

Raport privind activitatea in semestrul 1 2020

**Fondul Deschis de Investitii
Raiffeisen RON Flexi**

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

Raport privind activitatea Fondului Deschis de Investitii Raiffeisen RON Flexi in semestrul 1 2020

1. Generalitati

Obiectiv

Fondul Deschis de Investitii Raiffeisen RON Flexi are drept obiectiv plasarea resurselor financiare astfel incat sa ofere investitorilor randamente superioare celor pe care le-ar obtine daca ar plasa in mod individual sumele in depozite bancare, in conditiile asumarii unui nivel de risc redus si a mentinerii unui grad crescut de lichiditate.

Fondul se adreseaza tuturor categoriilor de investitori romani si straini, avand o intelegere corespunzatoare a oportunitatilor, riscurilor si duratei recomandate a investitiilor conform prospectului. Prin politica sa privind investitiile, Fondul se adreseaza cu precadere investitorilor dispusi sa-si asume un nivel de risc scazut, in general companii mici si mijlocii care dispun de resurse excedentare.

Politica investitionala

Fondul are ca politica de investitii plasarea resurselor preponderent in depozite bancare, instrumente ale pietei monetare, titluri de stat si obligatiuni (corporative, municipale, garantate de stat). Categoriile de instrumente mentionate anterior nu sunt restrictive, Fondul putand sa investeasca si in alte tipuri de instrumente financiare. Fondul poate investi in instrumente financiare derivate pentru atingerea obiectivelor investitionale. Fondul nu investeste in actiuni.

2. Activitatea investitionala

Contextul economic

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

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

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

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 reduasa de sprijin a economiei datorita masurilor fiscale expansioniste luate in ultimii ani ce au dus deficitul bugetar structural la un nivel destul de ridicat.

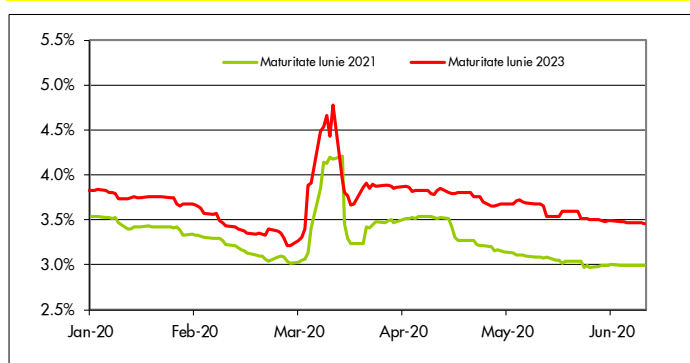
În luna martie, pe fondul înrăutățirii situației lichidității din sistemul bancar și a răsumpărărilor ridicate suferite de piața fondurilor de investiții, am asistat la înghețarea pieței de titluri de stat, nivelurile maxime înregistrate de randamentele acestora pe parcursul lunii fiind cu până la 2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

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

Pe fondul temerii de o depreciere agresivă a leului, banca centrală a intervenit în piața cu foarte mare atenție, principalul instrument de furnizare a lichidității fiind tranzacțiile repo bilaterale. În acest context, ratele swap prin care străinii au acces la finanțare în moneda locală au rămas la niveluri foarte ridicate în lunile martie și aprilie, descărănându-se astfel un comportament speculativ al jucătorilor nerezidenți.

În contextul măsurilor agresive de stimulare a economiilor atât pe plan regional cât și global, pe 29 mai Banca Națională a României a anunțat o nouă reducere a ratei de politică monetară de la 2% la 1.75%, reitând angajamentul susținerii stabilității pe piața financiară.

Randament mediu titluri de stat Ron



Sursa date: Bloomberg

Așa cum se poate observa din graficul alăturat în cursul ultimelor două luni ale semestrului am resimțit efectele acțiunilor băncii centrale, randamentele titlurilor de stat manifestând o tendință descendentă pe întreaga curbă de maturități.

Îmbunătățirea lichidității favorizată de operațiunile repo bilaterale conduse de BNR a contribuit la creșterea apetitului pentru titlurile de stat locale, Ministerul de Finanțe reușind să atragă sume semnificative la licitațiile din piața primară.

