

# **Raport privind activitatea in semestrul 1 2020**

**Fondul Deschis de Investitii  
Raiffeisen Romania Actiuni**

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

**Raport  
privind activitatea  
Fondului Deschis de Investitii Raiffeisen Romania Actiuni  
in semestrul 1 2020**

## **1. Generalitati**

### *Obiectiv*

Fondul are drept obiectiv plasarea resurselor financiare in scopul obtinerii unei cresteri pe termen mediu si lung a capitalului investit, exploatand potentialul de crestere al pietei de actiuni din Romania.

### *Politica investitionala*

Activele fondului sunt investite in proportie de pana la 100% in actiuni emise de companii avand o situatie financiara solida si un potential de crestere ridicat, constituindu-se intr-o premisa a cresterii viitoare a valorii detinerilor investorilor in fond. Desi pe termen scurt pretul actiunilor poate inregistra variatii semnificative, pe termen lung acestea ofera randamente superioare celor aferente altor instrumente financiare.

Pentru a asigura o lichiditate corespunzatoare si a preveni pierderile de valoare in conditiile unei evolutii nefavorabile a pietei actiunilor, o parte a investitiilor poate fi directionata in depozite bancare si alte instrumente cu venit fix.

Politica de investitii este una activa si disciplinata, bazata pe analiza factorilor fundamentali care influenteaza cotationile bursiere si pe o atenta monitorizare a riscurilor.

## **2. Activitatea investitionala**

Pentru a putea exploata potentialul de crestere oferit de piata locala, alocarea pe actiuni poate fi de pana la 100% din activul Fondului. In mod curent, alocarea pe actiuni variaza intre 80% si 90%.

In scopul atingerii obiectivelor, strategia de investitii are in vedere atat investitii in actiuni listate, cat si crearea de pozitii sintetice pe actiuni/indici de actiuni, prin intermediul contractelor futures/fondurilor de actiuni.

Ponderea actiunilor in total portofoliu a fost ajustata pe parcursul semestrului in functie de asteptarile privind evolutia pietei, astfel incat fondul sa fie pozitionat cat mai bine pentru a atenua efectul corectiilor de la inceputul anului si a participa la revenirea pietei.

### **2.1 Investitii in actiuni**

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.

In acest context extraordinar, 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 si mediului de afaceri.

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.

Dupa ce au inregistrat corectii semnificative in intervalul februarie-martie, indicii bursieri internationali au intrat pe un trend de recuperare, pe fondul masurilor fiscal-monetare anuntate de principalele guverne/banci centrale. Astfel, indicii bursieri au reusit sa recupereze o parte semnificativa din pierderile inregistrate, randamentele/scaderile la final de semestru fiind urmatoarele: S&P -4% , Eurostoxx50 -13.6% , MSCI Emerging Markets -10.7%.

La nivel local, prima parte din an a fost dominata de o volatilitate foarte ridicata asociata cresterii puternice a aversiunii la risc fata de tarile considerate mai vulnerabile de catre investitori. Viteza de reactie a guvernelor si a bancilor centrale din regiune a fost principalul element ce a temperat aceste reactii negative. Din acest punct de vedere tara noastra a avut o capacitate mai reduisa de sprijin a economiei datorita masurilor fiscale expansioniste luate in ultimii ani, ce au dus deficitul bugetar structural la un nivel destul de ridicat.

Cresterea semnificativa a costului de finantare a statului precum si lipsa de adancime din piata a atras reactia fara precedent a BNR care, printr-o sedinta de urgenta, a decis reducerea ratei dobanzii de politica monetara la 2% precum si aprobarea unui program de achizitie de titluri de stat de pe piata secundara. Aceste masuri au contribuit la reducerea tensiunilor de pe piata locala si au favorizat imbunatatirea conditiilor de lichiditate si a nivelurilor de finantare. Un alt factor de suport a fost evitarea retrogradarii sub nivelul investment grade la inceput de iunie cand agentia de rating S&P a mentinut calificativul de rating BBB- cu perspectiva „Negativa”.

Dupa ce a inregistrat o corectie de circa 30% in intervalul februarie-martie, piata locala s-a inscris pe un trend ascendent incepand cu finalul lunii martie. Astfel, dupa primele 6 luni ale anului indicele BET-XT a inregistrat o scadere de 13.7%, in timp ce indicele BET-BK s-a corectat cu 11.7%. Recuperarea pietei a fost sustinuta de ponderea ridicata din indici a companiilor cu caracter defensiv al activitatii, dar si de distributiile de dividende acordate de companiile listate.

Investitiile in actiuni pe piata locala, ca pondere in activul net, au variat intre 75.2% si 86.5%, fiind abordata o strategie activa privind dimensionarea expunerii. Astfel, s-a urmarit limitarea expunerii fondului la evenimentele derulate pe plan local/extern care au avut un impact negativ semnificativ asupra pietei, dar si pozitionarea corespunzatoare la momentul la care piata a revenit pe trend crescator. Expunerea pe actiuni la finalul semestrului a fost de 78.8%.

## **2.2 Investitii in instrumente cu venit fix si plasamente monetare**

La nivelul Fondului se urmareste gestionarea lichiditatilor in conditii cat mai bune, prin intermediul plasamentelor in obligatiuni, in depozite si in fonduri ce investesc in instrumente purtatoare de dobanda. S-a optat pentru acest tip de investitii avand in vedere ca randamentul oferit de aceste fonduri este superior depozitelor bancare in conditiile unei flexibilitati ridicate din perspectiva lichiditatii, rascumpararile putandu-se realiza in orice zi fara a se pierde dobanda acumulata. Acest din urma aspect este de maxima importanta in administrarea fondului, oportunitatile de investitii care apar pe pietele de actiuni la un moment dat necesitand lichiditati imediate.

Totodata, pentru investitiile efectuate in fondurile de investitii administrate de S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. nu sunt percepute comisioane de administrare (in scopul evitarii perceperii de comisioane duble), fapt ce confera un plus de atractivitate acestor investitii.

La finalul semestrului ponderea acestor investitii era de 21.2% din activul Fondului.

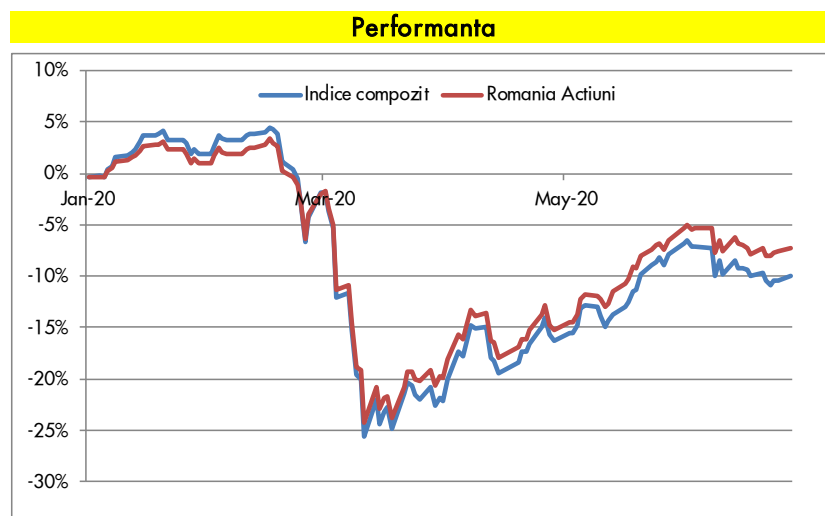
## **2.3 Instrumente financiare derivate**

Pe parcursul semestrului au fost initiate, in functie de oportunitatile aparute, tranzactii forward pe piata valutara in scopul imbunatatirii randamentului Fondului si al protectiei impotriva riscului valutar. Contractele forward au fost initiate in principal ca parte a strategiei de investire in active denumite in alte valute decat moneda Fondului. Contractele forward initiate au avut ca activ suport cursul EUR/RON.

## **3. Rezultatele administrarii fondului**

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

### 3.1. Randamentul



În graficul alăturat este prezentată evoluția valorii unității de fond în primul semestru al anului, alături de evoluția unui indice compozit reprezentând 90% din evoluția zilnică a indicelui BET-BK și 10% un indice de piață monetară, în concordanță cu alocarea strategică a fondului. Randamentul net pe perioada analizată a fost de -7.56% față de -10.03% pentru indicele compozit.

Sursa date: BVB, BNR

### 3.2 Riscul

În ceea ce privește riscul, volatilitatea<sup>1</sup> anuală a fondului înregistrată pe baza randamentelor săptămânale din ultimii 5 ani a fost de 12.47%, inferioară valorii de 14.18% înregistrată de indicele BET-BK pentru aceeași perioadă. Valoarea indicatorului Valoare la Risc<sup>2</sup> s-a situat la nivelul de 20.51%, inferioară valorii calculate pentru indicele BET-BK de 23.32%.

SAI Raiffeisen Asset Management SA are obligația de a calcula expunerea globală a Fondului, generată de instrumente financiare derivate, inclusiv instrumente financiare derivate încorporate și tehnici de administrare eficiente a portofoliului. Având în vedere gradul de sofisticare al Fondului, expunerea globală este calculată zilnic, utilizând metoda bazată pe angajamente. La data de 30 iunie 2020 Fondul avea o expunere globală de 1.67% din activ.

În cursul semestrului Fondul nu a efectuat operațiuni de finanțare prin instrumente financiare (SFT), așa cum sunt acestea definite prin Regulamentul UE nr. 2015/2365 din 25/11/2015.

### 3.3 Lichiditatea

Un alt factor foarte important de care se ține seama în procesul investițional este lichiditatea. Fondul trebuie să aibă posibilitatea, în orice moment, de a proteja investitorii de eventuale scaderi ale cotațiilor, să reducă sau să lichideze pozițiile pe anumite emitenți fără ca astfel să afecteze semnificativ prețurile de piață ale acțiunilor și astfel valoarea deținută de investitori. Pentru aceasta, investim sume semnificative doar în acțiuni a căror lichiditate (concretizată în valoarea tranzacționată zilnic și valoarea acțiunilor disponibile la tranzacționare) să ne permită reducerea/lichidarea unei poziții într-un interval de câteva zile de tranzacționare fără a influența semnificativ prețul. De asemenea, fiind un fond deschis de investiții, Fondul trebuie să fie în poziția de a putea onora în orice moment eventualele rascumpărări.

<sup>1</sup> Deviația standard (volatilitatea) reprezintă cea mai răspândită modalitate de măsurare a riscului unui activ financiar, indicând gradul de dispersie al randamentelor unui activ în jurul valorii medii. Volatilitatea fondurilor de investiții este măsurată pe baza randamentelor istorice ale acestora. Un nivel ridicat al volatilității indică faptul că valoarea unității de fond poate înregistra fluctuații semnificative față de medie, în oricare direcție. În același timp, o valoare redusă a acestui indicator arată o relativă stabilitate în evoluția unității de fond.

