

Raport privind activitatea in semestrul I 2020

Fondul Deschis de Investitii
Raiffeisen Euro Obligatiuni

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A.

**Raport
privind activitatea
Fondului Deschis de Investitii Raiffeisen Euro Obligatiuni
in semestrul I 2020**

1. Generalitati

Obiectiv

Obiectivul Fondului este de a plasa resursele financiare atrase in instrumente cu venit fix pe termen mediu si lung in scopul obtinerii unei rentabilitati superioare nivelului ratelor dobanzilor la depozitele bancare in EURO sau a altor forme de plasament pe termen scurt, in conditiile asumarii unui nivel de risc moderat si a mentinerii unui grad adecvat de lichiditate.

Fondul se adreseaza tuturor categoriilor de investitori romani si straini, avand o intelegere corespunzatoare a oportunitatilor, riscurilor si duratei recomandate a investitiilor prevazute in prospect. Fiind denominat in EURO, Fondul se adreseaza cu precadere investorilor care urmaresc o expunere fata de moneda unica europeana. Prin politica sa privind investitiile, Fondul se adreseaza, cu precadere, investorilor dispusi sa-si asume un nivel de risc moderat.

Strategia investitionala a fondului a fost implementata incepand cu luna iunie 2020, anterior acesta functionand pe baza unei strategii de protectie a capitalului (vechea denumire a fondului fiind Raiffeisen Confort Euro).

Politica investitionala

Fondul are ca politica de investitii plasarea resurselor preponderent in obligatiuni pe termen mediu si lung denuminate in EURO. Plasamentele vor fi orientate catre depozite bancare, titluri de stat sau garantate de stat, precum si obligatiuni emise de entitati cu o situatie financiara solida si un grad de indatorare adecvat. In mod strategic, activele sunt investite in obligatiuni avand maturitati cuprinse in intervalul 5 -10 ani, insa Fondul poate investi si in instrumente cu maturitati mai scurte/lungi decat acest interval. Categoriile de instrumente mentionate anterior nu sunt restrictive, Fondul poate sa investeasca si in alte tipuri de instrumente financiare. Fondul poate investi in instrumente financiare derivate pentru atingerea obiectivelor investitionale. Fondul nu investeste in actiuni.

2. Activitatea investitionala

Contextul international

Evolutia pietelor financiare in prima parte a anului 2020 a fost influentata de impactul pandemiei generate de virusul COVID-19, precum si de asteptarile investorilor referitoare la evolutia economiei globale in acest context. Cel mai mare impact la nivelul pietelor financiare s-a resimtit in cursul lunii martie, cand am asistat la o crestere semnificativa a volatilitatii pe pietele financiare si la scaderi abrupte atat a pietelor de actiuni cat si a celor de obligatiuni.

Am asistat la un efort conjugat la nivel global din partea guvernelor si a bancilor centrale, care au venit cu masuri fiscale si monetare in vederea sustinerii economiei globale si a pietelor financiare. SUA au anuntat un pachet de stimulare economica in valoare de 2 trilioane de dolari in timp ce Rezerva Federala americana (FED) a redus rata de politica monetara in intervalul 0%-0.25%, a injectat 1.5 trilioane de dolari in sistemul financiar in vederea evitarii unei crize de lichiditate si a furnizat ajutor statelor, municipalitatilor, afacerilor si gospodariilor.

Comisia Europeana a anuntat, la sfarsitul lunii mai, un plan de relansare a economiei UE in valoare totala de 750 miliarde EUR iar Banca Centrala Europeana (BCE) a crescut volumul de achizitii de obligatiuni cu 750 miliarde de euro in luna martie si cu inca cu 600 miliarde de euro in luna iunie.

Masurile masive de stimulare monetara si fiscala anuntate dar si o redeschidere partiala a economiilor au condus la o detensionare a pietelor, pe masura ce aversiunea la risc a investorilor a scazut.

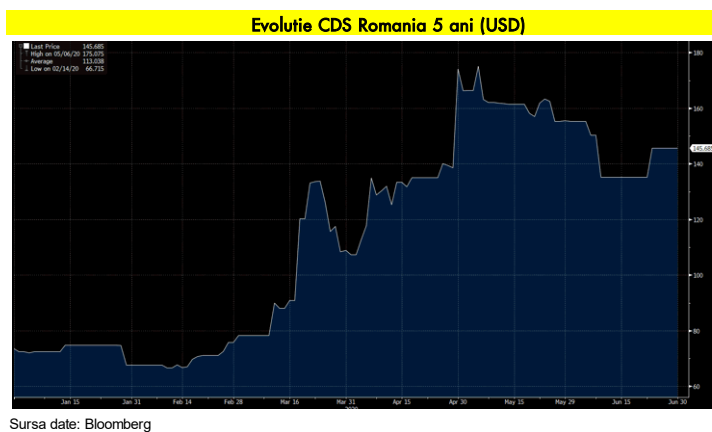
Masurile anuntate au avut ca efect si o scadere, urmata de o stabilizare a randamentelor titlurilor de stat emise de tarile dezvoltate incepand cu luna aprilie, dupa ce am asistat la un puseu de volatilitate pe parcursul lunii martie.

Spre exemplu, randamentele titlurilor de stat americane cu maturitatea de 10 ani au cunoscut o evoluție descrescătoare pe parcursul semestrului de la un nivel de circa 1.92% la începutul anului până la o valoare de circa 0.66% la sfârșitul lunii iunie, marcând pe parcursul semestrului și un nou minim istoric de 0.54.

Randamentele titlurilor de stat germane cu maturitatea de 10 ani au avut o valoare de -0.46% la finalul semestrului, comparativ cu valoarea de -0.18% înregistrată la sfârșitul anului 2019, iar pe parcursul semestrului au marcat un minim istoric de circa -0.86%.

Evoluția primei de risc de țară (cotație CDS 5 ani) a cunoscut o evoluție ascendentă, nivelul atins la finalul semestrului fiind de 145 puncte.

La nivel local, prima parte din an a fost dominată de o volatilitate foarte ridicată asociată creșterii puternice a aversiunii la risc față de țările considerate mai vulnerabile de către investitori. Viteza de reacție a guvernelor și a băncilor centrale din regiune a fost principalul element ce a temperat aceste reacții negative. Din acest punct de vedere țara noastră a avut o capacitate mai redusă de sprijin a economiei datorită măsurilor fiscale expansioniste luate în ultimii ani ce au dus deficitul bugetar structural la un nivel destul de ridicat.



În luna martie, pe fondul înrăutățirii situației lichidității din sistemul bancar și a răscumpărilor ridicate suferite de piața fondurilor de investiții, am asistat la înghețarea pieței de titluri de stat, nivelurile maxime înregistrate de randamentele acestora pe parcursul lunii fiind cu până la 2 puncte procentuale mai mari decât valorile de la final de februarie.

După ce în primele două luni ale anului randamentele eurobondurilor emise de statul român au cunoscut o evoluție descrescătoare, lunile martie și aprilie au fost marcate de o volatilitate nemăintănită în ultimii ani, iar randamentele eurobondurilor au cunoscut o evoluție puternic ascendentă în această perioadă, fapt ce a condus la scaderi accentuate ale prețurilor obligațiunilor, mișcare reflectată și la nivelul performanței fondului.

Ulterior, începând cu luna mai, randamentele eurobondurilor au marcat scaderi accentuate și am asistat la nivelul fondului la o recuperare parțială a depreciierilor înregistrate în perioada martie-aprilie.