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

Structura investitorilor în titluri de stat denumite în lei la sfârșitul lunii mai reflectă menținerea poziției dominante a băncilor cu o pondere de 46.85% în timp ce deținerile nerezidenților au coborât la 17.30% față de maximumul anului de 21.21% atins la final de februarie.

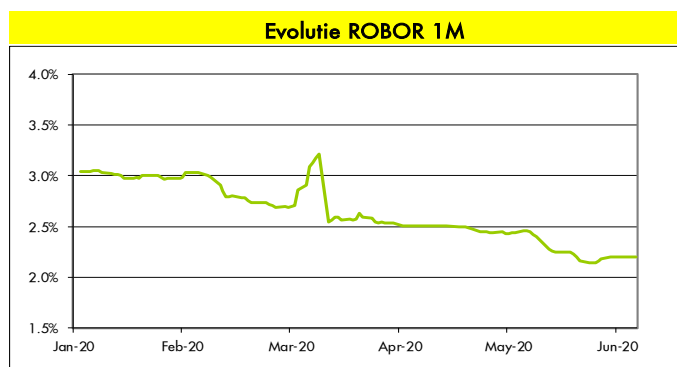
Rata inflației la jumătatea anului s-a situat la 2.58%, aflându-se în intervalul de variație urmărit de Banca Națională a României. Așteptările pentru anul 2020 indică temperarea presiunilor inflationiste pe fondul scăderii prețului petrolului și a anumitor categorii de bunuri și servicii în care factorul de cerere a fost influențat negativ de pandemia Covid 19.

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

Pe fondul masurilor de sprijin acordate de guvern precum si a unei evolutii slabe a economiei prognozata pentru trimestrul al doilea al anului, deficitul bugetar a inregistrat o deteriorare puternica, atingand 4.17% din PIB la final de iunie.

2.1 Investitii in titluri cu venit fix si plasamente monetare

Evolutia ratelor de dobanda de pe piata interbancara a fost influentata in principal de deciziile de politica monetara si de conditiile de lichiditate din sistemul bancar.



Operatiunile repo bilaterale derulate de BNR precum si modul de realizare si finantare a executiei bugetare au determinat traiectoria ratelor ROBOR. Taierile de rate de 0.5% in martie si 0.25% in mai au condus la imbunatatirea conditiilor de finantare de pe piata interbancara. Totusi, sub influenta deficitului de lichiditate din sistemul bancar putem observa mentinerea ratei interbancare ROBOR 1M peste rata de referinta a BNR pe parcursul intregului interval urmarit.

Sursa date: BNR

In cadrul perioadei analizate am abordat o strategie activa in administrarea portofoliului de obligatiuni, deciziile de tranzactionare luate in special in lunile martie – aprilie cand fondul s-a confruntat cu rascumparari semnificative vizand limitarea impactului negativ la nivelul performantei fondului dar si asigurarea resurselor necesare satisfacerii cererilor de rascumparari ale clientilor in cel mai scurt timp.

In luna martie ne-am confruntat cu o crestere foarte puternica a volatilitatii pe piata titlurilor de stat. Scaderea puternica a apetitului la risc pentru expuneri pe Romania considerata mai vulnerabila decat tarile din regiune au determinat o functionare deficitara a acestui segment de piata, tranzactionarea realizandu-se sporadic si pe volume mult mai mici decat in trecut. Acest eveniment de piata a atras decizia neasteptata a bancii centrale de a initia achizitii de titluri de stat in lei cu scopul unei finantari in bune conditii a economiei reale si a sectorului public. Conform datelor comunicate de catre banca centrala, valoarea cumpararilor de la inceputul programului a atins 4.4 mld lei la jumatatea lunii iulie, costul de finantare al statului reducandu-se semnificativ fata de conditiile din martie cand mai multe emisiuni pe piata primara au esuat din lipsa de interes.

La 30 iunie 2020, instrumentele cu venit fix aveau o pondere in totalul activului Fondului de 65.09%, nivel relativ similar cu cel de la final de 2019, dintre care obligatiuni de stat si certificatele de trezorerie 33.52%, obligatiuni corporative 31.57%, iar obligatiuni municipale 0.14%.

In vederea diversificarii portofoliului, mai ales in ceea ce priveste riscul de rata de dobanda, o parte din activele Fondului au fost orientate catre instrumente denominate in euro, riscul valutar fiind acoperit prin utilizarea instrumentelor financiare derivate.

