
Valoare activ net	30.794.689,38	29.385.336,88	1.409.352,50
Numar de unitati de fond in circulatie	4.501.206,8066	4.576.993,8932	-75.787,0866
Valoarea unitara a activului net	6,8414	6,4202	0,4212

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani			
	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2025
Activ net	20.705.119,41	28.816.294,61	30.794.689,38
VUAN	5,5022	6,6383	6,8414