Creșterea semnificativă a costului de finanțare a statului precum și lipsa de adâncime din piața a atras reacția fără precedent a BNR care, printr-o sesiune de urgență, a decis reducerea ratei dobânzii de politică monetară la 2% precum și aprobarea unui program de achiziție de titluri de stat de pe piața secundară. Aceste măsuri sunt menite să contribuie la finanțarea în bune condiții a sectorului public ținând cont de nevoia crescută de lichidități a statului în contextul măsurilor anunțate de guvern pentru contracararea efectelor negative ale pandemiei COVID 19 asupra activității economice din țara noastră.

Pe fondul temerii de o depreciere agresivă a leului, banca centrală a intervenit în piața cu foarte mare atenție, principalul instrument de furnizare a lichidității fiind tranzacțiile repo bilaterale. În acest context, ratele swap prin care străinii au acces la finanțare în moneda locală au rămas la niveluri foarte ridicate în lunile martie și aprilie, descărănându-se astfel un comportament speculativ al jucătorilor nerezidenți. În contextul măsurilor agresive de stimulare a economiilor atât pe plan regional cât și global, pe 29 mai Banca Națională a României a anunțat o nouă reducere a ratei de politică monetară de la 2% la 1.75%, reiterând angajamentul susținerii stabilității pe piața financiară.

Un alt factor de suport a fost evitarea retrogradării sub nivelul investment grade la început de iunie când agenția de rating S&P a menținut calificativul de rating BBB- cu perspectiva „Negativă”.

Rata inflației la jumătatea anului s-a situat la 2.58%, aflându-se în intervalul de variație urmărit de Banca Națională a României. Așteptările pentru anul 2020 indică temperarea presiunilor inflationiste pe fondul scaderii prețului

petrolului și a anumitor categorii de bunuri și servicii în care factorul de cerere a fost influențat negativ de pandemia Covid 19.

Datele privind evoluția economiei în primul trimestru reflectă o creștere anualizată de 2.4%, depășind așteptările analiștilor. Efectul negativ al restricționării activității economice ca urmare a pandemiei CODIV 19 va fi resimțit într-o măsură mai mare în al doilea trimestru, multe sectoare ale economiei fiind parțial închise sau funcționând la capacitate restrânsă în perioada aprilie-iunie.

Pe fondul măsurilor de sprijin acordate de guvern precum și a unei evoluții slabe a economiei prognozată pentru trimestrul al doilea al anului, deficitul bugetar a înregistrat o deteriorare puternică, atingând 4.17% din PIB la final de iunie.

2.1 Investiții în titluri cu venit fix și plasamente monetare

Plasamentele în obligațiuni au vizat exploatarea oportunităților apărute în piața prin investiții pe piața secundară și primară, precum și asigurarea unei lichidități adecvate.

La 30 iunie 2020, instrumentele cu venit fix aveau o pondere în totalul activului Fondului de 90.66%, dintre care titlurile de stat reprezentau 75.99% iar obligațiunile corporative 14.67%. Titlurile de stat reprezintă în proporție de 100% emisiuni ale statului român.

Emitent*	Pondere în total active
Certificate de trezorerie și titluri de stat	75.99%
RCI Banque S.A.	5.56%
Banco Santander	4.62%
NEPI Rockcastle	4.49%
	90.66%

*Emitenți care depășesc o pondere de 1% din totalul activelor Fondului

Se poate observa o orientare către plasamente sigure, în cea mai mare parte titluri de stat, urmărindu-se limitarea riscului de credit.

Plasamentele în instrumente de piață monetară au reprezentat la finalul semestrului 20.87% din activele totale ale Fondului, depozitele bancare deținând o pondere de 12.77% din activ. Deciziile de plasament au vizat optimizarea raportului dintre necesitatea asigurării lichidității Fondului în scopul onorării eventualelor rascumpărări și interesul de a obține randamente atractive.

Principalele bănci la care s-au constituit depozite au fost selectate atât în funcție de dobânzile oferite, cât și în funcție de criteriile precum: poziția în sistemul bancar (mai ales a acționarului final al băncii), abilitatea de a-și suplimenta baza de capital și gradul de solvabilitate (acesta reflectând în ultima instanță capacitatea de acoperire a potențialelor pierderi), evoluția profitului (care semnifică abilitatea de a genera rezultate pozitive chiar în condițiile creșterii creditelor neperformante), raportul credite/depozite (posibilitatea de finanțare a portofoliului de credite din surse atrase autonom). Principalele bănci la care au fost efectuate plasamente în depozite au fost: Intesa Sanpaolo Bank și Eximbank.

2.2 Instrumente financiare derivate

Pe parcursul semestrului nu au fost inițiate tranzacții forward pe piața valutară.

2.3. Utilizarea tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului

Pe parcursul primului semestru al anului 2020 au fost încheiate contracte de tip repo pe titluri emise de Statul Român cu Raiffeisen Bank și BRD-Groupe Societe Generale. La 30 iunie 2020 expunerea pe acest tip de instrumente a fost de 13.49%.

Utilizarea acestor tehnici eficiente de administrare a portofoliului a avut drept scop generarea unor venituri suplimentare pentru Fond. Toate veniturile obtinute ca urmare a utilizarii tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului, revin Fondului. Societatea de administrare nu realizeaza venituri direct/indirect din derularea acestor operatiuni.

Costurile ce deriva din natura financiara a acestor operatiuni sunt suportate integral de catre fond, fiind incasate de contrapartea tranzactiei. Comisioanele aferente utilizarii tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului sunt cele specifice decontarii instrumentelor financiare ce fac obiectul acestor operatiuni si sunt incasate de catre banca depozitara a fondului. Decontarea si compensarea tranzactiilor se realizeaza in mod bilateral.

Garantiile acordate de fond in cadrul acestor tranzactii sunt pastrate in custodie de catre bancile partenere in contul de house.

Tipul garantiei	Moneda garantiei	Contrapartida	Tip operatiune	Tara in care este stabilita contrapartida	Valoare	Procent din activul fondului
Titluri de stat	EUR	Raiffeisen Bank	Repo	Romania	-2,192,412.81	-10.31%
Titluri de stat	EUR	BRD Groupe Societe Generale	Repo	Romania	-676,673.97	-3.18%

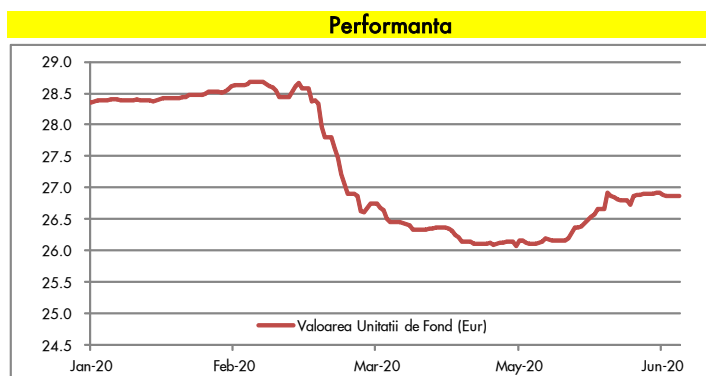
Scadenta instrumentelor	Valoare	Procent din activul fondului
Sub o zi	0	0.00%
Intre o zi si o saptamana	-2,192,412.81	-10.31%
Intre o saptamana si o luna	-676,673.97	-3.18%
Intre o luna si trei luni	0	0.00%
Intre trei luni si un an	0	0.00%
Peste un an	0	0.00%
Tranzactii deschise	0	0.00%

Scadenta garantiei	Valoare	Procent din activul fondului
Sub o zi	0	0%
Intre o zi si o saptamana	0	0%
Intre o saptamana si o luna	0	0%
Intre o luna si trei luni	0	0%
Intre trei luni si un an	0	0%
Peste un an	-2,869,086.78	-13.49%
Tranzactii deschise	0	0%

3. Rezultatele administrarii Fondului

Seiunea are in vedere cei trei parametri esentiali in stabilirea unei decizii de investitii, respectiv randamentul, riscul si lichiditatea.