Analizand evolutia eurobondurilor emise de Romania inceputul de an a fost marcat de o tendinta descrescatoare a randamentelor. Pe fondul crizei pandemice lunile martie si aprilie au fost marcate de o volatilitate nemaintalnita in ultimii ani, iar randamentele eurobondurilor au cunoscut o evolutie puternic ascendenta. Ulterior, incepand cu luna mai, am asistat la reversarea acestui trend si la o recuperare partiala a depreciilor inregistrate in perioada martie-aprilie.

Principalii emitenti¹ în care s-a investit reflecta o orientare către plasamente sigure și emitenti cu rating solid în vederea protejării investitorilor în contextul riscurilor manifestate atât la nivel intern cât și pe plan extern. Pe parcursul perioadei analizate am realizat achiziții de obligațiuni corporative emise de entități precum ING Bank N.V și Unicredit Bank AG și am crescut maturitatea medie a portofoliului în vederea unei poziționări cât mai eficiente în linie cu așteptările noastre privind evoluția ratelor de dobândă și a primelor de risc.

Emitent	Pondere în activul total
Obligațiuni de stat și certificate de trezorerie	33.52%
Unicredit Bank AG	7.98%
ING Bank N.V.	7.07%
Raiffeisen Bank International	6.62%
Intesa Sanpaolo SpA	2.80%
Erste Bank Sparkassen	2.79%
Banca Comercială Română	2.55%

Plasamentele în instrumente de piață monetară au reprezentat la finalul semestrului 33.5% din activele totale ale Fondului, nivel inferior celui de la finalul anului 2019 (36%).

Principalele bănci la care s-au constituit depozite au fost selectate atât în funcție de dobânzile oferite, cât și în funcție de poziția în sistemul bancar (mai ales a acționarului final al băncii), abilitatea de a-și suplimenta baza de capital și gradul de solvabilitate (acesta reflectând în ultima instanță capacitatea de acoperire a potențialelor pierderi), evoluția profitului (care semnifică abilitatea de a genera rezultate pozitive chiar în condițiile creșterii creditelor neperformante), raportul credite/depozite (posibilitatea de finanțare a portofoliului de credite din surse atrase autonom). Pe lângă plasamentele la Raiffeisen Bank, s-au mai efectuat depozite și la Intesa Sanpaolo Bank, optându-se cu precădere pentru depozite denominate în euro care împreună cu instrumentele de acoperire a riscului valutar au oferit un plus de atractivitate față de varianta pe aceeași maturitate în lei.

Având în vedere tipologia investitorilor Fondului, în general companii mici și mijlocii care dispun de resurse excedentare și care pot manifesta un comportament mai activ, o parte dintre resursele Fondului au fost plasate în fonduri de investiții cu grad de risc relativ redus, la finalul semestrului ponderea acestor plasamente fiind de 26.63%. S-a optat pentru acest tip de investiție într-o proporție mai ridicată datorită randamentului oferit, superior altor alternative de plasament, dar și pentru flexibilitatea ridicată pe care o oferă, răscumpărările putându-se realiza în orice zi fără a se pierde dobândă acumulată. Totodată, pentru investițiile efectuate în fondurile de investiții administrate de S.A. Raiffeisen Asset Management S.A. nu sunt percepute comisioane de administrare (în scopul evitării percepției de comisioane duble), fapt ce conferă un plus de atractivitate acestor investiții.

2.2 Instrumente financiare derivate

Pe parcursul primului semestru al anului 2020 au fost inițiate tranzacții forward pe piața valutară în scopul îmbunătățirii randamentului Fondului și al protecției împotriva riscului valutar. Contractele forward au fost inițiate în principal ca parte a strategiei de investiție în active denominate în alte valute decât moneda Fondului, scopul urmărit fiind acela de a genera randamente superioare alternativelor de plasament în lei. Contractele forward inițiate au avut ca activ suport perechile valutare EUR/RON și USD/RON.

¹ Emitenți care depășesc o pondere de 2% din totalul activelor Fondului

2.3 Utilizarea tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului

Pe parcursul semestrului au fost încheiate contracte de tip repo pe titluri emise de Statul Roman cu următoarele contrapartide: Raiffeisen Bank și BRD-Groupe Societe Generale. La 30 iunie 2020 expunerea pe acest tip de instrumente a fost de 0.88% din total active.

