



Raport semestrial

AMUNDI STABILO

2018

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 optim intre randament si risc. Cu o istorie de 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

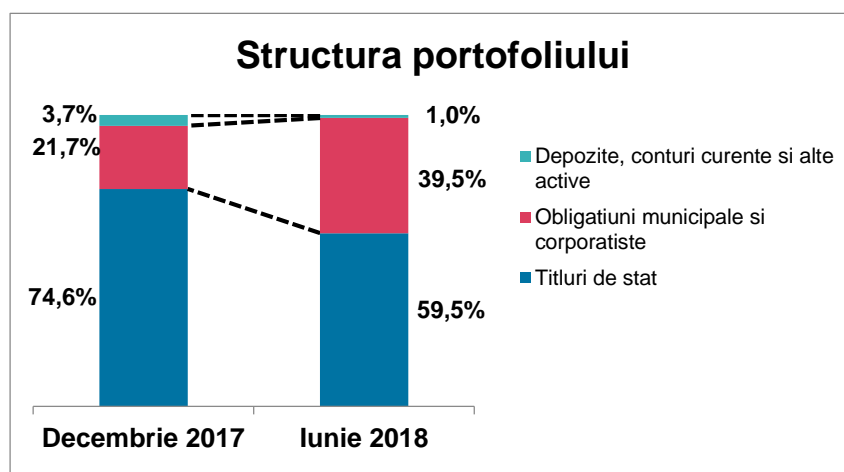
Fondul are ca obiectiv realizarea de randamente stabile pe termen mediu și lung, prin investirea intr-un portofoliu diversificat de instrumente financiare cu venit fix si instrumente ale pietei monetare din Romania, din state membre ale Uniunii Europene sau din state nemembre. Fondul urmareste o alocare 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

In prima jumatate a anului 2018, pe fondul cresterii ratei inflatiei, rata dobanzii de politica monetara a intrat pe un trend crescator, atingand nivelul de 2,5% fata de 1,75% la finele anului anterior. Ratele medii ale dobanzilor pe piata monetara interbancara au avut o evolutie similara pe parcursul primului semestru din anul 2018, ROBOR-ul depasind in lunile mai si iunie nivelul de 3% pentru toate scadentele.

Structura portofoliului

Structura portofoliului fondului a suferit modificari semnificative pe parcursul primului semestru al anului 2018. Ca urmare a rascumpararilor inregistrate pe parcursul perioadei analizate, administratorul fondului a redus treptat componenta de titluri de stat. Astfel, ponderea acestora a scazut pe parcursul semestrului de la la 74,6% la inceputul anului pana la 59,5% la 30 iunie 2018.

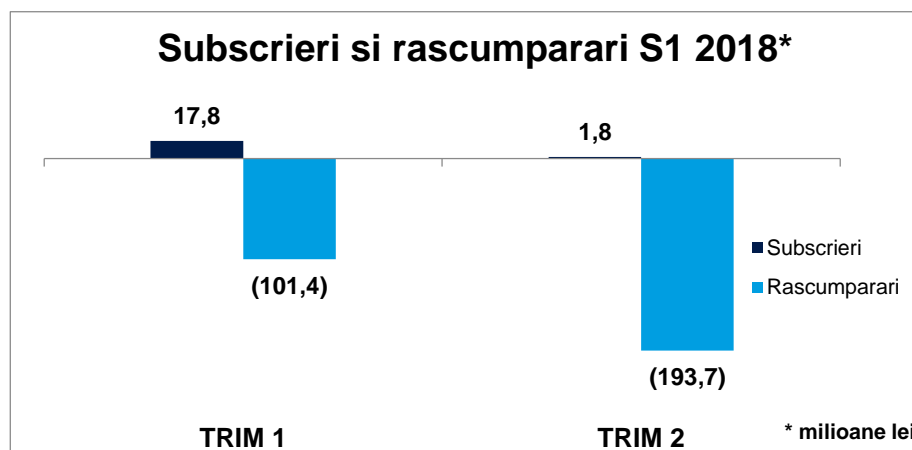


Fondul nu investeste in produse structurate, in instrumente ale pietei monetare de tipul efectelor de comert sau in instrumente de tip total return swap si nu utilizeaza operatiuni de finantare prin instrumente financiare (SFT).