<sup>2</sup> Indicatorul Valoare la Risc (Value at Risk, prescurtat VaR) este calculat pornind de la deviația standard. VaR indică cu o anumită probabilitate pierderea maximă pe care o poate înregistra valoarea unității de fond într-un interval de timp, în condiții normale de piață. Orizontul de timp considerat este de 1 an, iar nivelul de încredere este de 95%.

Acest aspect este evidentiat de principalele detineri de actiuni ale fondului la data de 30 iunie 2020, prezentate in tabelul urmator:

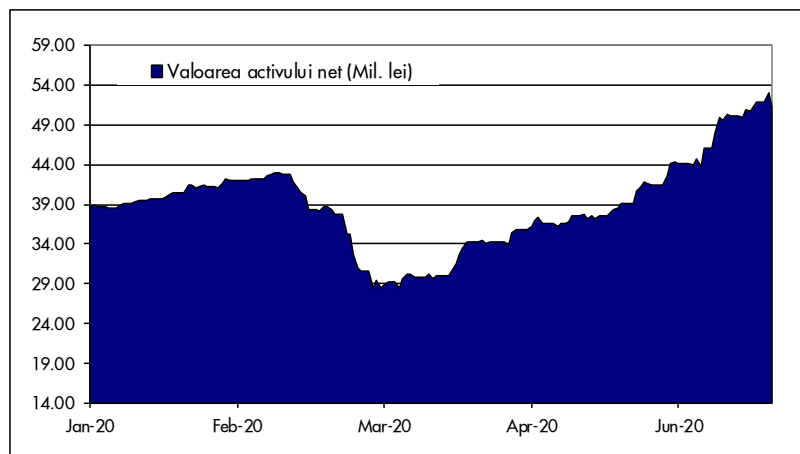
| Emitent                     | Simbol | Pondere in Activul Total |
|-----------------------------|--------|--------------------------|
| BANCA TRANSILVANIA          | TLV    | 8.21%                    |
| NUCLEARELECTRICA SA         | SNN    | 8.15%                    |
| ROMGAZ S.A.                 | SNG    | 8.10%                    |
| FONDUL PROPRIETATEA         | FP     | 7.44%                    |
| PETROM                      | SNP    | 6.91%                    |
| ELECTRICA SA                | EL     | 4.45%                    |
| ERSTE BANK                  | EBS    | 4.39%                    |
| BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE | BRD    | 4.38%                    |
| TRANSGAZ                    | TGN    | 3.90%                    |
| CONPET                      | COTE   | 3.05%                    |
| SIF OLTENIA CRAIOVA         | SIF5   | 2.83%                    |
| TRANSELECTRICA              | TEL    | 2.45%                    |

Un alt element important din perspectiva lichiditatii titlurilor in care se investeste este prevenirea unei volatilitati excesive a valorii unitatii de fond si interesul ca aceasta sa reflecte valoarea corecta de piata a constituentilor fondului. Au fost evitate investitiile in titlurile foarte putin lichide a caror valoare poate creste semnificativ pe un fond de volatilitate ridicata si care pot conduce la o majorare pe termen scurt si nerealista a valorii unitatii de fond, majorare decuplata de circumstantele normale ale pietei. O abordare diferita de cea adoptata de administratorul fondului ii poate dezavantaja pe investitori, in functie de momentul investirii si dezinvestirii in fond.

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

#### 4. Evolutia activelor nete

**Evolutia Activului Net**



In ceea ce priveste evolutia activelor nete, aceasta a fost influentata atat de subscrierile si rascumpararile investorilor, cat si de randamentul investitiilor. In graficul alaturat se poate urmari aceasta evolutie in primul semestru, activul net inregistrand o crestere pana la 48.5 Mil. RON pe parcursul perioadei.

Conform raportarilor contabile semestriale, intocmite in conformitate cu Instructiunea 2/2016 cu modificarile si completarile ulterioare, veniturile totale din investitii au fost de 30.723.231 RON. Nu s-au realizat alte venituri, iar fondul a inregistrat o

pierdere de 2.949.973 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 80.470.501 RON, corespunzatoare numarului de unitati de fond emise si aflate in circulatie, iar primele de emisiune corespunzatoare acestora, conform evidentelor contabile, sunt de (29.162.968) RON.

Comisionul de administrare perceput de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este de maxim 3.00% anual (0.25% lunar), aplicat la media lunara a valorii activelor totale. La finalul semestrului valoarea comisionului de administrare a fost de 2% anual.

## **5. Date generale despre fond**

Fondul Deschis de Investitii Raiffeisen Romania Actiuni este autorizat prin Decizia nr. 1439 din data de 14.08.2007 a ASF (fosta Comisie Nationala a Valorilor Mobiliare (C.N.V.M.)). Fondul are o durata de existenta nedeterminata si a fost inscris in Registrul A.S.F.- Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Finare sub numarul CSC06FDIR/400038 din data de 14.08.2007.

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 numărul PJR05SAIR/400019 din 08.02.2006 in Registrul A.S.F. – Sectorul Instrumentelor si Investitiilor 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 ROMANIA ACTIUNI**  
la data 30.06.2020

| Nr. Crt. | Element                                                                                                                                                                                                                                                | Suma plasata         | Valoare actualizata  | Pondere valoare actualizata in total activ |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------------------------------|
| <b>1</b> | <b>Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare</b> din care:                                                                                                                                                                                   | <b>43,270,849.47</b> | <b>45,221,352.56</b> | <b>84.94%</b>                              |
| 1.1      | valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO):                                                                                                                                | <b>39,122,954.42</b> | <b>40,775,118.53</b> | <b>76.59%</b>                              |
|          | - actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)                                                                                                                                                               | 37,569,827.10        | 39,231,802.44        | 73.69%                                     |
|          | - actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)                                                                                                                                                             | 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%                                      |
|          | - obligatiuni emise de catre administratia publica locala (RO)                                                                                                                                                                                         | 1,553,127.32         | 1,543,316.09         | 2.90%                                      |
|          | - obligatiuni tranzactionate corporative (RO)                                                                                                                                                                                                          | 0.00                 | 0.00                 | 0.00%                                      |
|          | - obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (RO)                                                                                                                                                                                       | 0.00                 | 0.00                 | 0.00%                                      |
|          | - alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (RO)                                                                                                                                                                                          | 0.00                 | 0.00                 | 0.00%                                      |
| 1.2      | valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM):                                                                                                                       | <b>4,147,895.05</b>  | <b>4,446,234.03</b>  | <b>8.35%</b>                               |
|          | - actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (SM)                                                                                                                                                               | 2,669,057.55         | 2,338,030.23         | 4.39%                                      |
|          | - actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (SM)                                                                                                                                                             | 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%                                      |
|          | - obligatiuni emise de catre administratia publica locala (SM)                                                                                                                                                                                         | 0.00                 | 0.00                 | 0.00%                                      |
|          | - obligatiuni tranzactionate corporative (SM)                                                                                                                                                                                                          | 1,478,837.50         | 2,108,203.80         | 3.96%                                      |
|          | - obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (SM)                                                                                                                                                                                       | 0.00                 | 0.00                 | 0.00%                                      |
|          | - alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (SM)                                                                                                                                                                                          | 0.00                 | 0.00                 | 0.00%                                      |
| 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) | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>          | <b>0.00%</b>                               |
|          | - actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (ST)                                                                                                                                                               | 0.00                 | 0.00                 | 0.00%                                      |
|          | - actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (ST)                                                                                                                                                             | 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%                                      |
|          | - obligatiuni emise de catre administratia publica locala (ST)                                                                                                                                                                                         | 0.00                 | 0.00                 | 0.00%                                      |
|          | - obligatiuni tranzactionate corporative (ST)                                                                                                                                                                                                          | 0.00                 | 0.00                 | 0.00%                                      |
|          | - obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (ST)                                                                                                                                                                                       | 0.00                 | 0.00                 | 0.00%                                      |
|          | - alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (ST)                                                                                                                                                                                          | 0.00                 | 0.00                 | 0.00%                                      |
| 1.4      | valori mobiliare nou emise                                                                                                                                                                                                                             | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>          | <b>0.00%</b>                               |
| 1.5      | alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 (1) lit.a) din OUG nr.32/2012 din care:                                                                                                                                  | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>          | <b>0.00%</b>                               |
|          | Actiuni neadmise la tranzactionare                                                                                                                                                                                                                     | 0.00                 | 0.00                 | 0.00%                                      |
|          | Actiuni tranzactionate in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate                                                                                                                                                                              | 0.00                 | 0.00                 | 0.00%                                      |
|          | Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica centrala                                                                                                                                                                         | 0.00                 | 0.00                 | 0.00%                                      |
|          | Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica locala/ obligatiuni corporative                                                                                                                                                  | 0.00                 | 0.00                 | 0.00%                                      |
|          | Alte instrumente ale pietei monetare                                                                                                                                                                                                                   | 0.00                 | 0.00                 | 0.00%                                      |
|          |                                                                                                                                                                                                                                                        |                      |                      |                                            |
| <b>2</b> | <b>Disponibil in cont curent si numerar:</b>                                                                                                                                                                                                           | <b>17,923.05</b>     | <b>17,923.05</b>     | <b>0.03%</b>                               |
|          | - disponibil in cont curent                                                                                                                                                                                                                            | 17,923.05            | 17,923.05            | 0.03%                                      |
| <b>3</b> | <b>Produse structurate</b>                                                                                                                                                                                                                             | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>          | <b>0.00%</b>                               |
| <b>4</b> | <b>Depozite bancare, din care:</b>                                                                                                                                                                                                                     | <b>6,150,000.00</b>  | <b>6,150,128.13</b>  | <b>11.55%</b>                              |
| 4.1      | Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)                                                                                                                                                                                  | 6,150,000.00         | 6,150,128.13         | 11.55%                                     |
| 4.2      | Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru (SM)                                                                                                                                                                         | 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%                                      |
| <b>5</b> | <b>Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:</b>                                                                                                                                                                         | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>          | <b>0.00%</b>                               |
| 5.1      | Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO), din care:                                                                                                                                                     | 0.00                 | 0.00                 | 0.00%                                      |
|          | Contracte futures pe indici (RO)                                                                                                                                                                                                                       | 0.00                 | 0.00                 | 0.00%                                      |
|          | Contracte futures pe actiuni (RO)                                                                                                                                                                                                                      | 0.00                 | 0.00                 | 0.00%                                      |
|          | Contracte futures pe curs de schimb (RO)                                                                                                                                                                                                               | 0.00                 | 0.00                 | 0.00%                                      |
|          | Contracte futures pe rata dobanzii (RO)                                                                                                                                                                                                                | 0.00                 | 0.00                 | 0.00%                                      |
|          | Optiuni (RO)                                                                                                                                                                                                                                           | 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%                                      |
|          | Contracte futures pe indici (SM)                                                                                                                                                                                                                       | 0.00                 | 0.00                 | 0.00%                                      |
|          | Contracte futures pe actiuni (SM)                                                                                                                                                                                                                      | 0.00                 | 0.00                 | 0.00%                                      |
|          | Contracte futures pe curs de schimb (SM)                                                                                                                                                                                                               | 0.00                 | 0.00                 | 0.00%                                      |
|          | Contracte futures pe rata dobanzii (SM)                                                                                                                                                                                                                | 0.00                 | 0.00                 | 0.00%                                      |
|          | Optiuni (SM)                                                                                                                                                                                                                                           | 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%                                      |
|          | Contracte futures pe indici (ST)                                                                                                                                                                                                                       | 0.00                 | 0.00                 | 0.00%                                      |
|          | Contracte futures pe actiuni (ST)                                                                                                                                                                                                                      | 0.00                 | 0.00                 | 0.00%                                      |
|          | Contracte futures pe curs de schimb (ST)                                                                                                                                                                                                               | 0.00                 | 0.00                 | 0.00%                                      |
|          | Contracte futures pe rata dobanzii (ST)                                                                                                                                                                                                                | 0.00                 | 0.00                 | 0.00%                                      |
|          | Optiuni (ST)                                                                                                                                                                                                                                           | 0.00                 | 0.00                 | 0.00%                                      |
| <b>6</b> | <b>Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate - din care</b>                                                                                                                                                             | <b>0.00</b>          | <b>8,092.37</b>      | <b>0.02%</b>                               |
|          | Contracte forward pe curs de schimb                                                                                                                                                                                                                    | 0.00                 | 8,092.37             | 0.02%                                      |
|          | Contracte swap                                                                                                                                                                                                                                         | 0.00                 | 0.00                 | 0.00%                                      |
| <b>7</b> | <b>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:</b>                                                                                              | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>          | <b>0.00%</b>                               |
| 7.1      | - contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala                                                                                                                                                                               | 0.00                 | 0.00                 | 0.00%                                      |
| 7.2      | - titluri emise de administratia publica centrala                                                                                                                                                                                                      | 0.00                 | 0.00                 | 0.00%                                      |