3.1 Randamentul



In graficul alaturat este prezentata evolutia valorii unitatii de fond (VUAN) pe parcursul primului semestru al anului 2020.

In perioada analizata valoarea unitatii de fond a inregistrat un randament de -5.25%.

Cresterea puternica a randamentelor eurobondurilor a condus la scaderi accentuate ale preturilor obligatiunilor, miscare reflectata si la nivelul performantei fondului.

3.2 Riscul

Fiind un fond care investeste preponderent in instrumente financiare cu venit fix, principalele categorii de riscuri la care sunt expuse investitiile in Fond sunt riscul de credit si riscul de rata a dobanzii.

Alocarea ridicata pe titluri de stat emise de Romania (75.99% la finalul semestrului) arata o preocupare crescuta pentru limitarea riscului de credit.

In scopul administrarii riscului de rata a dobanzii, au fost monitorizati principalii factori care influenteaza dinamica ratelor de dobanda, plasamentele efectuate urmarind o pozitionare adecvata in raport cu evolutia acestora.

Avand in vedere faptul ca Fondul a plasat resursele in instrumente cu venit fix cu maturitati medii si lungi, nivelul riscului de rata a dobanzii la care este expus Fondul este moderat-ridicata. Valoarea indicatorului Modified Duration la finalul semestrului a fost de 7.03.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. isi propune implementarea unei politici de investitie disciplinata, in conformitate cu obiectivele Fondului, eliminand posibilitatea initierii unei tranzactii sub influenta factorilor de moment.

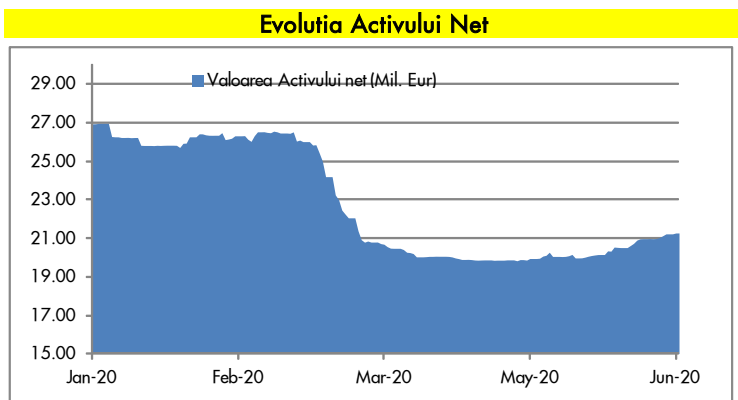
SAI Raiffeisen Asset Management SA are obligatia de a calcula expunerea globala a Fondului, generata de instrumente financiare derivate, inclusiv instrumente financiare derivate incorporate si tehnici de administrare eficienta a portofoliului. Avand in vedere gradul de sofisticare al Fondului, expunerea globala este calculata zilnic, utilizand metoda bazata pe angajamente. La data de 30 iunie 2020 Fondul avea o expunere globala de 13.5% din activ.

3.3 Lichiditatea

In scopul asigurarii unei lichiditati corespunzatoare, plasamentele Fondului sunt realizate pe maturitati diverse in conformitate cu nevoile estimate de lichiditati pentru decontarea tranzactiilor curente si onorarea cererilor de rascumparare. De asemenea, o parte a plasamentelor Fondului pot fi lichidate inainte de scadenta, atunci cand necesarul de lichiditate sau oportunitatile din piata o impun.

In functie de evolutia in timp a subscrierilor si rascumpararilor, precum si de gradul de concentrare a investitorilor, au fost implementate limite minime pentru active cu lichiditate ridicata, precum si limite maxime pentru investitii cu lichiditate redusa.

4. Evolutia activului net



In ceea ce priveste evolutia activelor nete, aceasta a fost influentata atat de randamentul investitiilor Fondului, cat mai ales de evolutia subscrierilor si rascumpararilor. In graficul alaturat se poate urmari aceasta evolutie pe parcursul anului. In cadrul perioadei analizate, activul net a cunoscut o scadere pana la nivelul de 21.3 Mil. Eur.

Conform raportarilor contabile semestriale, intocmite in conformitate cu Instructiunea 2/2016 cu modificarile si completarile ulterioare, veniturile totale din investitii au fost de 17.575.762 RON. Nu s-au realizat alte venituri, iar Fondul a inregistrat o pierdere de 4.062.051 RON. Fondul, conform prospectului, nu distribuie veniturile, ci le reinvesteste in totalitate. Valoarea contului de capital, conform evidentelor contabile, la sfarsitul perioadei de raportare este de 79.105.554 RON, corespunzatoare numarului de unitati de fond emise si aflate in circulatie, iar primele de emisiune corespunzatoare acestora, conform evidentelor contabile, sunt de 24.354.812 RON.

Comisionul de administrare perceput de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este de maxim 1.50% anual, aplicat la media lunara a valorii activelor totale ale Fondului. La finalul semestrului valoarea comisionului de administrare a fost de 0.5% anual.

5. Date generale despre Fond

Fondul Deschis de Investitii Raiffeisen Euro Obligatiuni (fost Fondul Deschis de Investitii Raiffeisen Confort Euro pana la data de 4 iunie 2020, respectiv fost Fondul Deschis de Investitii Raiffeisen Confort Seria 2 pana la data de 30 septembrie 2013) este autorizat prin Decizia nr. 512 din data de 15.04.2010 a ASF (fosta Comisie Nationala a Valorilor Mobiliare (C.N.V.M.)). Fondul are o durata de viata nedeterminata si a fost inscris in Registrul ASF- Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare sub numarul CSC06FDIR/400066 din data de 15.04.2010.

Fondul este constituit la initiativa S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., autorizata de catre ASF (fosta C.N.V.M.) prin Decizia nr. 432 / 08.02.2006, inregistrata sub numarul PJR05SAIR/400019 din 08.02.2006 in Registrul A.S.F. – Sectorul Instrumentelor si Investiilor Financiare si inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti sub nr. J40/18646/04.11.2005, Cod Unic de Inregistrare 18102976, avand sediul social in Bucuresti, Calea Floreasca nr. 246D, Et.II, camera 2, sector 1, Romania, 014476.