Evolutia activelor nete si a valorii unitare a activului net

Pe fondul scaderilor inregistrate de obligatiunile din portofoliul fondului in conditiile cresterii randamentelor, valoarea unitatii de fond a inregistrat o scadere de 1,21%, de la 12,9131 lei la 12,7568 lei.

Ca urmare a rascumpararilor semnificative inregistrate pe parcursul primului semestru al anului, numarul unitatilor de fond detinute de investitori a scazut cu 48,1%, de la 44,5 milioane la 23,1 milioane.



Ca urmare in special a rascumpararilor realizate de investitori, valoarea totala a activului net a scazut in primul semestru de la 574,7 milioane lei la 294,4 milioane lei.

Situatia veniturilor si a contului de capital

In primul semestru, fondul a realizat venituri totale de 9.736.775 lei, rezultatul net dupa deducerea cheltuielilor fondului fiind de - 20.321.921 lei.

Activul net al fondului la data de 30 iunie 2018 este de 294.374.369 lei, obtinut ca diferenta intre totalitatea activelor fondului in valoare de 294.757.870 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 data de 13 februarie 2018, luand in considerare evolutia fondului din anul 2017.

Ca urmare a modificarii denumirii societatii de administrare, a fost modificata si denumirea fondului din Pioneer Stabilo in Amundi Stabilo. In consecinta, au fost modificate corespunzator si 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 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 STABILO - Situatia detaliata la data de 30.06.2018