| Nr. Crt. | Element                                                                                      | Suma plasata         | Valoare actualizata  | Pondere valoare actualizata in total activ |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------------------------------|
| 7.3      | - titluri suport pentru operatiuni de report                                                 | 0.00                 | 0.00                 | 0.00%                                      |
| 8        | <b>Titluri de participare la OPCVM / AOPC/ FIA</b>                                           | <b>2,500,000.00</b>  | <b>2,544,992.94</b>  | <b>4.78%</b>                               |
| 9        | <b>Dividende sau alte drepturi de incasat</b>                                                | <b>364,113.26</b>    | <b>364,113.26</b>    | <b>0.68%</b>                               |
| 10       | <b>Alte active, din care</b>                                                                 | <b>-1,066,956.58</b> | <b>-1,066,956.58</b> | <b>-2.00%</b>                              |
|          | - sume in tranzit                                                                            | -1,065,606.58        | -1,065,606.58        | -2.00%                                     |
|          | - sume la distribuitori                                                                      | 0.00                 | 0.00                 | 0.00%                                      |
|          | - sume la S.S.I.F.                                                                           | 0.00                 | 0.00                 | 0.00%                                      |
|          | - sume in curs de rezolvare                                                                  | -1,350.00            | -1,350.00            | 0.00%                                      |
|          | - sume platite in avans                                                                      | 0.00                 | 0.00                 | 0.00%                                      |
| 11       | <b>ACTIV TOTAL</b>                                                                           | <b>51,235,929.20</b> | <b>53,239,645.73</b> | <b>100.00%</b>                             |
| 12       | <b>Cheltuielile fondului</b>                                                                 |                      | <b>1,881,724.59</b>  |                                            |
|          | - cheltuieli privind plata comisioanelor datorate societatii de administrare a investitiilor |                      | 77,672.70            |                                            |
|          | - cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului                              |                      | 7,405.53             |                                            |
|          | - cheltuieli privind plata comisioanelor datorate intermediarilor                            |                      | 2,718.11             |                                            |
|          | - cheltuieli cu comisioanele si tarifele datorate ASF                                        |                      | 4,005.94             |                                            |
|          | - cheltuieli cu taxa de audit                                                                |                      | 3,825.06             |                                            |
|          | - rascumparari de platit                                                                     |                      | 1,780,229.80         |                                            |
|          | - alte cheltuieli                                                                            |                      | 5,867.4500           |                                            |
| 13       | <b>ACTIV NET</b>                                                                             |                      | <b>51,357,921.14</b> |                                            |
| 14       | <b>Numar unitati de fond in circulatie, din care detinute de:</b>                            |                      | <b>804,705.0116</b>  |                                            |
|          | - persoane fizice                                                                            |                      | 451,067.4192         |                                            |
|          | - persoane juridice                                                                          |                      | 353,637.5924         |                                            |
| 15       | <b>Valoarea unitara a activului net (VUAN)</b>                                               |                      | <b>63.8220</b>       |                                            |
| 16       | <b>Numar investitori, din care :</b>                                                         |                      | <b>452</b>           |                                            |
|          | - persoane fizice                                                                            |                      | 438                  |                                            |
|          | - persoane juridice                                                                          |                      | 14                   |                                            |

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

### 1. Acțiuni tranzacționate

| Emitent                               | Simbol actiune | 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 OPC |
|---------------------------------------|----------------|------------------------------------------------|----------------------|------------------|-----------------|----------------|--------------------------------------------|---------------------------------|
|                                       |                |                                                |                      | lei              | lei             | lei            | %                                          | %                               |
| Med Life S.A.                         | M              | 30.06.2020                                     | 37,275               | 0.2500           | 35.0000         | 1,304,625.00   |                                            | 2.45%                           |
| Digi Communications N.V.              | DIGI           | 30.06.2020                                     | 17,111               | 0.0100           | 35.0000         | 598,885.00     |                                            | 1.12%                           |
| PURCARI WINERIES LTD                  | WINE           | 30.06.2020                                     | 50,405               | 0.0100           | 22.0000         | 1,108,910.00   |                                            | 2.06%                           |
| VRANCART ADIUD                        | VNC            | 30.06.2020                                     | 1,347,329            | 0.1000           | 0.1580          | 212,877.98     |                                            | 0.40%                           |
| BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI | BRD            | 30.06.2020                                     | 201,628              | 1.0000           | 11.5600         | 2,330,819.68   |                                            | 4.38%                           |
| FONDUL PROPRIETATEA PETROM BUCURESTI  | FP             | 30.06.2020                                     | 3,142,118            | 0.5200           | 1.2600          | 3,959,068.68   |                                            | 7.44%                           |
| PETROM BUCURESTI                      | SNP            | 30.06.2020                                     | 11,355,250           | 0.1000           | 0.3240          | 3,679,101.00   |                                            | 6.91%                           |
| BANCA TRANSILVANIA CLUJ NAPOCA        | TLV            | 30.06.2020                                     | 2,052,046            | 1.0000           | 2.1300          | 4,370,857.98   |                                            | 8.21%                           |
| SIF BANAT CRISANA ARAD                | SIF1           | 30.06.2020                                     | 223,254              | 0.1000           | 2.2700          | 506,786.58     |                                            | 0.95%                           |
| SIF MOLDOVA BACAU                     | SIF2           | 30.06.2020                                     | 810,679              | 0.1000           | 1.3100          | 1,061,989.49   |                                            | 1.99%                           |
| SIF TRANSILVANIA BRASOV               | SIF3           | 30.06.2020                                     | 3,198,916            | 0.1000           | 0.3610          | 1,154,808.68   |                                            | 2.17%                           |
| SIF MUNTENIA BUCURESTI                | SIF4           | 30.06.2020                                     | 232,924              | 0.1000           | 0.7100          | 165,376.04     |                                            | 0.31%                           |
| SIF QLTENIA CRAIOVA                   | SIF5           | 30.06.2020                                     | 685,497              | 0.1000           | 2.2000          | 1,508,093.40   |                                            | 2.83%                           |
| BURSA DE VALORI BUCURESTI             | BVB            | 30.06.2020                                     | 26,460               | 10.0000          | 24.1000         | 637,686.00     |                                            | 1.20%                           |
| CONPET S.A. PLOESTI                   | COTE           | 30.06.2020                                     | 20,851               | 3.3000           | 77.8000         | 1,622,207.80   |                                            | 3.05%                           |
| I.A.R. S.A. BRASOV CNTEE              | IARV           | 30.06.2020                                     | 42,588               | 2.5000           | 14.2000         | 604,749.60     |                                            | 1.14%                           |
| TRANSELECTRICA S.A. BUCURESTI         | TEL            | 30.06.2020                                     | 64,328               | 10.0000          | 20.3000         | 1,305,858.40   |                                            | 2.45%                           |
| TRANSGAZ S.A.                         | TGN            | 30.06.2020                                     | 7,114                | 10.0000          | 292.0000        | 2,077,288.00   |                                            | 3.90%                           |
| NUCLEARELECTRICA SA                   | SNN            | 30.06.2020                                     | 276,701              | 10.0000          | 15.6800         | 4,338,671.68   |                                            | 8.15%                           |
| ROMGAZ S.A.                           | SGO            | 30.06.2020                                     | 135,185              | 1.0000           | 31.9000         | 4,312,401.50   |                                            | 8.10%                           |
| ELECTRICA SA                          | EL             | 30.06.2020                                     | 229,057              | 10.0000          | 10.3500         | 2,370,739.95   |                                            | 4.45%                           |
| NUCLEARELECTRICA SA                   | SNN01          | 30.06.2020                                     | 197,701              | 10.0000          | 0.0000          | 0.00           |                                            | 0.00%                           |
| TOTAL                                 |                |                                                |                      |                  |                 | 39,231,802.44  |                                            | 73.69%                          |

5. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale/obligațiuni corporative

| Emitent              | Simbol obligatiune | Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat | Nr. obligatiuni detinute | Data achizitiei | Data cupon | Data scadenta cupon | Valoare initiala | Creștere zilnică | Dobanda cumulata | Discont/prima cumulata(a)/ | Pret piata | Valoare totala      | Pondere in total obligatiuni emiten | Pondere in activul total al OPC |
|----------------------|--------------------|------------------------------------------------|--------------------------|-----------------|------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------------|------------|---------------------|-------------------------------------|---------------------------------|
|                      |                    |                                                |                          |                 |            |                     | lei              | lei              | lei              | lei                        | lei        | lei                 | %                                   | %                               |
| Municipiul Bucuresti | PMB28              |                                                | 100                      | 19.04.2018      | 23.04.2020 | 22.04.2021          | 1.007.600.00     | 151.34           | 10.586.30        | 0.00                       |            | 1.016.515.88        | 0.18%                               | 1.91%                           |
| Municipiul Bucuresti | PMB28              |                                                | 50                       | 14.02.2020      | 23.04.2020 | 22.04.2021          | 522.806.01       | 69.18            | 5.771.88         | -43.793.23                 |            | 526.800.21          | 0.09%                               | 0.99%                           |
| <b>TOTAL</b>         |                    |                                                |                          |                 |            |                     |                  |                  |                  |                            |            | <b>1.543.316.09</b> |                                     | <b>2.90%</b>                    |

