



---

**Raport semestrial**  
**AMUNDI INTEGRO**  
**2018**

---

## **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 corporatiste. 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 pietele 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 2018, pe fondul creșterii ratei inflației, rata dobânzii de politica monetară a intrat pe un trend crescător, atingând nivelul de 2,5% față de 1,75% la finele anului anterior. Ratele medii ale dobânzilor pe piața monetară interbancară au avut o evoluție similară pe parcursul primului semestru din anul 2018, ROBOR-ul depășind în lunile mai și iunie nivelul de 3% pentru toate scadențele.

Pe fondul creșterii inflației și a ratelor dobânzilor, titlurile de stat au avut o evoluție negativă, ajustându-se la nivele corespunzătoare unor randamente în creștere.

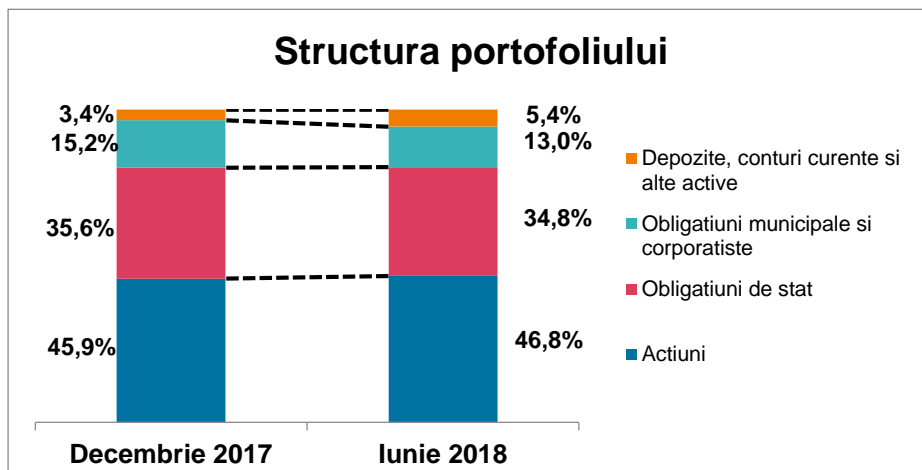
Pe de altă parte, piața acțiunilor a continuat evoluția bună din anul 2017, indicele BET TR înregistrând o creștere de 11%.

## **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 obligatiunilor.

Abordarea conservatoare a condus la o ușoară creștere a sumelor pastrate în conturi curente și depozite bancare. Ca urmare, a scăzut ușor ponderea titlurilor de stat și a obligatiunilor municipale și corporatiste de la 51% la începutul anului până la 48% la 30 iunie 2018. Ponderea acțiunilor a crescut ușor pe fondul creșterii cotațiilor acțiunilor, de la 46% la 47%.

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).

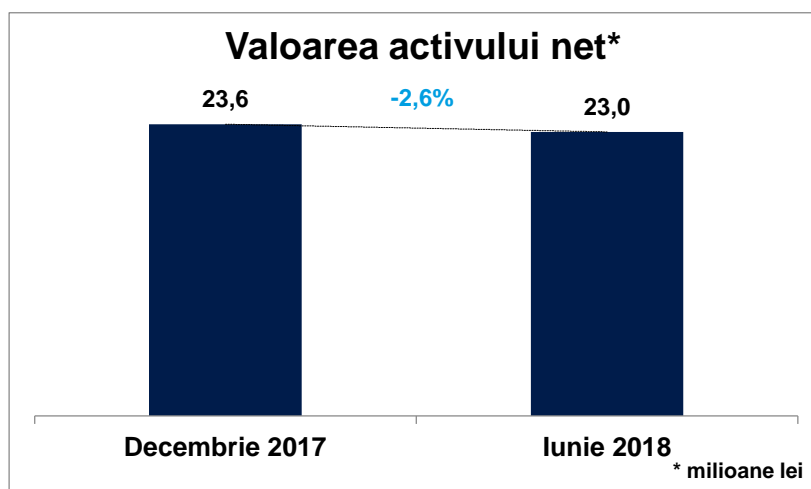


Principalele detineri ale fondului confirma orientarea managerului catre un portofoliu echilibrat, relativ concentrat, format atat din actiuni ale unor societati de renume din Romania, cat si din titluri de stat:

| TOP 5 detineri                     |                                      |
|------------------------------------|--------------------------------------|
| Denumire                           | Pondere in activul total al fondului |
| Actiuni Fondul PROPRIETATEA        | 7,76%                                |
| Obligatiuni de stat B2103A         | 7,26%                                |
| Actiuni SIF Moldova                | 5,74%                                |
| Actiuni OMV Petrom S.A.            | 5,01%                                |
| Actiuni Banca Romana de Dezvoltare | 4,70%                                |

### Evolutia activelor nete si a valorii unitare a activului net

Valoarea activului net unitar a scazut in primul semestru al anului 2018 cu 0,35%, de la 4,9758 lei la 31 decembrie 2017 pana la 4,9584 lei la 30 iunie 2018. Numarul unitatilor de fond a inregistrat de asemenea o scadere de 2,3%, activul net al fondului la 30 iunie 2018 ajungand la aproximativ 23 milioane lei, in scadere cu 2,6% fata de nivelul de la inceputul anului.