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 oblig	Data ultimei sedinte in care s-a tranz	Nr. oblig deti nute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	% dob.	Valoare nominala cupon	Cres tere zil nica	Dobanda cumulata	Discount/ prima cumulate (a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total oblig emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
GARANTI BANK BUCURESTI	GBR19	12-Apr-17	400	29-May-14	15-May-18	15-May-19	5,47%	10.000,00	1,02	70,4356	-214,6265	103,68	4.089.523,66	1,33%	1,387%
GARANTI BANK BUCURESTI	GBR19	12-Apr-17	150	28-Apr-15	15-May-18	15-May-19	5,47%	10.000,00	1,02	70,4356	-214,6265	103,68	1.533.571,37	0,50%	0,520%
International Investment Bank	IIB18	2-Mar-16	200	19-Jan-16	14-Oct-17	14-Oct-18	4,10%	10.000,00	0,85	292,6945	-249,2469	102,80	2.064.689,52	1,80%	0,700%
INTERNATIONAL INVESTMENT BANK	IIB19	7-Nov-16	455	23-Sep-16	27-Sep-17	27-Sep-18	3,40%	10.000,00	0,84	258,7778	-61,5825	101,08	4.688.863,83	1,52%	1,591%
INTERNATIONAL INVESTMENT BANK	IIB19	7-Nov-16	328	30-May-17	27-Sep-17	27-Sep-18	3,40%	10.000,00	0,84	258,7778	-61,5825	101,08	3.380.104,04	1,09%	1,147%
INTERNATIONAL INVESTMENT BANK	IIB20	21-Sep-17	360	21-Sep-17	25-Jun-18	25-Sep-18	4,45%	10.000,00	1,24	7,4167	0,0000	100,00	3.602.670,00	1,20%	1,222%
PRIMARIA BUCURESTI	PMB20	30-Mar-18	500	29-Apr-15	4-May-18	4-May-19	3,58%	10.000,00	0,91	56,8877	-6,5561	100,54	5.052.165,77	0,90%	1,714%
PRIMARIA BUCURESTI	PMB20	30-Mar-18	400	17-Aug-15	4-May-18	4-May-19	3,58%	10.000,00	0,91	56,8877	-6,5561	100,54	4.041.732,61	0,72%	1,371%
PRIMARIA BUCURESTI	PMB20	30-Mar-18	30	18-Dec-15	4-May-18	4-May-19	3,58%	10.000,00	0,91	56,8877	-6,5561	100,54	303.129,95	0,05%	0,103%
PRIMARIA BUCURESTI	PMB22	24-Nov-17	200	29-Apr-15	4-May-18	4-May-19	4,43%	10.000,00	1,10	70,3945	-24,9784	101,85	2.046.083,22	0,36%	0,694%
PRIMARIA BUCURESTI	PMB22	24-Nov-17	20	18-Dec-15	4-May-18	4-May-19	4,43%	10.000,00	1,10	70,3945	-24,9784	101,85	204.608,32	0,04%	0,069%
PRIMARIA BUCURESTI	PMB22	24-Nov-17	54	25-Jan-16	4-May-18	4-May-19	4,43%	10.000,00	1,10	70,3944	-24,9784	101,85	552.442,47	0,10%	0,187%
PRIMARIA BUCURESTI	PMB25	3-Jan-18	200	29-Apr-15	4-May-18	4-May-19	5,10%	10.000,00	1,19	81,0411	-37,0967	105,55	2.119.788,88	0,36%	0,719%
PRIMARIA HUNEDOARA	HUE26B	24-May-18	3.000	30-Jan-09	15-May-18	15-Aug-18	3,43%	46,80	0,00	0,2096	0,0000	90,00	126.988,72	0,95%	0,043%
PRIMARIA IASI	IAS28	20-Apr-18	10.686	2-Jul-10	15-May-18	15-Aug-18	2,77%	61,78	0,01	0,2234	0,0149	98,01	649.590,65	1,07%	0,220%
RAIFFEISEN BANK	RBRO19	10-Oct-17	356	9-May-14	15-May-18	15-May-19	5,35%	10.000,00	0,95	68,8904	-136,0825	103,00	3.642.879,63	0,71%	1,236%
Transelectrica S.A.	TEL18	26-Oct-17	300	18-Dec-13	19-Dec-17	19-Dec-18	6,10%	10.000,00	1,07	324,2192	-147,9714	102,50	3.127.874,35	1,50%	1,061%
Transelectrica S.A.	TEL18	26-Oct-17	10	30-Jun-14	19-Dec-17	19-Dec-18	6,10%	10.000,00	1,07	324,2190	-147,9714	102,50	104.262,48	0,05%	0,035%
Transelectrica S.A.	TEL18	26-Oct-17	28	10-Nov-14	19-Dec-17	19-Dec-18	6,10%	10.000,00	1,07	324,2193	-147,9714	102,50	291.934,94	0,14%	0,099%
Total													41.622.904,41		14,121%