## II. Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din alt stat membru

### 1. Acțiuni tranzacționate

| 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 OPC |
|-----------------------|----------|------------------------------------------------|----------------------|------------------|-----------------|--------------------------|---------------------|--------------------------------------------|---------------------------------|
|                       |          |                                                |                      | valuta           | valuta          | lei                      | lei                 | %                                          | %                               |
| ERSTE BANK SPARKASSEN | EBS      | 30.06.2020                                     | 23,047               | 100.0000         | 20.9500         | 4.8423                   | 2.338.030.23        | 0.01%                                      | 4.39%                           |
| <b>TOTAL</b>          |          |                                                |                      |                  |                 |                          | <b>2,338,030.23</b> |                                            | <b>4.39%</b>                    |

2. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale/obligațiuni corporative

[illegible]

## IX. Disponibil în conturi curente și numerar

**1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei**

| Denumire banca  | Valoare curenta | Pondere in activul total al OPC |
|-----------------|-----------------|---------------------------------|
|                 | lei             | %                               |
| RAIFFEISEN BANK | 6.016.61        | 0.01%                           |
| <b>TOTAL</b>    | <b>6.016.61</b> | <b>0.01%</b>                    |

**2. Disponibil in conturi curente si numerar denumite in valuta**

| Denumire banca      | Valoare curenta | Curs valutar BNR | Valoare actualizata | Pondere in activul total al OPC |
|---------------------|-----------------|------------------|---------------------|---------------------------------|
|                     | valuta          |                  | lei                 | %                               |
| RAIFFEISEN BANK/EUR | 2.458.84        | 4.8423           | 11.906.44           | 0.02%                           |
| <b>TOTAL</b>        |                 |                  | <b>11.906.44</b>    | <b>0.02%</b>                    |

## X. Depozite bancare

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

### 1. Depozite bancare denominate în lei

| Denumire banca  | Data constituirii | Data scadenta | Valoare initiala | Creștere zilnică | Dobanda cumulată | Valoare totală      | Pondere în activul total al OPC |
|-----------------|-------------------|---------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|---------------------------------|
|                 |                   |               | lei              | lei              | lei              | lei                 | %                               |
| RAIFFEISEN BANK | 30.06.2020        | 01.07.2020    | 6,150,000.00     | 128.13           | 128.13           | 6,150,128.13        | 11.55%                          |
| <b>TOTAL</b>    |                   |               |                  |                  |                  | <b>6,150,128.13</b> | <b>11.55%</b>                   |

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate

1. Contracte forward

| Contraparte     | Cantitate | Tip contract   | Data achizitiei | Data scadentei | Pret de exercitare | Curs valutar BNR<br>...RON<br>lei | Curs forward<br>lei | Profit/Pierdere<br>lei | Valoare totala<br>lei | Pondere in activul<br>total al OPC<br>% |
|-----------------|-----------|----------------|-----------------|----------------|--------------------|-----------------------------------|---------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------------------------|
| RAIFFEISEN BANK | 150.000   | EUR 28.09.2020 | 26.03.2020      | 28.09.2020     | lei 4.9263         | lei 4.8423                        | lei 0.0000          | lei 8.092.37           | 8.092.37              | 0.02%                                   |
| TOTAL           |           |                |                 |                |                    |                                   |                     |                        |                       | 8.092.37<br>0.02%                       |

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denuminate în lei

| Denumire fond       | Data ultimei<br>sedinte in care s-<br>a tranzactionat | Nr. unitati de fond<br>detinute | Valoare<br>unitate de<br>fond (VUAN) | Pret piata | Valoare totala | Pondere in total titluri<br>de participare ale<br>OPCVM/AOPC | Pondere in activul total<br>al OPC |
|---------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|------------|----------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------|
|                     |                                                       |                                 | lei                                  | lei        | lei            | %                                                            | %                                  |
| RAIFFEISEN RON PLUS |                                                       | 13.104.5039                     | 194.2075                             | 194.2075   | 2.544.992.94   | 0.15%                                                        | 4.78%                              |
| TOTAL               |                                                       |                                 |                                      |            | 2.544.992.94   |                                                              | 4.78%                              |

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de incasat

| Emitent             | Simbol actiune | Data ex-dividend | Nr.actiuni<br>detinute | Dividend brut | Suma de incasat | Pondere in activul<br>total al OPC |
|---------------------|----------------|------------------|------------------------|---------------|-----------------|------------------------------------|
|                     |                |                  |                        | lei           | lei             | %                                  |
| FONDUL PROPRIETATEA | FP             | 09.06.2020       | 2.542.118              | 0.0642        | 163.203.98      | 0.31%                              |
| SIF OLTENIA CRAIOVA | SIF5           | 11.06.2020       | 575.497                | 0.1000        | 57.549.70       | 0.11%                              |
| I.A.R. S.A. BRASOV  | IARV           | 25.06.2020       | 42.588                 | 1.0000        | 42.588.00       | 0.08%                              |
| TRANSGAZ S.A.       | TGN            | 25.06.2020       | 6.514                  | 15.4700       | 100.771.58      | 0.19%                              |
| TOTAL               |                |                  |                        |               | 364.113.26      | 0.68%                              |

|             |               |
|-------------|---------------|
| ACTIV TOTAL | 53,239,645.73 |
|-------------|---------------|

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

| Data      | 30.06.2018    | 30.06.2019    | 30.06.2020    |
|-----------|---------------|---------------|---------------|
| Activ net | 28,592,150.53 | 29,237,887.37 | 51,357,921.14 |
| VUAN      | 56.6106       | 62.0765       | 63.8220       |

Situatia activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN ROMANIA ACTIUNI  
la data 30.06.2020

| Nr. crt. | Denumire element                                                                                                                                                                                                                                         | Inceputul perioadei de raportare<br>31.12.2019 |                     |        |               | Sfarsitul perioadei de raportare<br>30.06.2020 |                     |        |               | Diferente<br>(lei) |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------|--------|---------------|------------------------------------------------|---------------------|--------|---------------|--------------------|
|          |                                                                                                                                                                                                                                                          | % din activul net                              | % din activul total | Valuta | Lei           | % din activul net                              | % din activul total | Valuta | Lei           |                    |
| I.       | Total active                                                                                                                                                                                                                                             | 75.67%                                         | 100.00%             |        | 38,864,167.49 | 102.95%                                        | 100.00%             |        | 53,239,645.73 | 14,375,478.24      |
| 1        | Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:                                                                                                                                                                                            | 67.91%                                         | 65.51%              |        | 34,875,846.50 | 88.05%                                         | 84.94%              |        | 45,221,352.56 | 10,345,506.06      |
| 1.1      | valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:                                                                                                                             | 62.25%                                         | 60.05%              |        | 31,971,372.48 | 79.39%                                         | 76.59%              |        | 40,775,118.53 | 8,803,746.05       |
|          | - actiuni                                                                                                                                                                                                                                                | 60.22%                                         | 58.09%              |        | 30,926,345.40 | 76.39%                                         | 73.69%              |        | 39,231,802.44 | 8,305,457.04       |
|          | - alte valori mobiliare asimilate acestora                                                                                                                                                                                                               | 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               |
|          | - obligatiuni emise de catre administratia publica locala                                                                                                                                                                                                | 2.03%                                          | 1.96%               |        | 1,045,027.08  | 3.01%                                          | 2.90%               |        | 1,543,316.09  | 498,289.01         |
|          | - obligatiuni tranzactionate corporative                                                                                                                                                                                                                 | 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               |
|          | - drepturi de alocare, drepturi de preferinta                                                                                                                                                                                                            | 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               |
| 1.2      | valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:                                                                                                                    | 5.66%                                          | 5.46%               |        | 2,904,474.02  | 8.66%                                          | 8.35%               |        | 4,446,234.03  | 1,541,760.01       |
|          | - actiuni                                                                                                                                                                                                                                                | 3.12%                                          | 3.01%               |        | 1,603,451.90  | 4.55%                                          | 4.39%               |        | 2,338,030.23  | 734,578.33         |
|          | - alte valori mobiliare asimilate acestora                                                                                                                                                                                                               | 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               |
|          | - obligatiuni emise de catre administratia publica locala                                                                                                                                                                                                | 0.00%                                          | 0.00%               |        | 0.00          | 0.00%                                          | 0.00%               |        | 0.00          | 0.00               |
|          | - obligatiuni tranzactionate corporative                                                                                                                                                                                                                 | 2.53%                                          | 2.44%               |        | 1,301,022.12  | 4.10%                                          | 3.96%               |        | 2,108,203.80  | 807,181.68         |
|          | - alte titluri de creanta                                                                                                                                                                                                                                | 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               |
| 1.3      | valori mob. si instr. ale p-tei mon. admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat membru sau negociate pe o alta p-ta reglem. dintr-un stat membru, 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               |
|          | - actiuni                                                                                                                                                                                                                                                | 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               |
|          | - actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile                                                                                                                                                                                                           | 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               |
|          | - obligatiuni tranzactionate corporative                                                                                                                                                                                                                 | 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               |
|          | - alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare                                                                                                                                                                                                 | 0.00%                                          | 0.00%               |        | 0.00          | 0.00%                                          | 0.00%               |        | 0.00          | 0.00               |
| 2        | valori mobiliare nou emise                                                                                                                                                                                                                               | 0.00%                                          | 0.00%               |        | 0.00          | 0.00%                                          | 0.00%               |        | 0.00          | 0.00               |
| 3        | 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%                                          | 0.00%               |        | 0.00          | 0.00               |
| 3.1      | - valori mobiliare                                                                                                                                                                                                                                       | 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               |
| 3.3      | -obligatiuni corporative netranzactionate                                                                                                                                                                                                                | 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               |
| 3.5      | -alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare                                                                                                                                                                                                  | 0.00%                                          | 0.00%               |        | 0.00          | 0.00%                                          | 0.00%               |        | 0.00          | 0.00               |
| 4        | Depozite bancare, din care:                                                                                                                                                                                                                              | 2.08%                                          | 2.01%               |        | 1,070,018.73  | 11.98%                                         | 11.55%              |        | 6,150,128.13  | 5,080,109.40       |
| 4.1      | depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania                                                                                                                                                                                         | 2.08%                                          | 2.01%               |        | 1,070,018.73  | 11.98%                                         | 11.55%              |        | 6,150,128.13  | 5,080,109.40       |
| 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               |
| 4.3      | 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               |
| 5        | Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata, din care:                                                                                                                                                                        | 0.04%                                          | 0.04%               |        | 19,968.78     | 0.02%                                          | 0.02%               |        | 8,092.37      | -11,876.41         |
| 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               |
|          | - futures                                                                                                                                                                                                                                                | 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               |
|          | - forward                                                                                                                                                                                                                                                | 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               |
|          | - altele                                                                                                                                                                                                                                                 | 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               |
|          | - futures                                                                                                                                                                                                                                                | 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               |
|          | - forward                                                                                                                                                                                                                                                | 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               |
|          | - altele                                                                                                                                                                                                                                                 | 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 membru, pe categorii:                                                                                                                                               | 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               |
|          | - options                                                                                                                                                                                                                                                | 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               |
|          | - swap                                                                                                                                                                                                                                                   | 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               |
| 5.4      | Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente:                                                                                                                                                   | 0.04%                                          | 0.04%               |        | 19,968.78     | 0.02%                                          | 0.02%               |        | 8,092.37      | -11,876.41         |
|          | - futures                                                                                                                                                                                                                                                | 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               |
|          | - forward                                                                                                                                                                                                                                                | 0.04%                                          | 0.04%               |        | 19,968.78     | 0.02%                                          | 0.02%               |        | 8,092.37      | -11,876.41         |
|          | - swap                                                                                                                                                                                                                                                   | 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               |
| 6        | Conturi curente si numerar                                                                                                                                                                                                                               | 0.01%                                          | 0.01%               |        | 7,483.85      | 0.03%                                          | 0.03%               |        | 17,923.05     | 10,439.20          |
| 7        | Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 (1) lit. g din OUG nr.32/2012                                                                                                                  | 0.00                                           | 0.00                |        | 0.00          | 0.00                                           | 0.00                |        | 0.00          | 0.00               |
| 7.1      | - contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala                                                                                                                                                                                 | 0.00%                                          | 0.00%               |        | 0.00          | 0.00%                                          | 0.00%               |        | 0.00          | 0.00               |
| 7.2      | - titluri emise de administratia publica centrala                                                                                                                                                                                                        | 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               |
| 8        | Titluri de participare la OPCVM / AOPC                                                                                                                                                                                                                   | 4.98%                                          | 4.81%               |        | 2,558,501.77  | 4.96%                                          | 4.78%               |        | 2,544,992.94  | -13,508.83         |
| 9        | Dividende sau alte drepturi de incasat                                                                                                                                                                                                                   | 1.30%                                          | 1.25%               |        | 0.00          | -4.15%                                         | -4.01%              |        | 364,113.26    | 364,113.26         |
| 10       | Alte active, din care                                                                                                                                                                                                                                    | 0.65%                                          | 0.62%               |        | 332,347.86    | -2.08%                                         | -2.00%              |        | -1,066,956.58 | -1,399,304.44      |
|          | - sume in tranzit                                                                                                                                                                                                                                        | 0.65%                                          | 0.63%               |        | 332,947.86    | -2.07%                                         | -2.00%              |        | -1,065,606.58 | -1,398,554.44      |
|          | - sume la distribuitori                                                                                                                                                                                                                                  | 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               |
|          | - sume in curs de rezolvare                                                                                                                                                                                                                              | 0.00%                                          | 0.00%               |        | -600.00       | 0.00%                                          | 0.00%               |        | -1,350.00     | -750.00            |