## Situatia veniturilor si a contului de capital

In prima jumatate a anului 2018 fondul a realizat venituri totale de 7.416.303 lei, rezultatul net dupa deducerea cheltuielilor fondului fiind o pierdere de 331.423 lei.

Activul net al fondului la data de 30 iunie 2018 este 22.989.142,44 lei, obtinut ca diferenta intre totalul activelor fondului in valoare de 23.294.342,36 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.

Pentru a fi in concordanță cu noua denumire a societatii, in primul semestru al anului denumirea fondului a fost schimbata, fondul Pioneer Integro devenind Amundi Integro. In consecinta au fost modificate corespunzator si 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, fax. 021.210. 50.17, e-mail: [office.romania@amundi.com](mailto:office.romania@amundi.com), adresa web: [www.amundi.ro](http://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 30.06.2018

I.Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe 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 | 29-Jun-18                                      | 450.629,00           | 1,0000           | 2,4000          | 1.081.509,60         | 0,0104%                                    | 4,643%                            |
| BRD Societe Generale      | BRD            | ROBRDBACNOR2 | 29-Jun-18                                      | 83.370,00            | 1,0000           | 13,1200         | 1.093.814,40         | 0,0120%                                    | 4,696%                            |
| Broker Cluj               | BRK            | ROBRKOACNOR0 | 29-Jun-18                                      | 169.741,00           | 0,1600           | 0,0800          | 13.579,28            | 0,0503%                                    | 0,058%                            |
| Bursa de Valori Bucuresti | BVB            | ROBVAACNOR0  | 29-Jun-18                                      | 3.719,00             | 10,0000          | 24,9000         | 92.603,10            | 0,0462%                                    | 0,398%                            |
| Condmag Brasov            | COMI           | ROCOMIACNOR3 | 29-Jun-18                                      | 85.000,00            | 0,1000           | 0,0200          | 1.700,00             | 0,0223%                                    | 0,007%                            |
| Fondul Proprietatea       | FP             | ROFPTAACNOR5 | 29-Jun-18                                      | 2.045.500,00         | 0,5200           | 0,8840          | 1.808.222,00         | 0,0219%                                    | 7,762%                            |
| Petrom Bucuresti          | SNP            | ROSNPPACNOR9 | 29-Jun-18                                      | 3.642.200,00         | 0,1000           | 0,3205          | 1.167.325,10         | 0,0064%                                    | 5,011%                            |
| S.N.G.N. Romgaz S.A.      | SNG            | ROSNGNACNOR3 | 29-Jun-18                                      | 19.300,00            | 1,0000           | 37,3500         | 720.855,00           | 0,0050%                                    | 3,095%                            |
| SIF 1 Banat Crisana       | SIF1           | ROSIFAACNOR2 | 29-Jun-18                                      | 380.025,00           | 0,1000           | 2,5300          | 961.463,25           | 0,0731%                                    | 4,127%                            |
| SIF 2 Moldova             | SIF2           | ROSIFBACNOR0 | 29-Jun-18                                      | 969.000,00           | 0,1000           | 1,3800          | 1.337.220,00         | 0,0956%                                    | 5,741%                            |
| SIF 3 Transilvania        | SIF3           | ROSIFCACNOR8 | 29-Jun-18                                      | 1.592.610,00         | 0,1000           | 0,2160          | 344.003,76           | 0,0729%                                    | 1,477%                            |
| SIF 4 Muntenia            | SIF4           | ROSIFDACNOR6 | 29-Jun-18                                      | 561.816,00           | 0,1000           | 0,7660          | 430.351,06           | 0,0696%                                    | 1,847%                            |
| SIF 5 Oltenia             | SIF5           | ROSIFEACNOR4 | 29-Jun-18                                      | 403.654,00           | 0,1000           | 2,0900          | 843.636,86           | 0,0696%                                    | 3,622%                            |
| SNTGN Transgaz            | TGN            | ROTGNTACNOR8 | 29-Jun-18                                      | 1.155,00             | 10,0000          | 328,0000        | 378.840,00           | 0,0098%                                    | 1,626%                            |
| Sphera Franchise Group    | SFG            | ROSGFPACNOR4 | 29-Jun-18                                      | 7.500,00             | 15,0000          | 27,0000         | 202.500,00           | 0,0193%                                    | 0,869%                            |
| Transelectrica S.A.       | TEL            | ROTSELACNOR9 | 29-Jun-18                                      | 7.254,00             | 10,0000          | 22,1500         | 160.676,10           | 0,0099%                                    | 0,690%                            |
| <b>Total</b>              |                |              |  |                      |                  |                 | <b>10.638.299,51</b> |  | <b>45,669%</b>                    |