Razvan Szilagyi
Director General

Andra Mucenic
Ofiter Control Intern

Raportarea activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN EURO OBLIGATIUNI
la data 30.06.2020

Nr. Crt.	Element	Suma plasata	Valoare actualizata (valuta)	Valoare actualizata (RON)	Pondere valoare actualizata in total activ
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	22,774,370.02	16,270,027.21	78,784,352.76	76.50%
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO):	6,542.37	6,461.85	31,290.22	0.03%
	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) pentru care nu se obtin situatiile financiare in termen de 90 de zile de la datele legale de depunere (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (RO)	6,542.37	6,461.85	31,290.22	0.03%
1.2	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM):	22,767,827.65	16,263,565.36	78,753,062.55	76.47%
	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) pentru care nu se obtin situatiile financiare in termen de 90 de zile de la datele legale de depunere (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (SM)	3,299,162.70	3,119,869.27	15,107,342.97	14.67%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (SM)	19,468,664.95	13,143,696.09	63,645,719.58	61.80%
1.3	valori mob. si instr. ale pietei mon. admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat tert, care opereaza regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de A.S.F. (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) pentru care nu se obtin situatiile financiare in termen de 90 de zile de la datele legale de depunere (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
1.4	valori mobiliare nou emise	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 OUG nr.32/2012 din care:	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Actiuni neadmise la tranzactionare	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Actiuni tranzactionate in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica locala/ obligatiuni corporative	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Alte instrumente ale pietei monetare	0.00	0.00	0.00	0.00%
2	Disponibil in cont curent si numerar , din care:	415,965.31	415,965.31	2,014,228.82	1.96%
	- disponibil in cont curent	415,965.31	415,965.31	2,014,228.82	1.96%
3	Produse structurate	0.00	0.00	0.00	0.00%
4	Depozite bancare , din care:	2,709,000.00	2,715,333.18	13,148,457.86	12.77%
4.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	2,709,000.00	2,715,333.18	13,148,457.86	12.77%
4.2	Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
4.3	Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:	0.00	0.00	0.00	0.00%

Nr. Crt.	Element	Suma plasata	Valoare actualizata (valuta)	Valoare actualizata (RON)	Pondere valoare actualizata in total activ
5.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO), din care:	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe indici (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
5.2	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe indici (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
5.3	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe indici (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
6	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate - din care	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte forward pe curs de schimb	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte swap	0.00	0.00	0.00	0.00%
7	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 (1) lit. g din OUG nr.32/2012, din care:	-2,869,525.60	143,885.61	696,737.28	0.68%
7.1	- contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	-2,869,525.60	-2,869,086.78	-13,892,978.91	-13.49%
7.2	- titluri emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00	0.00%
7.3	- titluri suport pentru operatiuni de report	0.00	3,012,972.39	14,589,716.20	14.17%
8	Titluri de participare la OPCVM / AOPC/ FIA	1,752,424.37	1,723,980.51	8,348,030.82	8.11%
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00	0.00	0.00	0.00%
10	Alte active, din care	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- sume in tranzit	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- sume la distribuitori	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- sume la S.S.I.F.	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- sume in curs de rezolvare	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- sume platite in avans			0.00	0.00%
11	ACTIV TOTAL	24,782,234.10	21,269,191.82	102,991,807.55	100.00%
12	Cheltuielile fondului		11,753.91	56,915.94	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate societatii de administrare a investitiilor		8,097.67	39,211.35	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului		1,232.82	5,969.68	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate intermediarilor		25.00	121.06	
	- cheltuieli cu comisioanele si tarifele datorate ASF		1,657.86	8,027.86	
	- cheltuieli cu taxa de audit		740.56	3,586.01	
	- rascumparari de platit		0.00	0.00	
	- alte cheltuieli		0.00	-0.01	
13	ACTIV NET		21,257,437.91	102,934,891.61	
14	Numar unitati de fond in circulatie, din care detinute de:		791,055.5355	791,055.5355	
	- persoane fizice		540,902.1948	540,902.1948	
	- persoane juridice		250,153.3407	250,153.3407	
15	Valoarea unitara a activului net (VUAN)		26.8722	26.8722	
16	Numar investitori, din care :		456	456	
	- persoane fizice		448	448	
	- persoane juridice		8	8	

Situatia detaliata a investitiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN EURO OBLIGATIUNI la data 30.06.2020

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania

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

Serie	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulate(a)/	Pret piata	Valoare totala	Banca intermediara	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPC
						lei	lei	lei	lei	lei	lei		%	%
RO1425DBN029	30.06.2020	2	19.06.2016	24.02.2020	23.02.2021	11,457.89	0.83	166.12	0.00	104.7860	10,644.72	RAIFFEISEN BANK	0.12%	0.01%
RO1624DBN027	30.06.2020	2	27.12.2017	29.04.2020	28.04.2021	9,548.49	1.09	56.10	0.00	99.0390	9,960.00	RAIFFEISEN BANK	0.00%	0.01%
ROHRVN7NLC02	30.06.2020	2	31.05.2019	22.04.2020	21.04.2021	10,172.89	1.26	93.01	0.00	105.9250	10,685.51	RAIFFEISEN BANK	0.00%	0.01%
TOTAL											31,290.23			0.03%

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	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulate(a)/	Pret piata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPC
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
NEW EUROPE PROPERTY INVESTMENTS	XS2063535970	30.06.2020	1,010	02.10.2019	09.10.2019	08.10.2020	999,162.70	271.07		13,763.32	93.16	4.8423	4,622,843.67	0.20%	4.49%
RCI BANQUE SA	FR0013322146	30.06.2020	13	01.03.2018	12.06.2020	11.09.2020	1,300,000.00	40.04		157.12	90.90	4.8423	5,722,906.73	0.24%	5.56%
Banco Santander SA	XS1611255719	30.06.2020	10	04.05.2017	11.05.2020	10.08.2020	1,000,000.00	129.40		1,362.83	98.20	4.8423	4,761,592.58	0.00%	4.62%
TOTAL													15,107,342.98		14.67%

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulate(a)/	Pret piata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPC
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	30.06.2020	2,200	29.05.2020	26.05.2020	25.02.2021	2,226,125.00	152.83		5,950.82	101.17	4.8423	10,806,689.96	0.17%	10.49%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	30.06.2020	1,000	04.06.2020	26.05.2020	25.05.2021	1,055,000.00	84.17		3,574.36	106.84	4.8423	5,190,670.69	0.05%	5.04%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	30.06.2020	1,000	05.06.2020	26.05.2020	25.05.2021	1,065,000.00	81.42		3,574.36	106.84	4.8423	5,190,670.69	0.05%	5.04%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	30.06.2020	1,000	09.06.2020	26.05.2020	25.05.2021	1,086,250.00	75.57		3,574.36	106.84	4.8423	5,190,670.69	0.05%	5.04%
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	30.06.2020	2,000	03.06.2019	29.10.2019	28.10.2020	2,182,400.00	72.26		36,967.21	105.52	4.8423	10,398,486.79	0.16%	10.10%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	30.06.2020	400	29.08.2019	26.05.2020	25.05.2021	452,000.00	15.20		1,134.25	104.28	4.8423	2,025,351.28	0.04%	1.97%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	30.06.2020	1,000	05.06.2020	26.05.2020	25.05.2021	1,021,250.00	71.46		2,835.62	104.28	4.8423	5,063,378.19	0.10%	4.92%
Ministerul Finantelor Publice	XS1892141620	30.06.2020	1,500	23.09.2019	11.03.2020	10.03.2021	1,694,250.00	61.93		13,232.88	103.65	4.8423	7,592,425.58	0.13%	7.37%
Ministerul Finantelor Publice	XS2027596530	30.06.2020	300	21.08.2019	16.07.2019	15.07.2020	312,000.00	14.65		6,110.85	95.39	4.8423	1,415,369.68	0.02%	1.37%
Ministerul Finantelor Publice	XS2109812508	30.06.2020	1,794	21.01.2020	28.01.2020	27.01.2021	1,789,263.84	99.11		15,195.08	93.58	4.8423	8,202,606.93	128.14%	7.96%
Ministerul Finantelor Publice	XS1313004928	30.06.2020	750	04.06.2020	29.10.2019	28.10.2020	799,875.00	70.53		19,533.81	108.27	4.8423	4,026,620.92	0.04%	3.91%
Ministerul Finantelor Publice	XS1313004928	30.06.2020	1,400	09.06.2020	29.10.2019	28.10.2020	1,543,500.00	122.68		36,463.11	108.27	4.8423	7,516,359.04	0.07%	7.30%
Ministerul Finantelor Publice	XS1968706876	30.06.2020	500	07.02.2020	03.04.2020	02.04.2021	655,625.00	48.74		5,638.70	114.85	4.8423	2,808,067.68	0.03%	2.73%
Ministerul Finantelor Publice	XS1968706876	30.06.2020	500	05.06.2020	03.04.2020	02.04.2021	574,500.00	56.28		5,638.70	114.85	4.8423	2,808,067.68	0.03%	2.73%
TOTAL													78,235,435.80		75.96%