| Nr. crt.    | Denumire element                                             | Inceputul perioadei de raportare<br>31.12.2019 |                     |        |                      | Sfarsitul perioadei de raportare<br>30.06.2020 |                     |        |                      | Diferente<br>(lei)   |
|-------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------|--------|----------------------|------------------------------------------------|---------------------|--------|----------------------|----------------------|
|             |                                                              | % din activul net                              | % din activul total | Valuta | Lei                  | % din activul net                              | % din activul total | Valuta | Lei                  |                      |
|             | - sume platite in avans                                      | 0.00%                                          | 0.00%               |        |                      | 0.00%                                          | 0.00%               |        |                      | 0.00                 |
| <b>II.</b>  | <b>Total obligatii</b>                                       | <b>0.16%</b>                                   | <b>0.16%</b>        |        | <b>83,707.87</b>     | <b>0.20%</b>                                   | <b>0.19%</b>        |        | <b>1,881,724.59</b>  | <b>1,798,016.72</b>  |
| 1.          | Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI           | 0.12%                                          | 0.12%               |        | 61,775.72            | 0.15%                                          | 0.15%               |        | 77,672.70            | 15,896.98            |
| 2.          | Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului | 0.01%                                          | 0.01%               |        | 5,930.26             | 0.01%                                          | 0.01%               |        | 7,405.53             | 1,475.27             |
| 3.          | Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor          | 0.00%                                          | 0.00%               |        | 1,226.62             | 0.01%                                          | 0.01%               |        | 2,718.11             | 1,491.49             |
| 4.          | Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare | 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                 |
| 6.          | Cheltuieli de emisiune                                       | 0.00%                                          | 0.00%               |        | 0.00                 | 0.00%                                          | 0.00%               |        | 0.00                 | 0.00                 |
| 7.          | Cheltuieli cu plata comisioanelor / tarifelor datorate ASF   | 0.01%                                          | 0.01%               |        | 3,024.88             | 0.01%                                          | 0.01%               |        | 4,005.94             | 981.06               |
| 8.          | Cheltuieli cu auditul financiar                              | 0.01%                                          | 0.01%               |        | 7,692.16             | 0.01%                                          | 0.01%               |        | 3,825.06             | -3,867.10            |
| 9.          | Alte cheltuieli aprobate                                     | 0.01%                                          | 0.01%               |        | 4,058.23             | 0.01%                                          | 0.01%               |        | 5,867.45             | 1,809.22             |
|             | - comision de subscriere                                     | 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                 |
|             | - altele                                                     | 0.01%                                          | 0.01%               |        | 4,058.2300           | 0.01%                                          | 0.01%               |        | 5,867.4500           | 1,809.22             |
| 10.         | Rascumparari de platit                                       | 0.00%                                          | 0.00%               |        | 0.00                 | 3.47%                                          | 3.34%               |        | 1,780,229.80         | 1,780,229.80         |
| <b>III.</b> | <b>Valoarea activului net (I-II)</b>                         |                                                |                     |        | <b>38,780,459.62</b> |                                                |                     |        | <b>51,357,921.14</b> | <b>12,577,461.52</b> |

Situatia valorii unitare a activului net la data 30.06.2020

| Denumire element                       | Perioada curenta | Anul precedent | Diferente     |
|----------------------------------------|------------------|----------------|---------------|
|                                        | 30.06.2020       | 12/31/2019     |               |
| Valoare activ net                      | 51,357,921.14    | 38,780,459.62  | 12,577,461.52 |
| Numar de unitati de fond in circulatie | 804,705.0116     | 561,668.4710   | 243,036.54    |
| Valoarea unitara a activului net       | 63.8220          | 69.0451        | -5.2231       |

30/06/2020

Judetul  
Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Romania Actiuni

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

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: Nedelcu Elena  
Persoana autorizata:

Cod clasa CAEN  
Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400038

Funcție: Contabil Sef  
Funcție:

**SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII**

la data de 30.06.2020

| Denumirea elementului                                                                                                                                                                          | Nr. Rd.   | Sold la:             |                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------------|----------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                |           | Inceputul anului     | Sfarsitul perioadei de raportare |
| A                                                                                                                                                                                              | B         | 1                    | 2                                |
| <b>A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)</b>                                                                                                                                                          | <b>1</b>  | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>                      |
| I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)                                                                                                                                                      | 2         | 0.00                 | 0.00                             |
| <b>B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)</b>                                                                                                                                                 | <b>3</b>  | <b>39,071,621.00</b> | <b>54,430,781.00</b>             |
| I. CREANȚE<br>(ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)                                                                                                                           | 4         | 527,192.00           | 546,900.00                       |
| II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT<br>(ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)                                                                                    | 5         | 38,536,945.00        | 53,865,958.00                    |
| III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI<br>(ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)                                                                                                                 | 6         | 7,484.00             | 17,923.00                        |
| <b>C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:</b>                                                                                                                                              | <b>7</b>  | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>                      |
| 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                             |
| <b>D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN<br/>(ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5191 + 5192 + 5198 + 5186)</b>  | <b>10</b> | <b>258,565.00</b>    | <b>3,123,248.00</b>              |
| <b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)</b>                                                                                                           | <b>11</b> | <b>38,813,056.00</b> | <b>51,307,533.00</b>             |
| <b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)</b>                                                                                                                                | <b>12</b> | <b>38,813,056.00</b> | <b>51,307,533.00</b>             |
| <b>G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN<br/>(ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5198)</b> | <b>13</b> | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>                      |
| <b>H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) din care:</b>                                                                                                                                                | <b>14</b> | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>                      |
| 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                             |
| <b>I. CAPITAL ȘI REZERVE</b>                                                                                                                                                                   | <b>17</b> | <b>X</b>             | <b>X</b>                         |
| I. CAPITAL                                                                                                                                                                                     | 18        | 56,166,847.00        | 80,470,501.00                    |
| - capital privind unitățile de fond (ct. 1017)                                                                                                                                                 |           |                      |                                  |
| II. PRIME DE EMISIUNE                                                                                                                                                                          | 19        | -17,353,791.00       | -29,162,968.00                   |
| - 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                 | 2,949,973.00                     |
| - Repartizarea rezultatului (ct. 129)                                                                                                                                                          | 25        | 0.00                 | -2,949,973.00                    |
| <b>TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)</b>                                                                                                                          | <b>26</b> | <b>38,813,056.00</b> | <b>51,307,533.00</b>             |

Administrator,  
Nume si prenume

Razvan Szilagyi

Intocmit,  
Nume si prenume  
Calitatea  
Nr. de inregistrare in  
organismul profesional

Nedelcu Elena




ROPB22-E40  
30/06/2020  
Judetul  
Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Romania Actiuni

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: Nedelcu Elena  
Persoana autorizata:

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

Cod clasa CAEN  
Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400038

Functie: Contabil Sef  
Functie:

**SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR**  
la data de 30.06.2020

- lei -

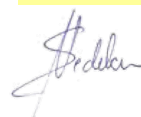
| Denumirea indicatorilor                                                                         | Nr. Rd.   | Realizări aferente perioadei de raportare |                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------------------------------|----------------------|
|                                                                                                 |           | Precedente                                | Curente              |
| A                                                                                               | B         | 1                                         | 2                    |
| <b>VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)</b>                                                           | <b>1</b>  | <b>17,678,857.00</b>                      | <b>30,723,231.00</b> |
| 1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)          | 2         | 1,606,881.00                              | 1,283,383.00         |
| 2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)                                          | 3         | 37,581.00                                 | 11,510.00            |
| 3. Venituri din dobânzi (ct. 766)                                                               | 4         | 54,088.00                                 | 84,361.00            |
| 4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768) | 5         | 15,980,307.00                             | 29,343,977.00        |
| 5. Venituri din comisioane (ct. 7047)                                                           | 6         | 0.00                                      | 0.00                 |
| 6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)                                                             | 7         | 0.00                                      | 0.00                 |
| <b>CHELTUIELI -TOTAL (rd. 09 la 16)</b>                                                         | <b>8</b>  | <b>13,225,458.00</b>                      | <b>33,673,204.00</b> |
| 7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)                                  | 9         | 39,031.00                                 | 23,387.00            |
| <b>8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)</b>                                                | <b>10</b> | <b>0.00</b>                               | <b>0.00</b>          |
| 9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)       | 11        | 12,858,139.00                             | 33,166,756.00        |
| 10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)                        | 12        | 326,783.00                                | 482,298.00           |
| 11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)                                     | 13        | 404.00                                    | 308.00               |
| 12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)                      | 14        | 1,101.00                                  | 455.00               |
| 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                 |
| <b>REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE</b>                                                        | <b>X</b>  | <b>X</b>                                  | <b>X</b>             |
| - câștig (rd. 01-08)                                                                            | <b>17</b> | <b>4,453,399.00</b>                       | <b>0.00</b>          |
| - pierdere (rd. 08-01)                                                                          | <b>18</b> | <b>0.00</b>                               | <b>2,949,973.00</b>  |