**5. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale/obligatiuni corporative**

| Emitent                | Simbol oblig. | ISIN         | Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat | Nr. oblig. detinute | Data achizitiei | Data cupon | Data scadenta cupon | % dob. | Valoare nominala cupon | Crestere zilnica | Dob. cumulata | Discount/ prima cumulate(a) | Pret piata | Valoare totala      | Pondere in total oblig. emisiune | Pondere in activul total al OPCVM |
|------------------------|---------------|--------------|--|---------------------|-----------------|------------|---------------------|--------|------------------------|------------------|---------------|-----------------------------|------------|---------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| PRIMARIA HUNEDOARA     | HUE26B        | ROHUNEDBL037 | 24-May-18                                      | 6.000               | 10-Jul-07       | 15-May-18  | 15-Aug-18           | 3,43%  | 46,80                  | 0,00             | 0,2096        | 0,0000                      | 90,00      | 253.977,44          | 1,90%                            | 1,090%                            |
| GARANTI BANK BUCURESTI | GBR19         | ROGABRDBC011 | 12-Apr-17                                      | 50                  | 29-May-14       | 15-May-18  | 15-May-19           | 5,47%  | 10.000,00              | 1,02             | 70,4356       | -214,6265                   | 103,68     | 511.190,46          | 0,17%                            | 2,194%                            |
| PRIMARIA IASI          | IAS28         | ROIASIDBL011 | 20-Apr-18                                      | 1.600               | 25-Sep-08       | 15-May-18  | 15-Aug-18           | 2,77%  | 61,78                  | 0,01             | 0,2234        | 0,0149                      | 98,01      | 97.262,31           | 0,16%                            | 0,418%                            |
| RAIFFEISEN BANK        | RBRO19        | RORFZBDBC036 | 10-Oct-17                                      | 30                  | 9-May-14        | 15-May-18  | 15-May-19           | 5,35%  | 10.000,00              | 0,95             | 68,8903       | -136,0825                   | 103,00     | 306.984,24          | 0,06%                            | 1,318%                            |
| <b>Total</b>           |               |              |  |                     |                 |            |                     |        |                        |                  |               |                             |            | <b>1.169.414,45</b> |                                  | <b>5,020%</b>                     |