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

Serie	Nr. oblig detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Procent dobanda	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/ prima cumulat (a)	Valoare totala	Pondere in total oblig emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
B2106A	142	7-May-15	11-Jun-18	11-Jun-19	5,95%	1.651.475,07	127,35	4.629,59	-119434,06	1.536.670,60	0,28%	0,521%
B2106A	200	17-Jun-15	11-Jun-18	11-Jun-19	5,95%	2.257.905,21	207,94	6.520,55	-130842,02	2.133.583,74	0,40%	0,724%
B2106A	200	6-Jul-15	11-Jun-18	11-Jun-19	5,95%	2.247.740,00	211,60	6.520,55	-124613,79	2.129.646,76	0,40%	0,723%
B2106A	500	10-Aug-15	11-Jun-18	11-Jun-19	5,95%	5.700.000,00	486,43	16.301,37	-346384,97	5.369.916,39	1,00%	1,822%
B2106A	700	3-Jul-17	11-Jun-18	11-Jun-19	5,95%	7.926.902,41	496,07	22.821,92	-232854,40	7.716.869,93	1,40%	2,618%
B2106A	340	24-Jul-17	11-Jun-18	11-Jun-19	5,95%	3.860.468,80	229,06	11.084,93	-110564,54	3.760.989,19	0,68%	1,276%
B2004A	98	2-Dec-14	29-Apr-18	29-Apr-19	5,75%	1.119.418,57	83,72	9.726,16	-92215,52	1.036.929,21	0,12%	0,352%
B2004A	95	26-Jan-15	29-Apr-18	29-Apr-19	5,75%	1.106.634,65	67,99	9.428,42	-102082,02	1.013.981,05	0,12%	0,344%
B2004A	140	18-Feb-15	29-Apr-18	29-Apr-19	5,75%	1.617.878,81	105,57	13.894,52	-141075,09	1.490.698,24	0,18%	0,506%
B2004A	410	2-Mar-15	29-Apr-18	29-Apr-19	5,75%	4.775.375,22	287,22	40.691,10	-435783,80	4.380.282,52	0,51%	1,486%
B2004A	215	30-Mar-15	29-Apr-18	29-Apr-19	5,75%	2.478.084,48	161,84	21.338,01	-209938,70	2.289.483,80	0,27%	0,777%
B2004A	680	21-May-15	29-Apr-18	29-Apr-19	5,75%	7.728.200,00	555,85	67.487,67	-583925,93	7.211.761,74	0,85%	2,447%
B2004A	400	22-Jun-15	29-Apr-18	29-Apr-19	5,75%	4.483.000,00	357,41	39.698,63	-300818,18	4.221.880,45	0,50%	1,432%
B2004A	155	10-Sep-15	29-Apr-18	29-Apr-19	5,75%	1.756.925,00	121,67	15.383,22	-125086,10	1.647.222,12	0,19%	0,559%
B2004A	800	5-Dec-17	29-Apr-18	29-Apr-19	5,75%	8.444.630,50	751,54	79.397,26	-104798,49	8.419.229,27	1,00%	2,856%
B2304A	271	18-Dec-15	26-Apr-18	26-Apr-19	5,85%	3.110.909,68	284,86	28.666,60	-137822,05	3.001.754,24	0,24%	1,018%
B2304A	400	11-Jan-16	26-Apr-18	26-Apr-19	5,85%	4.654.418,20	395,08	42.312,33	-221419,69	4.475.310,84	0,36%	1,518%
B1906A	550	16-May-14	24-Jun-18	24-Jun-19	4,75%	2.830.529,25	314,63	2.505,14	-65046,18	2.767.988,20	0,62%	0,939%
B1906A	286	2-Jun-14	24-Jun-18	24-Jun-19	4,75%	1.481.480,00	158,21	1.302,67	-41496,34	1.441.286,33	0,32%	0,489%
B1906A	400	4-Aug-14	24-Jun-18	24-Jun-19	4,75%	2.119.436,46	193,28	1.821,92	-95455,39	2.025.802,99	0,45%	0,687%
B1906A	380	4-Aug-14	24-Jun-18	24-Jun-19	4,75%	2.020.469,74	179,69	1.730,82	-96281,20	1.925.919,36	0,43%	0,653%
B1906A	760	4-Nov-14	24-Jun-18	24-Jun-19	4,75%	4.117.057,96	307,02	3.461,64	-249933,92	3.870.585,68	0,86%	1,313%
B1906A	108	12-Dec-14	24-Jun-18	24-Jun-19	4,75%	590.526,47	39,67	491,92	-39570,40	551.447,99	0,12%	0,187%
B1906A	880	23-Mar-15	24-Jun-18	24-Jun-19	4,75%	4.827.504,73	297,15	4.008,22	-328892,17	4.502.620,78	1,00%	1,528%
B1906A	300	12-May-15	24-Jun-18	24-Jun-19	4,75%	1.623.359,32	113,03	1.366,44	-93937,18	1.530.788,58	0,34%	0,519%
B1906A	600	20-May-15	24-Jun-18	24-Jun-19	4,75%	3.256.809,98	218,52	2.732,88	-195271,85	3.064.271,01	0,68%	1,040%
B1906A	1.246	2-Jun-15	24-Jun-18	24-Jun-19	4,75%	6.764.035,60	450,16	5.675,27	-404943,94	6.364.766,93	1,41%	2,159%
B1906A	400	23-Jul-15	24-Jun-18	24-Jun-19	4,75%	2.169.300,00	141,71	1.821,92	-126856,44	2.044.265,47	0,45%	0,694%
B2502A	420	21-Aug-17	24-Feb-18	24-Feb-19	4,75%	2.255.979,60	216,40	34.707,53	-17748,23	2.272.938,91	0,29%	0,771%
B1904A	600	23-Nov-16	29-Apr-18	29-Apr-19	2,50%	3.067.889,61	128,77	12.945,21	-44722,76	3.036.112,06	0,52%	1,030%
B1904A	1.000	16-Mar-17	29-Apr-18	29-Apr-19	2,50%	5.083.550,00	233,96	21.575,34	-50781,04	5.054.344,30	0,87%	1,715%
B1904A	1.200	10-May-17	29-Apr-18	29-Apr-19	2,50%	6.114.085,50	251,84	25.890,41	-66032,75	6.073.943,16	1,04%	2,061%