Administrator,  
Nume si prenume  
Razvan Szilagyi



Intocmit,  
Nume si prenume  
Calitatea  
Nr. de inregistrare in  
organismul profesional

Nedelcu Elena  
Contabil Sef



Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea FDI RAIFFEISEN ROMANIA ACTIUNI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400038-IFRS + FDI RAIFFEIS

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2020

| Simbol                       | Denumire cont                                     | Sold 01 Ianuarie |                 | Total sume precedente |                | Rulaj curent  |               | Total sume    |                | Sold final    |                |
|------------------------------|---------------------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
|                              |                                                   | Debit            | Credit          | Debit                 | Credit         | Debit         | Credit        | Debit         | Credit         | Debit         | Credit         |
| 1017.                        | Capital privind unitatile de fond la val nominala | 0.00             |                 | 12,259,537.68         |                | 4,485,387.45  |               | 16,744,925.13 |                | 0.00          |                |
|                              |                                                   |                  | 56,166,847.10   |                       | 77,256,790.54  |               | 19,958,635.75 |               | 97,215,426.29  |               | 80,470,501.10  |
| Total Cont :101.             | Capital                                           | 0.00             |                 | 12,259,537.68         |                | 4,485,387.45  |               | 16,744,925.13 |                | 0.00          |                |
|                              |                                                   |                  | 56,166,847.10   |                       | 77,256,790.54  |               | 19,958,635.75 |               | 97,215,426.29  |               | 80,470,501.10  |
| 1045.                        | Prime de emisiune aferente unitatilor de fond     | 0.00             |                 | 7,939,773.99          |                | 7,182,411.66  |               | 15,122,185.65 |                | 0.00          |                |
|                              |                                                   |                  | - 17,353,791.42 |                       | -15,760,645.19 |               | 1,719,862.52  |               | -14,040,782.67 |               | -29,162,968.30 |
| Total Cont :104.             | Prime de capital                                  | 0.00             |                 | 7,939,773.99          |                | 7,182,411.66  |               | 15,122,185.65 |                | 0.00          |                |
|                              |                                                   |                  | - 17,353,791.42 |                       | -15,760,645.19 |               | 1,719,862.52  |               | -14,040,782.67 |               | -29,162,968.30 |
| Total Cont :conturi Grupa 10 | Total conturi Clasa 1 Grupa 10                    | 0.00             |                 | 20,199,311.67         |                | 11,667,799.11 |               | 31,867,110.78 |                | 0.00          |                |
|                              |                                                   |                  | 38,813,055.68   |                       | 61,496,145.35  |               | 21,678,498.27 |               | 83,174,643.62  |               | 51,307,532.80  |
| 121.                         | Profit si pierdere                                | 0.00             |                 | 27,893,157.55         |                | 5,780,046.67  |               | 33,673,204.22 |                | 2,949,972.93  |                |
|                              |                                                   |                  | 0.00            |                       | 24,828,954.49  |               | 5,894,276.80  |               | 30,723,231.29  |               | 0.00           |
| 129.                         | Repartizarea profitului                           | 0.00             |                 | -2,993,458.62         |                | 98,575.82     |               | -2,894,882.80 |                | -2,949,972.93 |                |
|                              |                                                   |                  | 0.00            |                       | 70,744.44      |               | -15,654.31    |               | 55,090.13      |               | 0.00           |
| Total Cont :conturi Grupa 12 | Total conturi Clasa 1 Grupa 12                    | 0.00             |                 | 24,899,698.93         |                | 5,878,622.49  |               | 30,778,321.42 |                | 0.00          |                |
|                              |                                                   |                  | 0.00            |                       | 24,899,698.93  |               | 5,878,622.49  |               | 30,778,321.42  |               | 0.00           |
| Total Cont :conturi Clasa 1  | Total conturi Clasa 1                             | 0.00             |                 | 45,099,010.60         |                | 17,546,421.60 |               | 62,645,432.20 |                | 0.00          |                |
|                              |                                                   |                  | 38,813,055.68   |                       | 86,395,844.28  |               | 27,557,120.76 |               | 113,952,965.04 |               | 51,307,532.80  |
| 401.                         | Furnizori                                         | 0.00             |                 | 390,116.45            |                | 83,980.20     |               | 474,096.65    |                | 0.00          |                |
|                              |                                                   |                  | 65,833.95       |                       | 465,269.33     |               | 92,367.47     |               | 557,636.80     |               | 83,540.10      |

BVA - 5UE

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2020

Data : 30/06/2020

| Simbol                        | Denumire cont                                          | Sold 01 Ianuarie |           | Total sume precedente |               | Rulaj curent  |               | Total sume    |               | Sold final |           |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------|-----------|-----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------|-----------|
|                               |                                                        | Debit            | Credit    | Debit                 | Credit        | Debit         | Credit        | Debit         | Credit        | Debit      | Credit    |
| 408.                          | Furnizor-facturi nesosite                              | 0.00             |           | 399,436.25            |               | 92,403.73     |               | 491,839.98    |               | 0.00       |           |
|                               |                                                        |                  | 16,647.30 |                       | 411,494.39    |               | 95,582.12     |               | 507,076.51    |            | 15,236.53 |
| Total Cont :conturi Grupa 40  | Total conturi Clasa 4 Grupa 40                         | 0.00             |           | 789,552.70            |               | 176,383.93    |               | 965,936.63    |               | 0.00       |           |
|                               |                                                        |                  | 82,481.25 |                       | 876,763.72    |               | 187,949.59    |               | 1,064,713.31  |            | 98,776.68 |
| 419.                          | Clienti creditor                                       | 0.00             |           | 15,607,317.39         |               | 13,734,952.99 |               | 29,342,270.38 |               | 0.00       |           |
|                               |                                                        |                  | 600.00    |                       | 16,358,467.39 |               | 12,985,152.99 |               | 29,343,620.38 |            | 1,350.00  |
| Total Cont :conturi Grupa 41  | Total conturi Clasa 4 Grupa 41                         | 0.00             |           | 15,607,317.39         |               | 13,734,952.99 |               | 29,342,270.38 |               | 0.00       |           |
|                               |                                                        |                  | 600.00    |                       | 16,358,467.39 |               | 12,985,152.99 |               | 29,343,620.38 |            | 1,350.00  |
| 452.                          | Decontari cu investitorii/participantii                | 0.00             |           | 33,349,481.12         |               | 24,444,023.20 |               | 57,793,504.32 |               | 0.00       |           |
|                               |                                                        |                  | 0.00      |                       | 33,349,481.12 |               | 24,444,023.20 |               | 57,793,504.32 |            | 0.00      |
| Total Cont :conturi Grupa 45. | Total conturi Clasa 4 Grupa 45.                        | 0.00             |           | 33,349,481.12         |               | 24,444,023.20 |               | 57,793,504.32 |               | 0.00       |           |
|                               |                                                        |                  | 0.00      |                       | 33,349,481.12 |               | 24,444,023.20 |               | 57,793,504.32 |            | 0.00      |
| 4611.                         | Debitori-dividende de incasat                          | 0.00             |           | 326,587.54            |               | 956,795.69    |               | 1,283,383.23  |               | 364,113.26 |           |
|                               |                                                        |                  | 0.00      |                       | 15,976.35     |               | 903,293.62    |               | 919,269.97    |            | 0.00      |
| 4615.                         | Debitori-tranzactii cu instrumente financiare derivate | 19,968.78        |           | 27,729.91             |               | 3,749.18      |               | 31,479.09     |               | 8,092.37   |           |
|                               |                                                        |                  | 0.00      |                       | 21,319.21     |               | 2,067.51      |               | 23,386.72     |            | 0.00      |
| 461.                          | Debitori diversi                                       | 507,204.86       |           | 21,884,103.19         |               | 14,106,835.41 |               | 35,990,938.60 |               | 174,566.69 |           |
|                               |                                                        |                  | 0.00      |                       | 21,884,103.19 |               | 13,932,268.72 |               | 35,816,371.91 |            | 0.00      |
| Total Cont :461.              | Debitori diversi                                       | 527,173.64       |           | 22,238,420.64         |               | 15,067,380.28 |               | 37,305,800.92 |               | 546,772.32 |           |
|                               |                                                        |                  | 0.00      |                       | 21,921,398.75 |               | 14,837,629.85 |               | 36,759,028.60 |            | 0.00      |

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea FDI RAIFFEISEN ROMANIA ACTIUNI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400038-IFRS + FDI RAIFFEIS