**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 | Valoare initiala |
|--------|---------------------|-----------------|------------|---------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|----------------------------|----------------|----------------------------------|-----------------------------------|------------------|
| B2707A | 10                  | 2-Feb-17        | 26-Jul-17  | 26-Jul-18           | 5,80%           | 113.208,46       | 12,43            | 5.402,74         | -1762,51                   | 116.848,69     | 0,08%                            | 0,502%                            | 113.208,46       |
| B2707A | 30                  | 2-May-17        | 26-Jul-17  | 26-Jul-18           | 5,80%           | 347.131,36       | 35,05            | 16.208,22        | -5337,77                   | 358.001,81     | 0,25%                            | 1,537%                            | 347.131,36       |
| B1811A | 11                  | 15-Jul-13       | 28-Nov-17  | 28-Nov-18           | 5,60%           | 113.420,17       | 15,14            | 3.628,49         | -3158,42                   | 113.890,24     | 0,01%                            | 0,489%                            | 113.420,17       |
| B1811A | 13                  | 20-Mar-14       | 28-Nov-17  | 28-Nov-18           | 5,60%           | 134.945,43       | 17,06            | 4.288,22         | -4511,62                   | 134.722,03     | 0,01%                            | 0,578%                            | 134.945,43       |
| B1811A | 13                  | 2-Sep-14        | 28-Nov-17  | 28-Nov-18           | 5,60%           | 141.506,00       | 12,51            | 4.288,22         | -10389,64                  | 135.404,58     | 0,01%                            | 0,581%                            | 141.506,00       |
| B2004A | 9                   | 26-Jul-13       | 29-Apr-18  | 29-Apr-19           | 5,75%           | 94.023,16        | 12,55            | 893,22           | -2932,91                   | 91.983,47      | 0,01%                            | 0,395%                            | 94.023,16        |
| B2004A | 25                  | 3-Dec-13        | 29-Apr-18  | 29-Apr-19           | 5,75%           | 257.918,92       | 35,99            | 2.481,16         | -5656,37                   | 254.743,71     | 0,03%                            | 1,094%                            | 257.918,92       |
| B2004A | 26                  | 2-Dec-14        | 29-Apr-18  | 29-Apr-19           | 5,75%           | 296.988,60       | 22,21            | 2.580,41         | -24465,34                  | 275.103,67     | 0,03%                            | 1,181%                            | 296.988,60       |
| B2304A | 19                  | 2-Jul-14        | 26-Apr-18  | 26-Apr-19           | 5,85%           | 211.190,39       | 23,87            | 2.009,84         | -9600,87                   | 203.599,36     | 0,02%                            | 0,874%                            | 211.190,39       |
| B2304A | 30                  | 17-Jun-15       | 26-Apr-18  | 26-Apr-19           | 5,85%           | 335.668,11       | 35,64            | 3.173,42         | -13779,73                  | 325.061,80     | 0,03%                            | 1,395%                            | 335.668,11       |
| B2304A | 30                  | 18-Dec-15       | 26-Apr-18  | 26-Apr-19           | 5,85%           | 344.382,00       | 31,53            | 3.173,42         | -15257,06                  | 332.297,52     | 0,03%                            | 1,427%                            | 344.382,00       |
| B1906A | 92                  | 2-Jun-14        | 24-Jun-18  | 24-Jun-19           | 4,75%           | 476.560,00       | 50,89            | 419,04           | -13348,47                  | 463.630,57     | 0,10%                            | 1,990%                            | 476.560,00       |
| B2502A | 34                  | 2-Feb-17        | 24-Feb-18  | 24-Feb-19           | 4,75%           | 180.268,47       | 18,63            | 2.809,66         | -1781,27                   | 181.296,86     | 0,02%                            | 0,778%                            | 180.268,47       |
| B2502A | 120                 | 13-Nov-17       | 24-Feb-18  | 24-Feb-19           | 4,75%           | 619.983,87       | 70,56            | 9.916,44         | -1714,19                   | 628.186,12     | 0,08%                            | 2,697%                            | 619.983,87       |
| B2103A | 330                 | 25-Nov-15       | 22-Mar-18  | 22-Mar-19           | 3,25%           | 1.702.473,77     | 119,90           | 14.838,70        | -25588,39                  | 1.691.724,08   | 0,33%                            | 7,262%                            | 1.702.473,77     |
| B2212A | 40                  | 9-Nov-15        | 19-Dec-17  | 19-Dec-18           | 3,50%           | 203.495,71       | 17,83            | 3.720,55         | -1297,25                   | 205.919,00     | 0,06%                            | 0,884%                            | 203.495,71       |

|              |     |           |           |           |       |            |       |          |          |                     |       |                |            |
|--------------|-----|-----------|-----------|-----------|-------|------------|-------|----------|----------|---------------------|-------|----------------|------------|
| B2212A       | 100 | 21-Jul-16 | 19-Dec-17 | 19-Dec-18 | 3,50% | 522.815,33 | 38,19 | 9.301,37 | -6889,49 | 525.227,21          | 0,15% | 2,255%         | 522.815,33 |
| B2002A       | 120 | 13-Nov-17 | 26-Feb-18 | 26-Feb-19 | 2,25% | 593.244,48 | 45,10 | 4.623,29 | 1849,05  | 599.716,82          | 0,10% | 2,575%         | 593.244,48 |
| B2404A       | 190 | 3-Jul-17  | 29-Apr-18 | 29-Apr-19 | 3,25% | 946.896,28 | 85,84 | 5.329,11 | 449,98   | 952.675,37          | 0,13% | 4,090%         | 946.896,28 |
| B2010A       | 100 | 3-Aug-17  | 26-Oct-17 | 26-Oct-18 | 2,30% | 506.950,00 | 25,60 | 7.813,70 | -1938,43 | 512.825,26          | 0,10% | 2,202%         | 506.950,00 |
| <b>Total</b> |     |           |           |           |       |            |       |          |          | <b>8.102.858,17</b> |       | <b>34,785%</b> |            |

## 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

| 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 | 29-Jun-18                                      | 1.536                | 0,0000            | 35,7500          | 4,6611                | 255.950,32        | 0,0004%                                    | 1,099%                            |
| <b>Total</b> |              |  |                      |                   |                  |                       | <b>255.950,32</b> |  | <b>1,099%</b>                     |