Tipul garanției	Moneda garanției	Contrapartida	Tip operațiune	Tara în care este stabilită contrapartida	Valoare	Procent din activul fondului
Titluri de stat	RON	BRD Groupe Societe Generale	Repo	Romania	3,181,621.10	-0.88%

Scadența instrumentelor	Valoare	Procent din activul fondului
Sub o zi	0	0%
Între o zi și o săptămână	-	-
Între o săptămână și o lună	3,181,621.10	-0.88%
Între o lună și trei luni	0	0%
Între trei luni și un an	0	0%
Peste un an	0	0%
Tranzacții deschise	0	0%

Scadența garanției	Valoare	Procent din activul fondului
Sub o zi	0	0%
Între o zi și o săptămână	0	0%
Între o săptămână și o lună	0	0%
Între o lună și trei luni	0	0%
Între trei luni și un an	0	0%
Peste un an	-	-
Tranzacții deschise	3,181,621.10	-0.88%

Utilizarea acestor tehnici eficiente de administrare a portofoliului a avut drept scop generarea unor venituri suplimentare pentru Fond. Toate veniturile obținute ca urmare a utilizării tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului revin Fondului. Societatea de administrare nu realizează venituri direct/indirect din derularea acestor operațiuni.

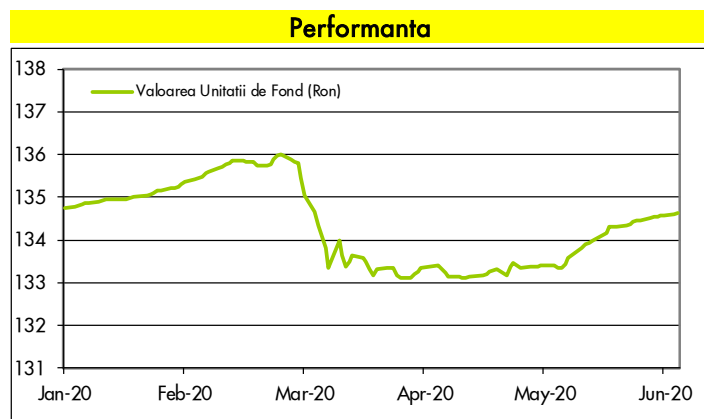
Costurile ce deriva din natura financiară a acestor operațiuni sunt suportate integral de către fond, fiind încasate de contrapartea tranzacției. Comisioanele aferente utilizării tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului sunt cele specifice decontării instrumentelor financiare ce fac obiectul acestor operațiuni și sunt încasate de către banca depozitară a fondului. Decontarea și compensarea tranzacțiilor se realizează în mod bilateral.

Garantiile acordate de fond în cadrul acestor tranzacții sunt păstrate în custodie de către bancile partenere în contul de house.

3. Rezultatele administrării Fondului

Secțiunea are în vedere cei trei parametri esențiali în stabilirea unei decizii de investiții, respectiv randamentul, riscul și lichiditatea.

3.1 Randamentul



În graficul alăturat este prezentată evoluția valorii unității de fond (VUAN) pe parcursul primului semestru al anului 2020, randamentul pe perioada analizată fiind de -0.06%. Creșterea randamentelor titlurilor de stat (în special a celor în valută) a condus la scăderi ale prețurilor obligațiunilor, fapt ce s-a reflectat în performanța fondului în această perioadă.

Important de menționat în contextul analizei randamentului este faptul că termenul de onorare a răscumpărilor a fost în majoritatea cazurilor de o zi lucrătoare, deși prevederile legale sau practica

locală presupun și termene de plată mai lungi. Particularitățile privind termenul redus de onorare sunt apreciate

indeosebi de investitorii persoane juridice, care in general folosesc Fondul ca solutie de gestionare a lichiditatilor pe termen scurt.

3.2 Riscul

Fiind un fond cu profil defensiv, plasamentele trebuie efectuate in asa fel incat riscul ratei dobanzii sau riscul de credit (prin calitatea contrapartidelor alese) sa fie mentinute la un nivel redus. De asemenea, Fondul trebuie sa aiba in orice moment posibilitatea de a onora rascumpararile investitorilor, asadar trebuie mentinut un nivel al lichiditatii adecvat. Alocarea ridicata pe titluri de stat emise de Romania (50.33% la finalul semestrului) arata o preocupare crescuta pentru limitarea riscului de credit.