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2020

Data : 30/06/2020

| Simbol                       | Denumire cont                                               | Sold 01 Ianuarie |            | Total sume precedente |               | Rulaj curent  |               | Total sume     |                | Sold final    |              |
|------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------|------------|-----------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|--------------|
|                              |                                                             | Debit            | Credit     | Debit                 | Credit        | Debit         | Credit        | Debit          | Credit         | Debit         | Credit       |
| 4622.                        | Creditori-SSIF(intermediari) Fd Pensii                      | 0.00             |            | 22,401.05             |               | 17,822.97     |               | 40,224.02      |                | 0.00          |              |
|                              |                                                             |                  | 1,226.62   |                       | 23,046.78     |               | 19,895.35     |                | 42,942.13      |               | 2,718.11     |
| 4625.                        | Creditori din tranzactii cu instrumente financiare derivate | 0.00             |            | 21,319.21             |               | 2,067.51      |               | 23,386.72      |                | 0.00          |              |
|                              |                                                             |                  | 0.00       |                       | 21,319.21     |               | 2,067.51      |                | 23,386.72      |               | 0.00         |
| 4629.                        | Creditori diversi-rascumparari de platit                    | 0.00             |            | 7,395,425.07          |               | 1,361,378.71  |               | 8,756,803.78   |                | 0.00          |              |
|                              |                                                             |                  | 0.00       |                       | 7,672,932.83  |               | 2,864,100.75  |                | 10,537,033.58  |               | 1,780,229.80 |
| 462.                         | Creditori diversi                                           | 0.00             |            | 13,693,191.47         |               | 8,208,540.56  |               | 21,901,732.03  |                | 0.00          |              |
|                              |                                                             |                  | 174,257.00 |                       | 13,962,966.34 |               | 9,178,938.96  |                | 23,141,905.30  |               | 1,240,173.21 |
| Total Cont :462.             | Creditori diversi                                           | 0.00             |            | 21,132,336.80         |               | 9,589,809.75  |               | 30,722,146.55  |                | 0.00          |              |
|                              |                                                             |                  | 175,483.62 |                       | 21,680,265.16 |               | 12,065,002.57 |                | 33,745,267.73  |               | 3,023,121.11 |
| Total Cont :conturi Grupa 46 | Total conturi Clasa 4 Grupa 46                              | 527,173.64       |            | 43,370,757.44         |               | 24,657,190.03 |               | 68,027,947.47  |                | 546,772.32    |              |
|                              |                                                             |                  | 175,483.62 |                       | 43,601,663.91 |               | 26,902,632.42 |                | 70,504,296.33  |               | 3,023,121.11 |
| Total Cont :conturi Clasa 4  | Total conturi Clasa 4                                       | 527,173.64       |            | 93,117,108.65         |               | 63,012,550.15 |               | 156,129,658.80 |                | 546,772.32    |              |
|                              |                                                             |                  | 258,564.87 |                       | 94,186,376.14 |               | 64,519,758.20 |                | 158,706,134.34 |               | 3,123,247.80 |
| 50311.                       | Actiuni cotate la vj prin CPP                               | 32,529,797.30    |            | 65,237,908.93         |               | 14,176,046.69 |               | 79,413,955.62  |                | 41,569,832.67 |              |
|                              |                                                             |                  | 0.00       |                       | 30,831,548.86 |               | 7,012,574.09  |                | 37,844,122.95  |               | 0.00         |
| Total Cont :503.             | Actiuni                                                     | 32,529,797.30    |            | 65,237,908.93         |               | 14,176,046.69 |               | 79,413,955.62  |                | 41,569,832.67 |              |
|                              |                                                             |                  | 0.00       |                       | 30,831,548.86 |               | 7,012,574.09  |                | 37,844,122.95  |               | 0.00         |
| 506111.                      | Obligatiuni cotate la VJ prin CPP                           | 2,311,983.38     |            | 3,726,412.20          |               | 14,069.94     |               | 3,740,482.14   |                | 3,539,298.29  |              |
|                              |                                                             |                  | 0.00       |                       | 207,119.70    |               | -5,935.85     |                | 201,183.85     |               | 0.00         |

BVA - 5UE

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea FDI RAIFFEISEN ROMANIA ACTIUNI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400038-IFRS + FDI RAIFFEIS

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2020

Data : 30/06/2020

| Simbol                       | Denumire cont                                      | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |                | Rulaj curent  |               | Total sume     |                | Sold final    |        |
|------------------------------|----------------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|--------|
|                              |                                                    | Debit            | Credit | Debit                 | Credit         | Debit         | Credit        | Debit          | Credit         | Debit         | Credit |
| Total Cont :506.             | Obligatiuni                                        | 2,311,983.38     |        | 3,726,412.20          |                | 14,069.94     |               | 3,740,482.14   |                | 3,539,298.29  |        |
|                              |                                                    |                  | 0.00   |                       | 207,119.70     |               | -5,935.85     |                | 201,183.85     |               | 0.00   |
| 508120.                      | Alte titluri de plasament necotate-unitati de fond | 2,558,501.77     |        | 6,972,555.11          |                | 37,450.05     |               | 7,010,005.16   |                | 2,544,992.94  |        |
|                              |                                                    |                  | 0.00   |                       | 4,463,957.31   |               | 1,054.91      |                | 4,465,012.22   |               | 0.00   |
| 508123.                      | Alte titluri de plasament necotate-Depozite TS     | 1,070,000.00     |        | 121,084,000.00        |                | 70,795,000.00 |               | 191,879,000.00 |                | 6,150,000.00  |        |
|                              |                                                    |                  | 0.00   |                       | 120,069,000.00 |               | 65,660,000.00 |                | 185,729,000.00 |               | 0.00   |
| Total Cont :5081.            | Alte titluri de plasament                          | 3,628,501.77     |        | 128,056,555.11        |                | 70,832,450.05 |               | 198,889,005.16 |                | 8,694,992.94  |        |
|                              |                                                    |                  | 0.00   |                       | 124,532,957.31 |               | 65,661,054.91 |                | 190,194,012.22 |               | 0.00   |
| 508811.                      | Dobanzi la obligatiuni cotate la VJ prin CPP       | 66,661.88        |        | 154,118.03            |                | 13,713.42     |               | 167,831.45     |                | 61,833.30     |        |
|                              |                                                    |                  | 0.00   |                       | 105,983.45     |               | 14.70         |                | 105,998.15     |               | 0.00   |
| Total Cont :5088.            | Dobanzi la obligatiuni, titluri de stat si titluri | 66,661.88        |        | 154,118.03            |                | 13,713.42     |               | 167,831.45     |                | 61,833.30     |        |
|                              |                                                    |                  | 0.00   |                       | 105,983.45     |               | 14.70         |                | 105,998.15     |               | 0.00   |
| Total Cont :508.             | Alte investitii financiare pe termen scurt         | 3,695,163.65     |        | 128,210,673.14        |                | 70,846,163.47 |               | 199,056,836.61 |                | 8,756,826.24  |        |
|                              |                                                    |                  | 0.00   |                       | 124,638,940.76 |               | 65,661,069.61 |                | 190,300,010.37 |               | 0.00   |
| Total Cont :conturi Grupa 50 | Total conturi Clasa 5 Grupa 50                     | 38,536,944.33    |        | 197,174,994.27        |                | 85,036,280.10 |               | 282,211,274.37 |                | 53,865,957.20 |        |
|                              |                                                    |                  | 0.00   |                       | 155,677,609.32 |               | 72,667,707.85 |                | 228,345,317.17 |               | 0.00   |
| 51211.                       | Cont bancar subscr/colector                        | 818.69           |        | 32,204,423.47         |                | 27,461,848.57 |               | 59,666,272.04  |                | 1,568.69      |        |
|                              |                                                    |                  | 0.00   |                       | 31,453,054.78  |               | 28,211,648.57 |                | 59,664,703.35  |               | 0.00   |
| 51212.                       | Cont inves,bancpost(fd pensii)                     | 2,091.33         |        | 145,032,268.91        |                | 82,019,286.28 |               | 227,051,555.19 |                | 4,357.84      |        |
|                              |                                                    |                  | 0.00   |                       | 144,990,928.23 |               | 82,056,269.12 |                | 227,047,197.35 |               | 0.00   |

BVA - 5UE

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2020

Data : 30/06/2020

| Simbol                       | Denumire cont                    | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |                | Rulaj curent   |                | Total sume     |                | Sold final    |        |
|------------------------------|----------------------------------|------------------|--------|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|--------|
|                              |                                  | Debit            | Credit | Debit                 | Credit         | Debit          | Credit         | Debit          | Credit         | Debit         | Credit |
| 51213.                       | ct rascump ct transfer Fd pensii | 208.08           |        | 7,395,633.15          |                | 1,361,378.71   |                | 8,757,011.86   |                | 90.08         |        |
|                              |                                  |                  | 0.00   |                       | 7,395,535.07   |                | 1,361,386.71   |                | 8,756,921.78   |               | 0.00   |
| Total Cont :5121.            | Conturi la banci in lei          | 3,118.10         |        | 184,632,325.53        |                | 110,842,513.56 |                | 295,474,839.09 |                | 6,016.61      |        |
|                              |                                  |                  | 0.00   |                       | 183,839,518.08 |                | 111,629,304.40 |                | 295,468,822.48 |               | 0.00   |
| 5124.                        | Conturi la banci in valuta       | 4,365.75         |        | 1,745,116.55          |                | 444,585.48     |                | 2,189,702.03   |                | 11,906.44     |        |
|                              |                                  |                  | 0.00   |                       | 1,669,271.22   |                | 508,524.37     |                | 2,177,795.59   |               | 0.00   |
| Total Cont :512.             | Conturi curente la banci         | 7,483.85         |        | 186,377,442.08        |                | 111,287,099.04 |                | 297,664,541.12 |                | 17,923.05     |        |
|                              |                                  |                  | 0.00   |                       | 185,508,789.30 |                | 112,137,828.77 |                | 297,646,618.07 |               | 0.00   |
| 5187.                        | Dobanzi de incasat               | 18.73            |        | 4,625.92              |                | 2,091.99       |                | 6,717.91       |                | 128.13        |        |
|                              |                                  |                  | 0.00   |                       | 4,562.48       |                | 2,027.30       |                | 6,589.78       |               | 0.00   |
| Total Cont :518.             | Dobanzi                          | 18.73            |        | 4,625.92              |                | 2,091.99       |                | 6,717.91       |                | 128.13        |        |
|                              |                                  |                  | 0.00   |                       | 4,562.48       |                | 2,027.30       |                | 6,589.78       |               | 0.00   |
| Total Cont :conturi Grupa 51 | Total conturi Clasa 5 Grupa 51   | 7,502.58         |        | 186,382,068.00        |                | 111,289,191.03 |                | 297,671,259.03 |                | 18,051.18     |        |
|                              |                                  |                  | 0.00   |                       | 185,513,351.78 |                | 112,139,856.07 |                | 297,653,207.85 |               | 0.00   |
| 581.                         | Viramente interne                | 0.00             |        | 25,358,889.49         |                | 16,574,473.93  |                | 41,933,363.42  |                | 0.00          |        |
|                              |                                  |                  | 0.00   |                       | 25,358,889.49  |                | 16,574,473.93  |                | 41,933,363.42  |               | 0.00   |
| Total Cont :conturi Grupa 58 | Total conturi Clasa 5 Grupa 58   | 0.00             |        | 25,358,889.49         |                | 16,574,473.93  |                | 41,933,363.42  |                | 0.00          |        |
|                              |                                  |                  | 0.00   |                       | 25,358,889.49  |                | 16,574,473.93  |                | 41,933,363.42  |               | 0.00   |
| Total Cont :conturi Clasa 5  | Total conturi Clasa 5            | 38,544,446.91    |        | 408,915,951.76        |                | 212,899,945.06 |                | 621,815,896.82 |                | 53,884,008.38 |        |
|                              |                                  |                  | 0.00   |                       | 366,549,850.59 |                | 201,382,037.85 |                | 567,931,888.44 |               | 0.00   |

BVA - 5UE

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea FDI RAIFFEISEN ROMANIA ACTIUNI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400038-IFRS + FDI RAIFFEIS