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 OPC
	lei	%
BRD - GSG	720.76	0.00%
ING BANK ROMANIA	3,219.25	0.00%
RAIFFEISEN BANK	96,169.96	0.09%
TOTAL	100,109.97	0.10%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in valuta

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPC
	valuta		lei	%
BRD - GSG/EUR	913.33	4.8423	4,422.62	0.00%
CREDIT EUROPE BANK/EUR	413.21	4.8423	2,000.89	0.00%
EXIMBANK/EUR	1,073.24	4.8423	5,196.95	0.01%
GARANTIBANK/EUR	1,173.40	4.8423	5,681.95	0.01%
ING BANK ROMANIA/EUR	205.00	4.8423	992.67	0.00%
INTESA/EUR	1,756.91	4.8423	8,507.49	0.01%
RAIFFEISEN BANK/EUR	318,966.81	4.8423	1,544,532.99	1.50%
RAIFFEISEN BANK/USD	79,287.41	4.3233	342,783.26	0.33%
TOTAL			1,914,118.82	1.86%

X. Depozite bancare

pe categorii distincte: constituite la institutii de credit din Romania / din alt stat membru / dintr-un stat nemembru

2. Depozite bancare denuminate in valuta

Denumire banca	Data constituirii	Data scadenta	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
			valuta	valuta	valuta	lei	lei	%

EXIMBANK	14.11.2019	16.11.2020	1,709,000.00	16.62	3,821.51	4.8423	6,293,995.60	8.05%
INTESA	01.10.2019	01.10.2020	1,000,000.00	9.17	2,511.67	4.8423	4,854,462.26	4.71%
TOTAL							13,148,457.86	12.77%

XIII. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art.82 (1), lit.g), din OUG nr.32/2012

1. Contracte de report pe titluri emise de administrația publică centrală

Seria emisiunii	Tipul de instrument	Nr.titluri detinute	Data achiziției	Data scadenței	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobanda cumulată	Valoare totală	Banca intermediară	Pondere în total instrumente ale unui emitent	Pondere în activul total al OPC
					lei	lei	lei	lei		%	%
ROMANIA 02/26/26	Contracte REPO	-650	09.06.2020	08.07.2020	-3,274,309.68	36.42	764.74	-3,276,658.36	BRD - GSG	0.05%	-3.18%
ROMANIA 02/26/26	Contracte REPO	-1,050	23.06.2020	07.07.2020	-4,832,296.89	57.71	461.71	-4,831,336.26	RAIFFEISEN BANK	0.08%	-4.69%
ROMANIA 2025	Contracte REPO	-1,200	18.06.2020	02.07.2020	-5,782,417.63	69.11	898.44	-5,784,984.29	RAIFFEISEN BANK	0.10%	-5.62%
TOTAL								-13,892,978.91			-13.49%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denumite în lei

Denumire fond	Data ultimei sesiuni în care s-a tranzacționat	Nr. unități de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piață	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere în activul total al OPC
			lei	lei	lei	%	%
RAIFFEISEN RON PLUS		75,2627	194,2075	194,2075	14,616.58	0.00%	0.01%
TOTAL					14,616.58		0.01%

2. Titluri de participare denumite în valută

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei sesiuni în care s-a tranzacționat	Nr. unități de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piață	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere în activul total al OPC
				valută VUAN	valută	lei	lei	%	%
RAIFFEISEN EURO PLUS	ROFDIN000176		13,483,1687	127,6378	127,6378	4,8423	8,333,414.24	0.52%	8.09%
TOTAL							8,333,414.24		8.09%

ACTIV TOTAL	102,991,807.55
--------------------	-----------------------

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani

Data	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2020
Activ net	36,383,886.51	28,934,416.05	21,257,437.91
VUAN	28.1122	28.1639	26.8722

**Situatia activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN EURO OBLIGATIUNI
la data 30.06.2020**

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2020				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2020				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
I.	Total active	100.06%	100.00%	26,931,016.69	130,408,062.12	100.06%	100.00%	21,269,191.82	102,991,807.55	-27,416,254.57
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	44.48%	44.45%	11,970,968.24	57,967,019.51	90.71%	90.66%	19,282,999.60	93,374,068.96	35,407,049.45
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	0.02%	0.02%	6,588.50	31,903.49	0.03%	0.03%	6,461.85	31,290.22	-613.28
	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni tranzactionate corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- drepturi de alocare, drepturi de preferinta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.02%	0.02%	6,588.50	31,903.49	0.03%	0.03%	6,461.85	31,290.22	-613.28
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	44.45%	44.43%	11,964,379.74	57,935,116.02	90.68%	90.63%	19,276,537.75	93,342,778.75	35,407,662.73
1.2	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni tranzactionate corporative	14.07%	14.06%	3,787,458.53	18,340,010.44	14.68%	14.67%	3,119,869.27	15,107,342.97	-3,232,667.47
	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	30.38%	30.36%	8,176,921.21	39,595,105.58	76.00%	75.96%	16,156,668.48	78,235,435.78	38,640,330.21
	valori mob. si instr. ale p-tei mon. admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta p-ta reglem. dintr-un stat nemembru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, apr. de ASF din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni tranzactionate corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	valori mobiliare nou emise	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2	alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 (1) lit.a) din OUG nr.32/2012 din care:	30.81%	30.79%	8,291,408.60	40,149,487.86	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-40,149,487.86
3.1	- valori mobiliare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.2	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.3	-obligatiuni corporative netranzactionate	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.4	-obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.5	-alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	30.81%	30.79%	8,291,408.60	40,149,487.86	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-40,149,487.86
4	Depozite bancare, din care:	13.72%	13.71%	3,691,466.16	17,875,186.59	12.77%	12.77%	2,715,333.18	13,148,457.86	-4,726,728.73
4.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	13.72%	13.71%	3,691,466.16	17,875,186.59	12.77%	12.77%	2,715,333.18	13,148,457.86	-4,726,728.73
4.2	depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.3	depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, pe categorii:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- futures	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- options	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2020				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2020				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
	- forward	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- swap	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- altele	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.2	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, pe categorii:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- futures	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- options	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- forward	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- swap	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- altele	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.3	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru, pe categorii:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- futures	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- options	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- forward	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- swap	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- altele	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.4	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- futures	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- options	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- forward	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- swap	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- altele	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6	Conturi curente si numerar	1.75%	1.75%	471,025.56	2,280,847.07	1.96%	1.96%	415,965.31	2,014,228.82	
7	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 (1) lit. a din OUG nr.32/2012	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.13	-0.13	-2,869,086.78	-13,892,978.91	-13,892,978.91
7.1	- contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-13.50%	-13.49%	-2,869,086.78	-13,892,978.91	-13,892,978.91
7.2	- titluri emise de administratia publica centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7.3	- certificate de depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8	Titluri de participare la OPCVM / AOPC	9.31%	9.31%	2,506,148.13	12,135,521.09	8.11%	8.11%	1,723,980.51	8,348,030.82	-3,787,490.27
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
10	Alte active, din care	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- sume in tranzit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- sume la distribuitori	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- sume la S.S.I.F.	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- sume in curs de rezolvare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- sume platite in avans	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
II.	Total obligatii	0.06%	0.06%	15,994.89	77,452.06	0.06%	0.06%	11,753.91	56,915.96	
1.	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.04%	0.04%	10,642.28	51,533.11	0.04%	0.04%	8,097.67	39,211.35	-12,321.77
2.	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	1,637.85	7,930.96	0.01%	0.01%	1,232.82	5,969.68	-1,961.28
3.	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.	Cheltuieli cu dobanzile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.	Cheltuieli de emisiune	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7.	Cheltuieli cu plata comisioanelor / tarifulor datorate ASF	0.01%	0.01%	2,098.93	10,163.65	0.01%	0.01%	1,657.86	8,027.86	-2,135.79
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.01%	0.01%	1,508.88	7,306.45	0.00%	0.00%	740.56	3,586.01	-3,720.44
9.	Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%	106.95	517.88	0.00%	0.00%	25.00	121.06	-396.83
	- comision de subscriere	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- impozit aferent rascumpararilor	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- altele	0.00%	0.00%	106.95	517.88	0.00%	0.00%	25.00	121.06	-396.83
10.	Rascumparari de platit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
III.	Valoarea activului net (I-II)			26,915,021.80	130,330,610.06			21,257,437.91	102,934,891.59	-27,395,718.47