B2103A	200	18-Nov-15	22-Mar-18	22-Mar-19	3,25%	1.031.404,37	72,93	8.993,15	-15371,86	1.025.025,65	0,20%	0,348%
B2103A	600	4-Jan-16	22-Mar-18	22-Mar-19	3,25%	3.073.105,74	228,68	26.979,45	-34861,68	3.065.223,52	0,60%	1,040%
B2103A	1.000	25-Jan-16	22-Mar-18	22-Mar-19	3,25%	5.176.430,00	351,41	44.965,75	-83103,13	5.138.292,63	1,00%	1,743%
B2103A	800	24-Feb-16	22-Mar-18	22-Mar-19	3,25%	4.127.621,40	287,21	35.972,60	-59018,87	4.104.575,14	0,80%	1,393%
B2103A	960	31-May-16	22-Mar-18	22-Mar-19	3,25%	4.918.193,86	360,01	43.167,12	-51145,46	4.910.215,52	0,96%	1,666%
B2212A	260	21-Feb-17	19-Dec-17	19-Dec-18	3,50%	1.313.967,17	118,09	24.183,56	-3240,38	1.334.910,35	0,39%	0,453%
B2002A	200	14-Jun-16	26-Feb-18	26-Feb-19	2,25%	999.420,00	62,07	7.705,48	320,07	1.007.445,55	0,16%	0,342%
B2002A	1.600	4-Jan-17	26-Feb-18	26-Feb-19	2,25%	8.071.236,40	430,77	61.643,84	-33497,33	8.099.382,91	1,29%	2,748%
B2002A	2.000	20-Sep-17	26-Feb-18	26-Feb-19	2,25%	10.115.800,00	485,89	77.054,79	-36815,78	10.156.039,01	1,61%	3,446%
B2010A	1.500	21-Sep-17	26-Oct-17	26-Oct-18	2,30%	7.588.500,00	394,07	117.205,48	-21909,05	7.683.796,43	1,50%	2,607%
B2010A	2.400	7-Dec-17	26-Oct-17	26-Oct-18	2,30%	11.654.400,00	1085,30	187.528,77	66486,86	11.908.415,62	2,40%	4,040%
B2010A	1.500	10-Jan-18	26-Oct-17	26-Oct-18	2,30%	7.288.876,85	679,99	117.205,48	35256,32	7.441.338,65	1,50%	2,525%
B2203A	200	13-Apr-17	8-Mar-18	8-Mar-19	3,40%	1.028.290,00	77,30	10.712,33	-6957,60	1.032.044,73	0,04%	0,350%
Total						179.629.226,61				175.269.997,55		59,462%