Riscul de rata de dobanda este reflectat de indicatorul Modified Duration care la finalul semestrului avea valoarea de 2.76, plasamentele fondului fiind directionate preponderent catre instrumente cu venit fix cu maturitate pe termen mediu si scurt si instrumente ale pietei monetare.

Pentru administrarea riscului valutar aferent plasamentelor in valuta, expunerea valutara a fost acoperita prin initierea unor tranzactii forward pe cursul de schimb.

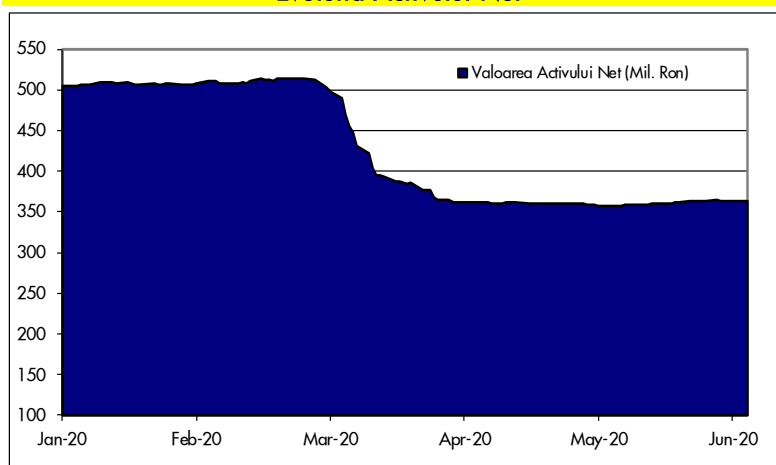
SAI Raiffeisen Asset Management SA are obligatia de a calcula expunerea globala a Fondului, generata de instrumente financiare derivate, inclusiv instrumente financiare derivate incorporate si tehnici de administrare eficienta a portofoliului. Avand in vedere gradul de sofisticare al Fondului, expunerea globala este calculata zilnic, utilizand metoda bazata pe angajamente. La data de 30 iunie 2020 Fondul avea o expunere globala de 20.03% din activ.

3.3 Lichiditatea

In scopul asigurarii unei lichiditati corespunzatoare, plasamentele fondului sunt realizate pe maturitati diverse in conformitate cu nevoile estimate de lichiditati pentru decontarea tranzactiilor curente si onorarea cererilor de rascumparare. De asemenea, o parte a plasamentelor Fondului pot fi lichidate inainte de scadenta, atunci cand necesarul de lichiditate sau oportunitatile din piata o impun. In functie de evolutia in timp a subscriberilor si rascumpararilor, precum si de gradul de concentrare a investitorilor, au fost implementate limite minime pentru active lichide, precum si limite maxime pentru investitii cu lichiditate redusa.

4. Evolutia activului net

Evolutia Activului Net



In ceea ce priveste evolutia activelor nete, aceasta a fost influentata in principal de evolutia subscriberilor si rascumpararilor. In graficul alaturat se poate urmari aceasta evolutie pe parcursul semestrului. In aceasta perioada activele Fondului au scazut pana la 362.6 mil. lei.

Conform raportarilor contabile semestriale, intocmite in conformitate cu Instructiunea 2/2016 cu modificarile si completarile ulterioare, veniturile totale din investitii au fost de 43.976.850 RON. Nu s-au realizat alte venituri, iar pierderea Fondului a fost de 2.173.124 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 269.364.695 RON, corespunzatoare numarului de unitati de fond emise si aflate in circulatie, iar primele de emisiune corespunzatoare acestora, conform evidentelor contabile, sunt de 92.932.353 RON.

Comisionul de administrare perceput de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este de maxim 2% anual (0.1666% lunar), aplicat la media lunara a valorii activelor totale. La finalul semestrului valoarea comisionului de administrare era de 1.2% anual.

5. Date generale despre fond

Fondul Deschis de Investitii Raiffeisen RON Flexi este autorizat prin Decizia nr. 487 din data de 25.05.2011 a ASF (fosta Comisie Nationala a Valorilor Mobiliare (C.N.V.M.)). Fondul are o durata de existenta nedeterminata si a fost inregistrat in Registrul A.S.F.- Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare sub numarul CSC06FDIR/400073 din data de 25.05.2011.