Situatia valorii unitare a activului net la data 30.06.2020

Denumire element	Perioada curenta 30.06.2020	Anul precedent 31.12.2019	Diferente
Valoare activ net	21,257,437.91	26,915,021.80	-5,657,583.89
Numar de unitati de fond in circulatie	791,055.54	949,022.72	-157,967.18
Valoarea unitara a activului net	26.8722	28.3608	-1.4886

30/06/2020

Raport conform cu
Forma de proprietate Fond Deschis de Investitii
Activitate preponderanta (denumita clasa CAEN):

Județul
Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Euro Obligatiuni

Adresa: Localitate Bucuresti
Sector Sector 1 Str. Calea Floreasca Nr. 246 D
Bl. Sc. Ap.
Telefon 021/306 17 11 Fax 021/312 05 33
Numar din registrul comertului
Persoana responsabila: RSM ROMANIA SRL
Persoana autorizata:

Cod clasa CAEN
Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400066

Functie: Persoane juridice autorizate, membre CECCAR
Functie:

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 30.06.2020

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		Începutul anului	Sfârșitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)	1	0.00	0.00
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	0.00	0.00
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)	3	128,711,407.00	117,410,261.00
I. CREANȚE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	26,062.00	30,667.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 513 + 5114)	5	126,434,173.00	115,365,365.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	2,251,172.00	2,014,229.00
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) din care:	7	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	8	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	9	0.00	0.00
D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5191 + 5192 + 5198 + 5186)	10	76,444.00	13,949,895.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	128,634,963.00	103,460,366.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	128,634,963.00	103,460,366.00
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5198)	13	0.00	0.00
H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472) din care:	14	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	15	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	16	0.00	0.00
I. CAPITAL ȘI REZERVE	17	X	X
I. CAPITAL	18	94,902,272.00	79,105,554.00
- capital privind unitățile de fond (ct. 1017)			
II. PRIME DE EMISIUNE	19	33,732,691.00	24,354,812.00
- prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)			
III. REZERVE	20	0.00	0.00
- rezerve (ct. 106)			
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)		X	X
Sold C	21	0.00	0.00
Sold D	22	0.00	0.00
V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)		X	X
Sold C	23	0.00	0.00
Sold D	24	0.00	4,062,051.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	0.00	-4,062,051.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	128,634,963.00	103,460,366.00

Administrator,
Nume și prenume
Szilagyi Razvan

Intocmit,
Nume și prenume
Calitatea
Nr. de inregistrare în
organismul profesional

RSM ROMANIA SRL
Persoane juridice autorizate, membre CECCAR
9435

ROPCIE 2-E40

30.06/2020

Județul

Fond Deschis de Investiții Raiffeisen Euro Obligațiuni

Adresa : Localitate București

Sector Sector 1 Str. Calea Floreasca Nr. 246 D

Bl. Sc. Ap.

Telefon 021/306 17 11 Fax 021/312 05 33

Numar din registrul comerțului

Persoana responsabilă: RSM ROMANIA SRL

Persoana autorizată:

Raport conform cu

Forma de proprietate Fond Deschis de Investiții

Activitate preponderantă (denumită clasa CAEN):

Cod clasa CAEN

Cod fiscal / Cod unic de înregistrare CSC06FDIR/400066

Funcție: Persoane juridice autorizate, membre CECCAR

Funcție:

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de 30.06.2020

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	20,141,745.00	17,575,762.00
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	0.00	0.00
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	5,335,589.00	0.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	660,959.00	785,124.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	14,145,197.00	16,790,638.00
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	6	0.00	0.00
6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	7	0.00	0.00
CHELTUIELI -TOTAL (rd. 09 la 16)	8	15,537,645.00	21,637,813.00
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	5,012,016.00	84,322.00
8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	10	-33,275.00	-13,278.00
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	10,044,903.00	21,263,721.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	494,521.00	297,754.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	19,044.00	1,595.00
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)	14	436.00	3,699.00
13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	15	0.00	0.00
14. Alte cheltuieli (ct. 654, ct. 658)	16	0.00	0.00
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE	X	X	X
- câștig (rd. 01-08)	17	4,604,100.00	0.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	0.00	4,062,051.00

Administrator,

Nume și prenume

Szilagyi Razvan

Intocmit,

Nume și prenume

Calitatea

Nr. de înregistrare în
organismul profesional

RSM ROMANIA SRL

Persoane juridice autorizate, membre CECCAR

9435

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Unitatea FDI RAIFFEISEN EURO OBLIGATIUNI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400066-IFRS + FDI RAIFFEI
BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2020