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

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

Emitent	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. oblig detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Procent dobanda	Pret achizitie	Crester e zilnica*	Dobanda cumulata*	Discount/ prima cumulat (a)*	Pret piata*	Valoare totala	Pondere in total oblig ale unei emisiuni	Pondere in activul total al OPCVM
AKBank	28-May-15	4	28-May-15	6-Jun-18	6-Jun-19	4,03%	100,0000	55,21	1380,14	0,0000	100,0000	2.005.520,55	3,64%	0,680%
BANCA COMERCIALA SA	29-Jun-18	6	7-Oct-14	7-Apr-18	7-Apr-19	7,70%	117,8942	53,47	4491,67	0,0000	105,8430	1.614.595,00	1,12%	0,548%
BNP PARIBAS	29-Jun-18	10	22-Jul-16	29-Jul-17	29-Jul-18	2,90%	100,0000	39,73	13387,67	0,0000	94,4630	4.857.026,71	9,43%	1,648%
CITI BANK	3-Oct-16	4	21-Nov-14	29-Sep-17	29-Sep-18	10,10%	125,8034	63,69	38155,56	-48707,4380	111,1200	2.180.192,47	7,27%	0,740%
CREDIT AGRICOLE	29-Jun-18	50	14-Feb-18	27-Feb-18	27-Feb-19	3,35%	100,0000	9,18	1138,08	0,0000	97,7300	4.943.404,11	3,13%	1,677%
DEUTSCHE BANK AG	29-Jun-18	10	17-Jan-17	27-Jan-18	27-Jan-19	2,40%	100,0000	32,88	5095,89	0,0000	96,7200	4.886.958,90	10,00%	1,658%
Erste Bank		10	16-Jul-15	31-Jul-17	31-Jul-18	3,40%	100,0000	46,58	15602,74	0,0000	-	5.156.027,40	3,33%	1,749%
Erste Bank		10	4-Dec-15	31-Jul-17	31-Jul-18	3,40%	102,2634	39,90	15602,74	-6238,8965	-	5.206.806,01	3,33%	1,766%
Erste Bank		12	11-May-16	31-Jul-17	31-Jul-18	3,40%	101,3565	42,17	15602,74	-3430,9844	-	6.227.453,35	4,00%	2,113%
Garanti Bank		10	22-Mar-17	8-Oct-17	8-Oct-18	6,00%	102,9038	56,40	21863,01	-11965,8127	-	5.244.160,64	4,63%	1,779%

KBS INTERNATIONALE FINANCIERI		4	6-Oct-14	27-Aug-17	27-Aug-18	10,25%	129,2907	58,32	43246,58	-111810,3093	-	2.311.558,84	5,80%	0,784%
LloydsTSB Bank plc		8	12-Sep-14	3-Feb-18	3-Feb-19	9,05%	122,6174	33,21	9173,97	-39796,2400	-	2.207.369,58	1,22%	0,749%
NATIONAL GRID GAS PLC		1	6-Oct-14	6-May-18	6-May-19	8,60%	123,1092	61,09	6597,26	-77257,6654	-	544.885,75	1,25%	0,185%
Natwest Markets		9	10-Oct-14	29-Jan-18	29-Jan-19	9,30%	125,8933	30,21	9745,89	-45410,3200	-	2.511.618,46	2,09%	0,852%
Natwest Markets plc		8	6-Oct-14	3-Nov-17	3-Nov-18	10,50%	130,3707	30,92	17260,27	-55838,1872	-	2.298.791,22	3,32%	0,780%
RABOBANK	29-Mar-18	15	23-Mar-18	29-Mar-18	30-Mar-19	2,95%	100,0000	40,41	3798,63	0,0000	100,0000	7.556.979,45	0,00%	2,564%
RAIFFEISEN BANK	22-Apr-16	16	22-Apr-16	3-May-18	3-May-19	2,55%	100,0000	34,93	2060,96	0,0000	100,0000	8.032.975,34	4,00%	2,725%
RAIFFEISEN BANK	17-Jan-17	8	17-Jan-17	23-Jan-18	23-Jan-19	2,45%	100,0000	33,56	5336,30	0,0000	100,0000	4.042.690,41	1,60%	1,372%
UNICREDIT INTERNATIONAL BANK	3-Aug-15	6	31-Jul-15	13-Aug-17	13-Aug-18	2,75%	100,0000	37,67	12130,14	0,0000	100,0000	3.072.780,82	1,70%	1,042%
Total												74.901.795,01		25,411%