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 RON FLEXI
la data 30.06.2020**

Nr. Crt.	Element	Suma plasata	Valoare actualizata	Pondere valoare actualizata in total activ
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	235,132,651.51	233,677,478.60	64.38%
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	59,685,672.18	56,905,478.90	15.68%
	- actiuni	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	488,573.78	492,235.83	0.14%
	- obligatiuni tranzactionate corporative	11,833,478.83	12,130,242.51	3.34%
	- drepturi de alocare, drepturi de preferinta	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	47,363,619.57	44,283,000.56	12.20%
1.2	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	129,357,097.41	130,588,460.36	35.98%
	- actiuni	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative	100,743,082.19	102,456,934.49	28.23%
	- alte titluri de creanta	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	28,614,015.22	28,131,525.87	7.75%
1.3	valori mob. si instr. ale pietei mon. admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta piata reglem. dintr-un stat nemembru, care opereaza regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprob. de CNVM din care:	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative	0.00	0.00	0.00%
	- alte titluri de creanta	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00	0.00	0.00%
1.4	valori mobiliare nou emise	0.00	0.00	0.00%
1.5	alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 (1) lit.a) din OUG nr.32/2012 din care:	46,089,881.92	46,183,539.34	12.72%
	- valori mobiliare	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni	0.00	0.00	0.00%
	- titluri emise de administratia publica centrala	46,089,881.92	46,183,539.34	12.72%
	-obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00	0.00	0.00%
	-alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00	0.00	0.00%
2	Disponibil in cont curent si numerar, din care:	1,005,091.54	1,005,091.54	0.28%
	- disponibil in cont curent	1,005,091.54	1,005,091.54	0.28%
	- numerar in casierie	0.00	0.00	0.00%
3	Depozite bancare, din care:	25,031,926.70	25,090,646.74	6.91%
3.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	25,031,926.70	25,090,646.74	6.91%
3.2	depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	0.00	0.00	0.00%
3.3	depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru	0.00	0.00	0.00%
4	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata, din care:	0.00	0.00	0.00%
4.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania	0.00	0.00	0.00%
	- futures	0.00	0.00	0.00%
	- options	0.00	0.00	0.00%
	- forward	0.00	0.00	0.00%
	- swap	0.00	0.00	0.00%
	- altele	0.00	0.00	0.00%
4.2	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0.00	0.00	0.00%
	- futures	0.00	0.00	0.00%
	- options	0.00	0.00	0.00%
	- forward	0.00	0.00	0.00%
	- swap	0.00	0.00	0.00%
	- altele	0.00	0.00	0.00%
4.3	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru	0.00	0.00	0.00%
	- futures	0.00	0.00	0.00%
	- options	0.00	0.00	0.00%
	- forward	0.00	0.00	0.00%
	- swap	0.00	0.00	0.00%
	- altele	0.00	0.00	0.00%
5	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate - din care	0.00	1,907,838.77	0.53%
	- forward	0.00	1,907,838.77	0.53%
	- swap	0.00	0.00	0.00%
6	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 (1) lit. g din OUG nr.32/2012	-3,181,222.01	-96,991.10	-0.03%
6.1	- contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	-3,181,222.01	-3,181,621.10	-0.88%
6.2	- titluri emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00%
6.3	- titluri suport pentru operatiuni de report	0.00	3,084,630.00	0.85%
7	Titluri de participare la OPCVM / AOPC	89,742,292.12	96,647,563.76	26.63%
8	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00	0.00	0.00%
9	Alte active, din care	4,754,668.64	4,754,668.64	1.31%
	- sume in tranzit	4,779,981.39	4,779,981.39	1.32%
	- 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	-25,312.75	-25,312.75	-0.01%
	- sume platite in avans	0.00	0.00	0.00%
10	ACTIV TOTAL	352,485,408.50	362,986,296.95	100.00%
11	Cheltuielile fondului		360,465.92	