Data : 30/06/2020

Simbol	Denumire cont	Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
1017.	Capital privind unitatile de fond la val nominala	27,232,406.63	102,909,972.43	886,339.90	4,314,327.65	28,118,746.53	107,224,300.08	0.00	79,105,553.55
Total Cont :101.	Capital	27,232,406.63	102,909,972.43	886,339.90	4,314,327.65	28,118,746.53	107,224,300.08	0.00	79,105,553.55
1045.	Prime de emisiune aferente unitatilor de fond	9,121,534.87	30,197,094.43	263,097.37	3,542,350.13	9,384,632.24	33,739,444.56	0.00	24,354,812.32
Total Cont :104.	Prime de capital	9,121,534.87	30,197,094.43	263,097.37	3,542,350.13	9,384,632.24	33,739,444.56	0.00	24,354,812.32
Total Cont :conturi Grupa 10	Total conturi Clasa 1 Grupa 10	36,353,941.50	133,107,066.86	1,149,437.27	7,856,677.78	37,503,378.77	140,963,744.64	0.00	103,460,365.87
121.	Profit si pierdere	19,647,667.61	13,335,077.37	1,990,144.76	4,240,684.46	21,637,812.37	17,575,761.83	4,062,050.54	0.00
129.	Repartizarea profitului	-6,312,590.23	0.00	2,250,539.69	0.00	-4,062,050.54	0.00	-4,062,050.54	0.00
Total Cont :conturi Grupa 12	Total conturi Clasa 1 Grupa 12	13,335,077.38	13,335,077.37	4,240,684.45	4,240,684.46	17,575,761.83	17,575,761.83	0.00	0.00
Total Cont :conturi Clasa 1	Total conturi Clasa 1	49,689,018.88	146,442,144.23	5,390,121.72	12,097,362.24	55,079,140.60	158,539,506.47	0.00	103,460,365.87
401.	Furnizori	289,451.14	304,145.23	29,729.68	54,246.94	319,180.82	358,392.17	0.00	39,211.35
408.	Furnizor-facturi nesosite	252,974.31	288,426.90	51,770.34	53,901.29	304,744.65	322,328.19	0.00	17,583.54
Total Cont :conturi Grupa 40	Total conturi Clasa 4 Grupa 40	542,425.45	572,572.13	81,500.02	108,148.23	623,925.47	680,720.36	0.00	56,794.89
419.	Cienti creditor	10,947,597.73	10,971,810.73	5,607,354.70	5,583,141.70	16,554,952.43	16,554,952.43	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 41	Total conturi Clasa 4 Grupa 41	10,947,597.73	10,971,810.73	5,607,354.70	5,583,141.70	16,554,952.43	16,554,952.43	0.00	0.00
452.	Decontari cu investitorii/participatii	47,138,635.20	47,138,635.20	6,755,575.36	6,755,575.36	53,894,210.56	53,894,210.56	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 45.	Total conturi Clasa 4 Grupa 45.	47,138,635.20	47,138,635.20	6,755,575.36	6,755,575.36	53,894,210.56	53,894,210.56	0.00	0.00
461.	Debitori diversi	65,543,395.32	56,212,647.64	17,791,092.12	27,121,839.80	83,334,487.44	83,334,487.44	0.00	0.00

BVA - 4d

12/08/2020 05:34 C026DIMIB / BEATRICE DIMITRIU

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

pagina : 1 / 4

Simbol	Denumire cont	Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
4622.	Creditori-SSIF(intermediari) Fd Pensii	842.73	963.80	1,089.19	1,089.18	1,931.92	2,052.98	0.00	121.06
4629.	Creditori diversi-rascumparari de platit	35,191,964.59	36,402,614.59	2,360,232.28	1,149,582.28	37,552,196.87	37,552,196.87	0.00	0.00
462.	Creditori diversi	14,470,032.12	25,255,868.42	47,161,803.39	36,375,967.09	61,631,835.51	61,631,835.51	0.00	0.00
Total Cont :462.	Creditori diversi	49,662,839.44	61,659,446.81	49,523,124.86	37,526,638.55	99,185,964.30	99,186,085.36	0.00	121.06
Total Cont :conturi Grupa 46	Total conturi Clasa 4 Grupa 46	115,206,234.76	117,872,094.45	67,314,216.98	64,648,478.35	182,520,451.74	182,520,572.80	0.00	121.06
Total Cont :conturi Clasa 4	Total conturi Clasa 4	173,834,893.14	176,555,112.51	79,758,647.06	77,095,343.64	253,593,540.20	253,650,456.15	0.00	56,915.95
506111.	Obligatiuni cotate la VJ prin CPP	20,021,892.09	5,613,247.62	760,603.90	135,911.56	20,782,495.99	5,749,159.18	15,033,336.81	0.00
Total Cont :506.	Obligatiuni	20,021,892.09	5,613,247.62	760,603.90	135,911.56	20,782,495.99	5,749,159.18	15,033,336.81	0.00
507111.	Titluri de stat cotate la VJ prin CPP	68,393,431.68	26,424,262.78	37,588,888.87	1,538,151.85	105,982,320.55	27,962,414.63	78,019,905.92	0.00
507210.	Titluri de stat necotate la VJ prin CPP	44,362,506.55	34,999,417.26	636,406.05	9,999,495.63	44,998,912.60	44,998,912.89	-0.29	0.00
Total Cont :507.	Titluri de stat	112,755,938.23	61,423,680.04	38,225,294.92	11,537,647.48	150,981,233.15	72,961,327.52	78,019,905.63	0.00
508120.	Alte titluri de plasament necotate-unitati de fond	14,337,570.20	5,446,138.55	1,717,632.32	2,261,033.15	16,055,202.52	7,707,171.70	8,348,030.82	0.00
508123.	Alte titluri de plasament necotate-Depozite TS	25,247,351.30	12,128,747.90	41,989.50	42,802.20	25,289,340.80	12,171,550.10	13,117,790.70	0.00
Total Cont :5081.	Alte titluri de plasament	39,584,921.50	17,574,886.45	1,759,621.82	2,303,835.35	41,344,543.32	19,878,721.80	21,465,821.52	0.00
508811.	Dobanzi la obligatiuni cotate la VJ prin CPP	89,068.95	25,830.00	12,561.03	1,793.82	101,629.98	27,623.82	74,006.16	0.00
508851.	Dobanzi la titl de stat cotate la VJ prin CPP	922,237.77	606,899.71	458,816.96	1,860.38	1,381,054.73	608,760.09	772,294.64	0.00
508860.	Dobanzi la titl de stat necotate la VJ prin CPP	233,190.73	188,166.42	789.79	45,814.10	233,980.52	233,980.52	0.00	0.00
Total Cont :5088.	Dobanzi la obligatiuni, titluri de stat si titluri	1,244,497.45	820,896.13	472,167.78	49,488.30	1,716,665.23	870,364.43	846,300.80	0.00
Total Cont :508.	Alte investitii financiare pe termen scurt	40,829,418.95	18,395,782.58	2,231,789.60	2,353,303.65	43,061,208.55	20,749,086.23	22,312,122.32	0.00
Total Cont :conturi Grupa 50	Total conturi Clasa 5 Grupa 50	173,607,249.27	85,432,710.24	41,217,688.42	14,026,862.69	214,824,937.69	99,459,572.93	115,365,364.76	0.00
5121119.	Cont banca ING	3,219.25	0.00	0.00	0.00	3,219.25	0.00	3,219.25	0.00
5121113.	Cont ron BRD	1,037.11	268.35	0.00	48.00	1,037.11	316.35	720.76	0.00
51212.	Cont inves.bancpost(fd pensii)	2,873,633.55	2,815,478.20	67,748.80	29,734.19	2,941,382.35	2,845,212.39	96,169.96	0.00
Total Cont :5121.	Conturi la banci in lei	2,877,889.91	2,815,746.55	67,748.80	29,782.19	2,945,638.71	2,845,528.74	100,109.97	0.00
5124.1130.	Conturi la EximBankEUR	5,304.80	107.53	16.63	16.95	5,321.43	124.48	5,196.95	0.00
5124.119.	Conturi la ING Bank EUR	1,304.95	263.79	3.18	51.67	1,308.13	315.46	992.67	0.00
5124.120.	Conturi la Credit Europe Bank EUR	2,357.93	356.82	6.41	6.53	2,364.24	363.35	2,000.89	0.00
5124.121.	Conturi la Garantiabank EUR	6,078.17	395.91	18.23	18.54	6,096.40	414.45	5,681.95	0.00
5124.5.	Conturi la banci in USD	410,439.24	65,404.21	14,874.32	17,126.08	425,313.56	82,530.29	342,783.27	0.00