### 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 tranzact | Nr. oblig detinute | Data achizitiei | Data cupon | Data scadentei cupon | Procent dobanda | Pret achizitie | Crestere zilnica* | Dobanda cumulata* | Discount/ prima cumulat (a)* | Pret piata* | Valoare totala      | Pondere in total oblig ale unei emisiuni | Pondere in activul total al OPCVM |
|------------------------------|--------------|---|--------------------|-----------------|------------|----------------------|-----------------|----------------|-------------------|-------------------|------------------------------|-------------|---------------------|--|-----------------------------------|
| Banca Comerciala             | XS0474834925 | 29-Jun-18                                 | 1                  | 2-Feb-12        | 22-Dec-17  | 22-Dec-18            | 10,30%          | 111,0060       | 141,10            | 26949,32          | 0,00                         | 108,0760    | 567.329,32          | 0,71%                                    | 2,435%                            |
| Bnp Paribas                  | XS1459818917 | 29-Jun-18                                 | 1                  | 22-Jul-16       | 29-Jul-17  | 29-Jul-18            | 2,90%           | 100,0000       | 39,73             | 13387,67          | 0,00                         | 94,4630     | 485.702,67          | 0,94%                                    | 2,085%                            |
| LloydsTSB Bank plc           | XS0483065271 |   | 1                  | 12-Sep-14       | 3-Feb-18   | 3-Feb-19             | 9,05%           | 122,6174       | 33,21             | 9173,97           | -39796,23                    | -           | 275.921,19          | 0,15%                                    | 1,184%                            |
| Unicredit International Bank | XS1272229169 |   | 1                  | 31-Jul-15       | 13-Aug-17  | 13-Aug-18            | 2,75%           | 100,0000       | 37,67             | 12130,14          | 0,00                         | -           | 512.130,14          | 0,28%                                    | 2,199%                            |
| <b>Total</b>                 |              |   |                    |                 |            |                      |                 |                |                   |                   |                              |             | <b>1.841.083,32</b> |  | <b>7,904%</b>                     |

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                | 14,1000          | -               | 0,00           | 0,000%                                     | 0,000%                          | 0,2174%                    |
| <b>Total</b>            |                      |                  |                 | <b>0,00</b>    |  | <b>0,000%</b>                   |                            |

4. Obligatiuni neadmise la tranzactionare

| Emitent                  | ISIN         | Nr. oblig 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 oblig ale unui emitent | Pondere in activul total al OPC |
|--------------------------|--------------|--------------------|-----------------|------------|----------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------------|------------------|---|---------------------------------|
| PRIMARIA BAILE HERCULANE | ROOBHEDBL019 | 824                | 3-Apr-07        | 16-Jun-18  | 16-Dec-18            | 4,27%           | 25,20            | 0,01             | 0,0448           | 0,1189                      | 15.708,48        | 2,62%                                   | 0,067%                          |
| <b>Total</b>             |              |                    |                 |            |                      |                 |                  |                  |                  |                             | <b>15.708,48</b> |   | <b>0,067%</b>                   |

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 |
|----------------------|---------------------|-----------------------------------|
| Numerar in Casierie  | 750,00              | 0,003%                            |
| BANCA COMERCIALA SA  | 1.044,95            | 0,004%                            |
| BRD Societe Generale | 0,00                | 0,000%                            |
| PIRAEUS BANK ROMANIA | 686,33              | 0,003%                            |
| UniCredit Bank S.A.  | 1.042.745,37        | 4,476%                            |
| <b>Total</b>         | <b>1.045.226,65</b> | <b>4,487%</b>                     |

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denominate in lei

| Denumire banca       | Data constituirii | Data scadentei | Procent dobanda | Valoare initiala | Crestere zilnica | Dobanda cumulata | Valoare toatala   | Pondere in activul total al OPCVM |
|----------------------|-------------------|----------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-----------------------------------|
| BRD Societe Generale | 29-Jun-18         | 2-Jul-18       | 0,01%           | 168.396,70       | 0,05             | 0,09             | 168.396,79        | 0,723%                            |
| <b>Total</b>         |                   |                |                 |                  |                  |                  | <b>168.396,79</b> | <b>0,723%</b>                     |



**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 |
|----------------|----------------|------------------|----------------------|---------------|------------------|---------------------------------|
| SNTGN TRANSGAZ | TGN            | 25-Jun-18        | 1.155,00             | 45,3800       | 52.413,90        | 0,225%                          |
| <b>Total</b>   |                |                  |                      |               | <b>52.413,90</b> | <b>0,225%</b>                   |

**6. Principal si cupoane de incasat denuminate in lei**

| Emitent                  | Cod ISIN     | Valoare curenta | Pondere in activul total al OPCVM |
|--------------------------|--------------|-----------------|-----------------------------------|
| Primaria Baile Herculane | ROOBHEDBL019 | 4.811,90        | 0,021%                            |
| <b>Total</b>             |              | <b>4.811,90</b> | <b>0,021%</b>                     |