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

4. Obligatiuni neadmise la tranzactionare

Emitent	ISIN	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Procent Dobanda	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/ prima cumulate(a)	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al OPC
PRIMARIA BAILE HERCULANE	ROOBHEDBL019	822	30-Jan-09	16-Jun-18	16-Dec-18	4,27%	25,20	0,01	0,0448	0,1189	15.670,35	2,61%	0,005%
Total											15.670,35		0,005%

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
BANCA COMERCIALA SA	961,39	0,000%
BRD Societe Generale	79.126,56	0,027%
PIRAEUS BANK ROMANIA	714,73	0,000%
UniCredit Bank S.A.	2.863.539,08	0,971%
Total	2.944.341,76	0,999%

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

6. Principal si cupoane de incasat denuminate in lei

Emitent	Cod ISIN	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPCVM
Primaria Baile Herculane	ROOBHEDBL019	4.800,22	0,002%
Total		4.800,22	0,002%

AMUNDI STABILO – Situatia activelor si a obligatiilor

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare			Sfarsitul perioadei de raportare			Diferente (RON)
		31.12.2017			30.06.2018			
		% din activul net	% din activul total	RON	% din activul net	% din activul total	RON	
I	TOTAL ACTIVE	100,12%	100,00%	575.438.583,34	100,13%	100,00%	294.757.870,28	-280.680.713,06
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	96,41%	96,30%	554.128.342,27	99,13%	99,00%	291.810.367,32	-262.317.974,95
1.1.	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania, din care:	78,98%	78,88%	453.908.518,79	73,68%	73,58%	216.892.901,96	-237.015.616,83
	- obligatiuni corporative cotate	5,79%	5,78%	33.283.968,02	9,01%	9,00%	26.526.373,82	-6.757.594,20
	- obligatiuni municipale cotate	4,19%	4,19%	24.100.208,23	5,13%	5,12%	15.096.530,59	-9.003.677,64
	- alte titluri de creanta							
	- obligatiuni emise de administratia publica centrala	68,99%	68,91%	396.524.342,54	59,54%	59,46%	175.269.997,55	-221.254.344,99
1.2.	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru, din care:	11,77%	11,76%	67.673.858,91	25,44%	25,41%	74.901.795,01	7.227.936,10
	- actiuni							
	- obligatiuni corporative cotate	11,77%	11,76%	67.673.858,91	25,44%	25,41%	74.901.795,01	7.227.936,10
	- emise sau garantate de catre stat ori de catre autoritati ale administratiei publice centrale							
	- alte titluri de creanta							
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare							
1.3.	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert, care opereaza							

	in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de ASF din care:							
	- actiuni							
	- alte valori mobiliare asimilate acestora							
	- obligatiuni							
	- alte titluri de creanta							
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare							
2	Valori mobiliare nou emise	5,66%	5,65%	32.527.026,77	0,00%	0,00%	0,00	-32.527.026,77
3	Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 (1) lit. a) din OUG32 din care:	0,00%	0,00%	18.938,00	0,01%	0,01%	15.670,35	-3.267,65
	- obligatiuni guvernamentale necotate							
	- obligatiuni corporative netranzactionate							
	- obligatiuni municipale necotate	0,00%	0,00%	18.938,00	0,01%	0,01%	15.670,35	-3.267,65
4	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care:							
	- Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania							
	- Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru							
5	Depozite bancare din care:	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00
5.1.	- depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00