Simbol	Denumire cont	Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
5124.6.	Conturi la banci BRD in Euro (fonduri)	4,514.41	91.52	14.16	14.43	4,528.57	105.95	4,422.62	0.00
5124.8.	Conturi la banci-Intesa in Euro	9,133,472.36	9,124,924.35	27.37	67.89	9,133,499.73	9,124,992.24	8,507.49	0.00
51241.	Cont euro subscrierii EP	21,785,674.45	21,760,652.74	12,229,462.96	12,253,676.01	34,015,137.41	34,014,328.75	808.66	0.00
51242.	Cont euro investitii EP	130,673,033.03	119,860,479.71	52,811,351.81	62,080,416.97	183,484,384.84	181,940,896.68	1,543,488.16	0.00
51243.	Cont euro rascumparari EP	35,176,131.94	35,175,895.77	2,358,990.43	2,358,990.44	37,535,122.37	37,534,886.21	236.16	0.00
Total Cont :5124.	Conturi la banci in valuta	197,198,311.18	185,988,572.35	67,414,765.50	76,710,385.51	264,613,076.68	262,698,957.86	1,914,118.82	0.00
5125.1.	Sume in curs de decontare	69,803,043.85	69,803,043.85	25,336,829.70	25,336,829.70	95,139,873.55	95,139,873.55	0.00	0.00
Total Cont :5125.	Sume in curs de decontare	69,803,043.85	69,803,043.85	25,336,829.70	25,336,829.70	95,139,873.55	95,139,873.55	0.00	0.00
Total Cont :512.	Conturi curente la banci	269,879,244.94	258,607,362.75	92,819,344.00	102,076,997.40	362,698,588.94	360,684,360.15	2,014,228.79	0.00
5187.	Dobanzi de incasat	45,853.45	18,929.95	3,836.21	92.53	49,689.66	19,022.48	30,667.18	0.00
Total Cont :518.	Dobanzi	45,853.45	18,929.95	3,836.21	92.53	49,689.66	19,022.48	30,667.18	0.00
5191.	Credite bancare pe termen scurt-active repo	70,060,125.40	70,060,125.40	11,483,083.98	25,378,187.79	81,543,209.38	95,438,313.19	0.00	13,895,103.81
5198.	Dobanzi aferente credite pe ls-active repo	22.41	22.41	3.49	-2,121.41	25.90	-2,099.00	0.00	-2,124.90
Total Cont :519.	Credite bancare pe termen scurt	70,060,147.81	70,060,147.81	11,483,087.47	25,376,066.38	81,543,235.28	95,436,214.19	0.00	13,892,978.91
Total Cont :conturi Grupa 51		339,985,246.20	328,686,440.51	104,306,267.68	127,453,156.31	444,291,513.88	456,139,596.82	2,044,895.97	13,892,978.91
581.	Viramente interne	52,513,681.21	52,513,681.21	11,614,265.32	11,614,265.32	64,127,946.53	64,127,946.53	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 58		52,513,681.21	52,513,681.21	11,614,265.32	11,614,265.32	64,127,946.53	64,127,946.53	0.00	0.00
Total Cont :conturi Clasa 5		566,106,176.68	466,632,831.96	157,138,221.42	153,094,284.32	723,244,398.10	619,727,116.28	117,410,260.73	13,892,978.91
6224.	Comisioane datorate administratorului(pensii)/depozitar(FDI)	33,394.90	33,394.90	5,966.15	5,966.15	39,361.05	39,361.05	0.00	0.00
6225.	Comisioane datorate societatilor de servicii	962.88	962.88	1,088.66	1,088.66	2,051.54	2,051.54	0.00	0.00
6226.	Chelt privind comisioanele de audit	2,994.90	2,994.90	591.10	591.10	3,586.00	3,586.00	0.00	0.00
6228.	Comisioane privind comisioanele de administrare	165,808.13	165,808.13	39,188.02	39,188.02	204,996.15	204,996.15	0.00	0.00
6229.	Alte chelt privind comisioane, onorarii, cotizatii	39,735.60	39,735.60	8,023.06	8,023.06	47,758.66	47,758.66	0.00	0.00
Total Cont :622.	Cheltuieli privind comisioane, onorarii, cotizatii	242,896.41	242,896.41	54,856.99	54,856.99	297,753.40	297,753.40	0.00	0.00
627.	Chelt cu servicii bancare si asimilate	1,381.76	1,381.76	213.56	213.56	1,595.32	1,595.32	0.00	0.00
6281.	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	1,117.12	1,117.12	2,581.62	2,581.62	3,698.74	3,698.74	0.00	0.00
Total Cont :628	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	1,117.12	1,117.12	2,581.62	2,581.62	3,698.74	3,698.74	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 62		245,395.29	245,395.29	57,652.17	57,652.17	303,047.46	303,047.46	0.00	0.00

Data : 30/06/2020

Simbol	Denumire cont	Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
6642.	Pierderi din inv fin pe termen scurt	0.00	0.00	84,321.49	84,321.49	84,321.49	84,321.49	0.00	0.00
Total Cont :664.	Chelt privind inv financiare cedate	0.00	0.00	84,321.49	84,321.49	84,321.49	84,321.49	0.00	0.00
665.	Chelt din diferente de curs valutar	2,832,247.09	2,832,247.09	435,326.84	435,326.84	3,267,573.93	3,267,573.93	0.00	0.00
666.	Cheltuieli privind dobanzile	-9,804.81	-9,804.81	-3,473.18	-3,473.18	-13,277.99	-13,277.99	0.00	0.00
6688.	Alte chet financiare	16,579,830.04	16,579,830.04	1,416,317.44	1,416,317.44	17,996,147.48	17,996,147.48	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 66	Total conturi Clasa 6 Grupa 66	19,402,272.32	19,402,272.32	1,932,492.59	1,932,492.59	21,334,764.91	21,334,764.91	0.00	0.00
Total Cont :conturi Clasa 6	Total conturi Clasa 6	19,647,667.61	19,647,667.61	1,990,144.76	1,990,144.76	21,637,812.37	21,637,812.37	0.00	0.00
765.	Venituri din diferente de curs	4,413,509.25	4,413,509.25	432,397.45	432,397.45	4,845,906.70	4,845,906.70	0.00	0.00
766.	Venituri din dobanzi	606,761.99	606,761.99	178,361.81	178,361.81	785,123.80	785,123.80	0.00	0.00
Total Cont :766	Venituri din dobanzi	606,761.99	606,761.99	178,361.81	178,361.81	785,123.80	785,123.80	0.00	0.00
7688.	Alte venituri financiare	8,314,790.63	8,314,790.63	3,629,539.73	3,629,539.73	11,944,330.36	11,944,330.36	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 76	Total conturi Clasa 7 Grupa 76	13,335,061.87	13,335,061.87	4,240,298.99	4,240,298.99	17,575,360.86	17,575,360.86	0.00	0.00
7865.	Venituri fin. privind amortizarea dif titlurilor de stat	15.48	15.48	385.47	385.47	400.95	400.95	0.00	0.00
Total Cont :786	Venituri financiare din ajustari pentru pierdere	15.48	15.48	385.47	385.47	400.95	400.95	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 78	Total conturi Clasa 7 Grupa 78	15.48	15.48	385.47	385.47	400.95	400.95	0.00	0.00
Total Cont :conturi Clasa 7	Total conturi Clasa 7	13,335,077.35	13,335,077.35	4,240,684.46	4,240,684.46	17,575,761.81	17,575,761.81	0.00	0.00
Total General :		822,612,833.66	822,612,833.66	248,517,819.42	248,517,819.42	1,071,130,653.08	1,071,130,653.08	117,410,260.73	117,410,260.73

Director General,

Director Financiar,

Contabil Sef,

Intocmit,
Sef Serviciu Contabilitate

BVA - 4d

12/08/2020 05:34 C026DIMB / BEATRICE DIMITRIU

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

pagina :

4 / 4