**AMUNDI INTEGRO - Situația activelor și a obligațiilor**

| Nr. crt.  | Denumire element   | Sfarsitul 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                  |                      |
| <b>1</b>  | <b>TOTAL ACTIVE</b>  | <b>101,34%</b>                   | <b>100,00%</b>      | <b>23.927.235,08</b> | <b>101,33%</b>                   | <b>100,00%</b>      | <b>23.294.342,36</b> | <b>-632.892,72</b>   |
| <b>1</b>  | <b>Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare din care:</b>   | <b>97,91%</b>                    | <b>96,62%</b>       | <b>23.118.216,06</b> | <b>95,80%</b>                    | <b>94,54%</b>       | <b>22.023.314,25</b> | <b>-1.094.901,81</b> |
| 1.1.      | Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată din România, din care:   | 86,77%                           | 85,62%              | 20.487.250,62        | 86,61%                           | 85,47%              | 19.910.572,13        | -576.678,49          |
|           | - acțiuni  | 45,43%                           | 44,83%              | 10.727.191,42        | 46,28%                           | 45,67%              | 10.638.299,51        | -88.891,91           |
|           | - obligațiuni corporative cotate   | 5,75%                            | 5,68%               | 1.358.287,36         | 3,56%                            | 3,51%               | 818.174,70           | -540.112,66          |
|           | - obligațiuni municipale cotate  | 1,70%                            | 1,68%               | 402.294,87           | 1,53%                            | 1,51%               | 351.239,75           | -51.055,12           |
|           | - alte titluri de creanță  |                                  |                     |                      |                                  |                     |                      |                      |
|           | - obligațiuni emise de administrația publică centrală  | 33,88%                           | 33,43%              | 7.999.476,97         | 35,25%                           | 34,78%              | 8.102.858,17         | 103.381,20           |
| 1.2.      | Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată dintr-un stat membru, din care:  | 8,91%                            | 8,79%               | 2.103.789,15         | 9,12%                            | 9,00%               | 2.097.033,64         | -6.755,51            |
|           | - acțiuni  | 1,09%                            | 1,08%               | 258.414,29           | 1,11%                            | 1,10%               | 255.950,32           | -2.463,97            |
|           | - obligațiuni corporative cotate   | 7,82%                            | 7,71%               | 1.845.374,86         | 8,01%                            | 7,90%               | 1.841.083,32         | -4.291,54            |
|           | - obligațiuni emise sau garantate de către stat ori de către autorități ale administrației publice centrale  |                                  |                     |                      |                                  |                     |                      |                      |
|           | - alte titluri de creanță  |                                  |                     |                      |                                  |                     |                      |                      |
|           | - alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare   |                                  |                     |                      |                                  |                     |                      |                      |
| 1.3.      | Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o altă piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat tert, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, aprobată de ASF din care: |                                  |                     |                      |                                  |                     |                      |                      |
|           | - acțiuni  |                                  |                     |                      |                                  |                     |                      |                      |
|           | - alte valori mobiliare asimilate acestora   |                                  |                     |                      |                                  |                     |                      |                      |
|           | - obligațiuni  |                                  |                     |                      |                                  |                     |                      |                      |
|           | - alte titluri de creanță  |                                  |                     |                      |                                  |                     |                      |                      |
|           | - alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare   |                                  |                     |                      |                                  |                     |                      |                      |
| <b>2.</b> | <b>Valori mobiliare nou emise</b>  |                                  |                     |                      |                                  |                     |                      |                      |
|           | - obligațiuni corporative necotate încă  |                                  |                     |                      |                                  |                     |                      |                      |
|           | - acțiuni nou emise  |                                  |                     |                      |                                  |                     |                      |                      |
|           | - obligațiuni emise de administrația publică centrală nou emise  | 2,15%                            | 2,12%               | 508.192,21           | 0,00%                            | 0,00%               | 0,00                 | -508.192,21          |