5.2.	- depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru							
5.3.	- depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert							
6	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata, din care:							
6.1.	- instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania							
6.2.	- instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru							
6.3.	- instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat tert							
6.4.	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate							
7	Conturi curente si numerar	3,71%	3,71%	21.333.720,20	7,25%	7,24%	21.333.720,20	0,00
7.1.	Disponibil in cont EUR							
7.2.	Disponibil in cont RON	3,71%	3,71%	21.333.720,20	7,25%	7,24%	21.333.720,20	0,00
7.3.	Numerar in casierie							
8	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 lit.g) din OUG 32/2012 - Contracte de tip repo pe titluri de valoare							
9	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM							
10	Dividende sau alte drepturi de încasat							
11	Titluri-suport pentru operațiuni de report							
12	Alte active	0,00%	-0,0041%	-23.479,33	0,00%	0,0011%	3.161,20	26.640,53
	tranzit	0,00%	0,0008%	4.521,00	0,00%	0,0016%	4.823,06	302,06
	sume in curs de rezolvare	0,00%	0,0000%	37,67	0,00%	0,0000%	39,14	1,47

	decontare tranzactii							
	subscrieri in curs	0,00%	-0,0049%	-28.038,00	0,00%	-0,0006%	-1.701,00	26.337,00
II	TOTAL OBLIGATII	0,12%	0,12%	695.067,89	0,13%	0,13%	383.501,30	-311.566,59
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0,10%	0,10%	572.963,71	0,11%	0,11%	314.321,98	-258.641,73
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0,01%	0,01%	56.311,03	0,01%	0,01%	34.158,51	-22.152,52
3	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor							
4	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare							
5	Cheltuieli cu dobanzile							
6	Cheltuieli de emisiune							
7	Cheltuieli plata comisioane/tarife datorate ASF	0,01%	0,01%	44.358,57	0,01%	0,01%	24.384,26	-19.974,31
8	Cheltuieli cu auditul financiar	0,00%	0,00%	21.420,00	0,00%	0,00%	10.621,97	-10.798,03
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%	14,58	0,00%	0,00%	14,58	0,00
III	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100,00%	99,88%	574.743.515,45	100,00%	99,87%	294.374.368,98	-280.369.146,47

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	30.06.2018	31.12.2017	Diferente
Valoare activ net	294.374.369,01	574.743.515,45	-280.369.146,44
Numar de unitati de fond in circulatie	23.075.802,8329	44.508.459,1424	-21.432.656,3095
Valoarea unitara a activului net	12,7568	12,9131	-0,1563

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani

	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2018
Activ net	491.495.737,12	565.300.842,59	294.374.369,01
VUAN	12,6359	12,8449	12,7569

**SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR PENTRU
AMUNDI STABILO
la data de 30 iunie 2017**

Denumirea indicatorului	Nr.Rd.	Realizari afere nte perioadei precedente	Realizari afere nte perioadei afere nta
A	B	1	2
VENITURI -TOTAL (Rd 02la 07)	1	28,639,069	9,736,775
1. Venituri din imobilizari financiare investitii financiare pe termen scurt(ct.761)	2	18,401,739	747,504
2.Venituri din investitii financiare cedate (ct.764)	5	0	327,295
3. Venituri din dobanzi (ct.766)	6	10,237,229	8,657,478
4.Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct.765,767,768)	7	0	1
5.Venituri din comisioane (ct.704)	8		
6.Alte venituri (ct.754,758)	9	100	4,498
CHELTUIELI -TOTAL(Rd09-16)	10	5,415,642	30,058,696
7.Che ltuieli privind investitiile financiare cedate (ct.664)	11	50,475	1,618,042
8.Che ltuieli privind dobanzile (ct.666)	12	0	
9.Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct.662,665,667,668)	13	1,485,870	3,094,605
10.Che ltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	14	0	25,136,771
11.Che ltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	15	1,896	1,768
12.Che ltuieli privind alte servicii executate de terti (ct.626,628,625,641)	16	0	
13.Che ltuieli cu taxe si varsaminte asimilate (ct.635)	17	253,330	203,012
14.Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct.654,658)	18	100	4,498
E. REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE	25		
profit (rd.23-24)	26	23,223,427	
pierdere (rd.24-23)	27		20,321,921

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele DOLEA FLORIN
Semnătura _____
Ștampila unității

ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele LEBARON CAMELIA
Semnătura _____