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2020

Data : 30/06/2020

| Simbol                       | Denumire cont                                                 | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |            | Rulaj curent |            | Total sume |            | Sold final |        |
|------------------------------|---------------------------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|------------|--------------|------------|------------|------------|------------|--------|
|                              |                                                               | Debit            | Credit | Debit                 | Credit     | Debit        | Credit     | Debit      | Credit     | Debit      | Credit |
| 6224.                        | Comisioane datorate administratorului(pensii)/d epozitar(FDI) | 0.00             |        | 28,913.63             |            | 7,405.53     |            | 36,319.16  |            | 0.00       |        |
|                              |                                                               |                  | 0.00   |                       | 28,913.63  |              | 7,405.53   |            | 36,319.16  |            | 0.00   |
| 6225.                        | Comisioane datorate societatilor de servicii                  | 0.00             |        | 21,817.98             |            | 19,894.13    |            | 41,712.11  |            | 0.00       |        |
|                              |                                                               |                  | 0.00   |                       | 21,817.98  |              | 19,894.13  |            | 41,712.11  |            | 0.00   |
| 6226.                        | Chelt privind comisioanele de audit                           | 0.00             |        | 3,194.56              |            | 630.50       |            | 3,825.06   |            | 0.00       |        |
|                              |                                                               |                  | 0.00   |                       | 3,194.56   |              | 630.50     |            | 3,825.06   |            | 0.00   |
| 6228.                        | Comisioane privind comisioanele de administrare               | 0.00             |        | 305,186.15            |            | 77,672.70    |            | 382,858.85 |            | 0.00       |        |
|                              |                                                               |                  | 0.00   |                       | 305,186.15 |              | 77,672.70  |            | 382,858.85 |            | 0.00   |
| 6229.                        | Alte chelt privind comisioane, onorarii, cotizatii            | 0.00             |        | 13,613.38             |            | 3,969.68     |            | 17,583.06  |            | 0.00       |        |
|                              |                                                               |                  | 0.00   |                       | 13,613.38  |              | 3,969.68   |            | 17,583.06  |            | 0.00   |
| Total Cont :622.             | Cheltuieli privind comisioane, onorarii, cotizatii            | 0.00             |        | 372,725.70            |            | 109,572.54   |            | 482,298.24 |            | 0.00       |        |
|                              |                                                               |                  | 0.00   |                       | 372,725.70 |              | 109,572.54 |            | 482,298.24 |            | 0.00   |
| 627.                         | Chelt cu servicii bancare si asimilate                        | 0.00             |        | 219.20                |            | 89.16        |            | 308.36     |            | 0.00       |        |
|                              |                                                               |                  | 0.00   |                       | 219.20     |              | 89.16      |            | 308.36     |            | 0.00   |
| 6281.                        | Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti              | 0.00             |        | 244.88                |            | 210.43       |            | 455.31     |            | 0.00       |        |
|                              |                                                               |                  | 0.00   |                       | 244.88     |              | 210.43     |            | 455.31     |            | 0.00   |
| Total Cont :628              | Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti              | 0.00             |        | 244.88                |            | 210.43       |            | 455.31     |            | 0.00       |        |
|                              |                                                               |                  | 0.00   |                       | 244.88     |              | 210.43     |            | 455.31     |            | 0.00   |
| Total Cont :conturi Grupa 62 | Total conturi Clasa 6 Grupa 62                                | 0.00             |        | 373,189.78            |            | 109,872.13   |            | 483,061.91 |            | 0.00       |        |
|                              |                                                               |                  | 0.00   |                       | 373,189.78 |              | 109,872.13 |            | 483,061.91 |            | 0.00   |

BVA - 5UE

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea FDI RAIFFEISEN ROMANIA ACTIUNI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400038-IFRS + FDI RAIFFEIS

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2020

Data : 30/06/2020

| Simbol                       | Denumire cont                                         | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |               | Rulaj curent |              | Total sume    |               | Sold final |        |
|------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|------------|--------|
|                              |                                                       | Debit            | Credit | Debit                 | Credit        | Debit        | Credit       | Debit         | Credit        | Debit      | Credit |
| 66431.                       | Pierderi aferente instrumentelor financiare derivate  | 0.00             |        | 21,319.21             |               | 2,067.51     |              | 23,386.72     |               | 0.00       |        |
|                              |                                                       |                  | 0.00   |                       | 21,319.21     |              | 2,067.51     |               | 23,386.72     |            | 0.00   |
| Total Cont :664.             | Chelt privind inv financiare cedate                   | 0.00             |        | 21,319.21             |               | 2,067.51     |              | 23,386.72     |               | 0.00       |        |
|                              |                                                       |                  | 0.00   |                       | 21,319.21     |              | 2,067.51     |               | 23,386.72     |            | 0.00   |
| 665.                         | Chelt din diferente de curs valutar                   | 0.00             |        | 48,314.28             |               | 9,876.55     |              | 58,190.83     |               | 0.00       |        |
|                              |                                                       |                  | 0.00   |                       | 48,314.28     |              | 9,876.55     |               | 58,190.83     |            | 0.00   |
| 667.                         | Chelt privind sconturile acordate                     | 0.00             |        | 14,015.30             |               | 288.30       |              | 14,303.60     |               | 0.00       |        |
|                              |                                                       |                  | 0.00   |                       | 14,015.30     |              | 288.30       |               | 14,303.60     |            | 0.00   |
| 6688.                        | Alte chet financiare                                  | 0.00             |        | 27,436,318.98         |               | 5,657,942.18 |              | 33,094,261.16 |               | 0.00       |        |
|                              |                                                       |                  | 0.00   |                       | 27,436,318.98 |              | 5,657,942.18 |               | 33,094,261.16 |            | 0.00   |
| Total Cont :conturi Grupa 66 | Total conturi Clasa 6 Grupa 66                        | 0.00             |        | 27,519,967.77         |               | 5,670,174.54 |              | 33,190,142.31 |               | 0.00       |        |
|                              |                                                       |                  | 0.00   |                       | 27,519,967.77 |              | 5,670,174.54 |               | 33,190,142.31 |            | 0.00   |
| Total Cont :conturi Clasa 6  | Total conturi Clasa 6                                 | 0.00             |        | 27,893,157.55         |               | 5,780,046.67 |              | 33,673,204.22 |               | 0.00       |        |
|                              |                                                       |                  | 0.00   |                       | 27,893,157.55 |              | 5,780,046.67 |               | 33,673,204.22 |            | 0.00   |
| 762.                         | Venituri din investitii financiare pe termen scurt    | 0.00             |        | 326,587.54            |               | 956,795.69   |              | 1,283,383.23  |               | 0.00       |        |
|                              |                                                       |                  | 0.00   |                       | 326,587.54    |              | 956,795.69   |               | 1,283,383.23  |            | 0.00   |
| 76431.                       | Castiguri aferente instrumentelor financiare derivate | 0.00             |        | 7,761.13              |               | 3,749.18     |              | 11,510.31     |               | 0.00       |        |
|                              |                                                       |                  | 0.00   |                       | 7,761.13      |              | 3,749.18     |               | 11,510.31     |            | 0.00   |
| Total Cont :764.             | venituri din investitii financiare cedate             | 0.00             |        | 7,761.13              |               | 3,749.18     |              | 11,510.31     |               | 0.00       |        |
|                              |                                                       |                  | 0.00   |                       | 7,761.13      |              | 3,749.18     |               | 11,510.31     |            | 0.00   |

BVA - 5UE

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea FDI RAIFFEISEN ROMANIA ACTIUNI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400038-IFRS + FDI RAIFFEIS

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2020

Data : 30/06/2020

| Simbol                       | Denumire cont                  | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |               | Rulaj curent |              | Total sume    |               | Sold final |        |
|------------------------------|--------------------------------|------------------|--------|-----------------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|------------|--------|
|                              |                                | Debit            | Credit | Debit                 | Credit        | Debit        | Credit       | Debit         | Credit        | Debit      | Credit |
| 765.                         | Venituri din diferente de curs | 0.00             |        | 96,338.32             |               | 9,492.70     |              | 105,831.02    |               | 0.00       |        |
|                              |                                |                  | 0.00   |                       | 96,338.32     |              | 9,492.70     |               | 105,831.02    |            | 0.00   |
| 766.                         | Venituri din dobanzi           | 0.00             |        | 68,570.65             |               | 15,789.88    |              | 84,360.53     |               | 0.00       |        |
|                              |                                |                  | 0.00   |                       | 68,570.65     |              | 15,789.88    |               | 84,360.53     |            | 0.00   |
| Total Cont :766              | Venituri din dobanzi           | 0.00             |        | 68,570.65             |               | 15,789.88    |              | 84,360.53     |               | 0.00       |        |
|                              |                                |                  | 0.00   |                       | 68,570.65     |              | 15,789.88    |               | 84,360.53     |            | 0.00   |
| 767.                         | Venituri din sconturi obtinute | 0.00             |        | 12,923.55             |               | 0.00         |              | 12,923.55     |               | 0.00       |        |
|                              |                                |                  | 0.00   |                       | 12,923.55     |              | 0.00         |               | 12,923.55     |            | 0.00   |
| 7688.                        | Alte venituri financiare       | 0.00             |        | 24,316,773.30         |               | 4,908,449.35 |              | 29,225,222.65 |               | 0.00       |        |
|                              |                                |                  | 0.00   |                       | 24,316,773.30 |              | 4,908,449.35 |               | 29,225,222.65 |            | 0.00   |
| Total Cont :conturi Grupa 76 | Total conturi Clasa 7 Grupa 76 | 0.00             |        | 24,828,954.49         |               | 5,894,276.80 |              | 30,723,231.29 |               | 0.00       |        |
|                              |                                |                  | 0.00   |                       | 24,828,954.49 |              | 5,894,276.80 |               | 30,723,231.29 |            | 0.00   |
| Total Cont :conturi Clasa 7  | Total conturi Clasa 7          | 0.00             |        | 24,828,954.49         |               | 5,894,276.80 |              | 30,723,231.29 |               | 0.00       |        |
|                              |                                |                  | 0.00   |                       | 24,828,954.49 |              | 5,894,276.80 |               | 30,723,231.29 |            | 0.00   |

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea FDI RAIFFEISEN ROMANIA ACTIUNI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400038-IFRS + FDI RAIFFEIS

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2020

Data : 30/06/2020

| Simbol          | Denumire cont | Sold 01 Ianuarie |               | Total sume precedente |                | Rulaj curent   |                | Total sume     |                | Sold final    |               |
|-----------------|---------------|------------------|---------------|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
|                 |               | Debit            | Credit        | Debit                 | Credit         | Debit          | Credit         | Debit          | Credit         | Debit         | Credit        |
| Total General : |               | 39,071,620.55    |               | 599,854,183.05        |                | 305,133,240.28 |                | 904,987,423.33 |                | 54,430,780.70 |               |
|                 |               |                  | 39,071,620.55 |                       | 599,854,183.05 |                | 305,133,240.28 |                | 904,987,423.33 |               | 54,430,780.70 |

Intocmit, Nedelcu (Mincea) Elena



Director General:

Szilagyi Razvan



14 - 6 - 30/a