|      |   |              |              |                   |              |              |                     |                   |
|------|---|--------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|---------------------|-------------------|
| 3.   | Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 (1) lit. a) din OUG32 din care:  | 0,08%        | 0,08%        | 18.984,08         | 0,07%        | 0,07%        | 15.708,48           | -3.275,60         |
|      | obligatiuni de stat necotate  |              |              |                   |              |              |                     |                   |
|      | obligatiuni corporative necotate  | 0,08%        | 0,08%        | 18.984,08         | 0,07%        | 0,07%        | 15.708,48           | -3.275,60         |
|      | obligatiuni municipale necotate   |              |              |                   |              |              |                     |                   |
| 4    | <b>Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care:</b>  |              |              |                   |              |              |                     |                   |
|      | - 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.   | <b>Depozite bancare din care:</b>   | <b>0,29%</b> | <b>0,29%</b> | <b>68.537,92</b>  | <b>0,73%</b> | <b>0,72%</b> | <b>168.396,79</b>   | <b>99.858,87</b>  |
| 5.1. | - depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania  | 0,29%        | 0,29%        | 68.537,92         | 0,73%        | 0,72%        | 168.396,79          | 99.858,87         |
| 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    | <b>Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata, din care:</b>  |              |              |                   |              |              |                     |                   |
| 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    | <b>Conturi curente si numerar</b>   | <b>3,12%</b> | <b>3,07%</b> | <b>735.653,70</b> | <b>4,55%</b> | <b>4,49%</b> | <b>1.045.226,65</b> | <b>309.572,95</b> |
| 7.1. | Disponibil in cont EUR  | 0,00%        | 0,00%        | 0,00              | 0,00%        | 0,00%        | 0,00                | 0,00              |
| 7.2. | Disponibil in cont RON  | 3,12%        | 3,07%        | 735.653,70        | 4,55%        | 4,49%        | 1.045.226,65        | 309.572,95        |
| 7.3. | Numerar in casierie   | 0,00%        | 0,00%        | 0,00              | 0,00%        | 0,00%        | 0,00                | 0,00              |
| 8    | <b>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</b> |              |              |                   |              |              |                     |                   |
| 9    | <b>Titluri de participare ale AOPC/OPCVM</b>  |              |              |                   |              |              |                     |                   |
| 10   | <b>Dividende sau alte drepturi de incasat</b>   |              |              |                   |              |              |                     |                   |
| 11   | <b>Titluri-suport pentru operatiuni de report</b>   |              |              |                   |              |              |                     |                   |

|            |   |                |               |                      |                |               |                      |                    |
|------------|---|----------------|---------------|----------------------|----------------|---------------|----------------------|--------------------|
| 12         | <b>Alte active, din care:</b>   | <b>0,02%</b>   | <b>0,02%</b>  | <b>4.827,40</b>      | <b>0,02%</b>   | <b>0,02%</b>  | <b>4.990,77</b>      | <b>163,37</b>      |
|            | sume in tranzit   | 0,0002         | 0,0002        | 4.716,39             | 0,0002         | 0,0002        | 4.952,27             | 235,88             |
|            | sume in rezolvare   | 0,0000         | 0,0000        | 111,01               | 0,0000         | 0,0000        | 38,50                | -72,51             |
|            | subscrieri in curs  | 0,0000         | 0,0000        | 0,00                 | 0,0000         | 0,0000        | 0,00                 | 0,00               |
|            | dividende sau alte drepturi de incasat                                | 0,0000         | 0,0000        | 0,00                 | 0,0000         | 0,0023        | 52.413,90            | 52.413,90          |
|            | decontare tranzactii  |                |               |                      |                |               |                      |                    |
| <b>II</b>  | <b>TOTAL OBLIGATII</b>  | <b>1,34%</b>   | <b>1,32%</b>  | <b>316.659,16</b>    | <b>1,33%</b>   | <b>1,31%</b>  | <b>305.199,96</b>    | <b>-11.459,20</b>  |
| 1          | <b>Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI</b>             | <b>0,41%</b>   | <b>0,40%</b>  | <b>96.473,58</b>     | <b>0,41%</b>   | <b>0,40%</b>  | <b>93.450,56</b>     | <b>-3.023,02</b>   |
| 2          | <b>Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului</b>   | <b>0,01%</b>   | <b>0,01%</b>  | <b>2.715,12</b>      | <b>0,01%</b>   | <b>0,01%</b>  | <b>2.700,22</b>      | <b>-14,90</b>      |
| 3          | <b>Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate intermediarilor</b> |                |               |                      |                |               |                      |                    |
| 4          | <b>Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare</b>   |                |               |                      |                |               |                      |                    |
| 5          | <b>Cheltuieli cu dobanzile</b>  |                |               |                      |                |               |                      |                    |
| 6          | <b>Cheltuieli de emisiune</b>   |                |               |                      |                |               |                      |                    |
| 7          | <b>Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF</b>       | <b>0,01%</b>   | <b>0,01%</b>  | <b>1.819,77</b>      | <b>0,01%</b>   | <b>0,01%</b>  | <b>1.796,96</b>      | <b>-22,81</b>      |
| 8          | <b>Cheltuieli cu auditul financiar</b>                                | <b>0,07%</b>   | <b>0,07%</b>  | <b>16.660,00</b>     | <b>0,04%</b>   | <b>0,04%</b>  | <b>8.261,53</b>      | <b>-8.398,47</b>   |
| 9          | <b>Alte cheltuieli aprobate</b>                                       | <b>0,84%</b>   | <b>0,83%</b>  | <b>198.977,16</b>    | <b>0,87%</b>   | <b>0,85%</b>  | <b>198.977,16</b>    | <b>0,00</b>        |
| 10         | <b>Rascumparari de platit</b>   | <b>0,00%</b>   | <b>0,00%</b>  | <b>13,53</b>         | <b>0,00%</b>   | <b>0,00%</b>  | <b>13,53</b>         | <b>0,00</b>        |
| <b>III</b> | <b>VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)</b>                                  | <b>100,00%</b> | <b>98,68%</b> | <b>23.610.575,92</b> | <b>100,00%</b> | <b>98,69%</b> | <b>22.989.142,40</b> | <b>-621.433,52</b> |

#### Situatia valorii unitare a activului net

| Denumire element                       | 30.06.2018     | 31.12.2017     | Diferente     |
|--|----------------|----------------|---------------|
| Valoare activ net                      | 22.989.142,44  | 23.610.575,92  | -621.433,48   |
| Valoarea unitara a activului net       | 4,9584         | 4,9758         | -0,0174       |
| Numar de unitati de fond in circulatie | 4.636.369,8597 | 4.745.045,2808 | -108.675,4211 |

#### Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani

|                  | 30.06.2016    | 30.06.2017    | 30.06.2018    |
|------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Activ net</b> | 18.475.604,58 | 21.446.218,20 | 22.989.142,44 |
| <b>VUAN</b>      | 4,2902        | 4,7719        | 4,9584        |



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

| Denumirea indicatorului  | Nr.Rd.    | Realizari<br>afere<br>nte<br>perioadei<br>precedente | Realizari<br>afere<br>nte<br>perioadei<br>afere<br>nta |
|--|-----------|--|--|
| A  | B         | 1  | 2  |
| <b>VENITURI -TOTAL (Rd 02la 07)</b>  | <b>1</b>  | <b>6,101,155</b>                                     | <b>7,416,303</b>                                       |
| 1. Venituri din imobilizari financiare investitii financiare pe termen scurt(ct.762) | 2         | 5,462,407  | 7,143,191  |
| 2.Venituri din investitii financiare cedate (ct.764)                                 | 5         | 0  |  |
| 3. Venituri din dobanzi (ct.766)   | 6         | 222,440  | 252,599  |
| 4.Alte venituri financiare, inclusiv din   |           | 0  |  |
| diferente de curs valutar (ct.765,767,768)   | 7         | 18,067   | 16,004   |
| 5.Venituri din comisioane (ct.704)   | 8         |  |  |
| 6.Alte venituri (ct.754,758)   | 9         | 398,241  | 4,509  |
| <b>CHELTUIELI -TOTAL(Rd09-16)</b>  | <b>10</b> | <b>4,939,128</b>                                     | <b>7,747,726</b>                                       |
| 7.Che<br>ltuieli privind investitiile financiare cedate (ct.664)                     | 11        | 1,302  |  |
| 8.Che<br>ltuieli privind dobanzile (ct.666)  | 12        | 0  |  |
| 9.Alte che<br>ltuieli financiare, inclusiv din                                       |           |  |  |
| diferente de curs valutar (ct.662,665,667,668)                                       | 13        | 4,408,061  | 7,125,811  |
| 10.Che<br>ltuieli privind comisioanele, onorariile si                                |           | 0  |  |
| cotizatiile (ct. 622)  | 14        | 518,763  | 604,825  |
| 11.Che<br>ltuieli cu serviciile bancare si asimilate                                 |           |  |  |
| (ct. 627)  | 15        | 1,389  | 1,507  |
| 12.Che<br>ltuieli privind alte servicii executate de                                 |           | 0  |  |
| terti (ct.626,628,625,641)   | 16        |  |  |
| 13.Che<br>ltuieli cu taxe si varsaminte asimilate (ct.635)                           | 17        | 9,612  | 11,074   |
| 14.Alte che<br>ltuieli din activitatea curenta                                       |           |  |  |
| (ct.654,658)   | 18        | 1  | 4,509  |
| <b>E. REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE</b>  | <b>25</b> |  |  |
| profit (rd.23-24)  | 26        | <b>1,162,027</b>                                     |  |
| pierdere (rd.24-23)  | 27        |  | <b>331,423</b>   |

ADMINISTRATOR,  
Numele și prenumele DOLEA FLORIN  
Semnătura \_\_\_\_\_  
Ștampila unității

ÎNTOCMIT,  
Numele și prenumele LEBARON CAMELIA  
Semnătura \_\_\_\_\_