Nr. Crt.	Element	Suma plasata	Valoare actualizata	Pondere valoare actualizata in total activ
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate societatii de administrare a investitiilor		296,875.23	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului		26,938.55	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate intermediarilor		0.00	
	- cheltuieli cu comisioanele si tarifele datorate CNVM		28,284.81	
	- cheltuieli cu taxa de audit		8,367.33	
	- rascumparari de platit		0.00	
	- alte cheltuieli		0.0000	
12	ACTIV NET		362,625,831.03	
13	Numar unitati de fond in circulatie, din care detinute de:		2,693,646.9502	
	- persoane fizice		1,148,734.4554	
	- persoane juridice		1,544,912.4948	
14	Valoarea unitara a activului net (VUAN)		134.6226	
15	Numar investitori, din care :		3,351	
	- persoane fizice		2,278	
	- persoane juridice		1,073	

Situatia detaliata a investitiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN RON FLEXI la data 30.06.2020

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

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	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulate(a)/	Pret piata	Valoare totala	Pondere în total obligațiuni emitent	Pondere in activul total al OPC
							lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
Municipiul Bucuresti	PMB22		49	09.05.2019	04.05.2020	03.05.2021	488,040.00	61.27	3,449.33	1,213.50		492,235.83	0.09%	0.14%
BANCA COMERCIALA ROMANA	BCR26		18	12.12.2019	12/16/2019	15.12.2020	9,000,000.0000	1,315.5738	260,483.6066	0.0000		9,260,483.61	1.50%	2.55%
UniCredit Bank S.A	UCB20		282	15.04.2019	15.01.2020	14.07.2020	2,806,499.5423	329.9398	50,223.7377	0.0000		2,869,758.90	1.93%	0.79%
TOTAL												12,622,478.34		3.34%

6. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice centrale

Serie	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulate(a)/	Pret piata	Valoare totala	Banca intermediara	Pondere în total obligațiuni emitent	Pondere in activul total al OPC
						lei	lei	lei	lei	lei	lei		%	%
RO1823DBN025	30.06.2020	1,000	14.06.2019	28.06.2020	27.06.2021	5,027,211.11	563.68	1,746.58	0.00	102.2020	5,111,846.58	JP Morgan Chase	0.08%	1.41%
ROGRXAE5BEO2	30.06.2020	850	06.06.2019	08.08.2019	07.08.2020	4,255,149.95	460.02	152,349.73	0.00	101.3370	4,459,172.23	RAIFFEISEN BANK	0.85%	1.23%
ROGRXAE5BEO2	30.06.2020	1,000	08.07.2019	08.08.2019	07.08.2020	5,021,570.41	527.27	179,234.97	0.00	101.3370	5,246,084.97	RAIFFEISEN BANK	1.00%	1.45%
ROD9TE7MEES0	30.06.2020	593	24.06.2019	25.09.2019	24.09.2020	3,007,298.28	329.19	99,805.46	0.00	102.8210	3,148,448.11	RAIFFEISEN BANK	0.59%	0.87%
ROD9TE7MEES0	30.06.2020	1,000	22.07.2019	25.09.2019	24.09.2020	5,095,742.60	538.27	168,306.01	0.00	102.8210	5,309,356.01	RAIFFEISEN BANK	1.00%	1.46%
ROD9TE7MEES0	30.06.2020	2,000	26.08.2019	25.09.2019	24.09.2020	10,297,813.42	1,002.18	336,612.02	0.00	102.8210	10,618,712.02	RAIFFEISEN BANK	2.00%	2.93%
ROD9TE7MEES0	30.06.2020	1,000	16.09.2019	25.09.2019	24.09.2020	5,116,859.18	521.49	168,306.01	0.00	102.8210	5,309,356.01	RAIFFEISEN BANK	1.00%	1.46%
ROD9TE7MEES0	30.06.2020	1,000	20.02.2020	25.09.2019	24.09.2020	5,170,163.88	471.10	168,306.01	0.00	102.8210	5,309,356.01	RAIFFEISEN BANK	1.00%	1.46%
ROGV3LGNPCW9	30.06.2020	551	05.08.2019	17.06.2020	16.06.2021	2,827,289.85	298.95	4,755.21	0.00	103.4680	2,855,298.61	RAIFFEISEN BANK	0.10%	0.79%
TOTAL											47,367,630.55			13.05%

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

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulate(a)/	Pret piata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere în total obligațiuni emitent	Pondere in activul total al OPC
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBURG	XS1508493902	30.06.2020	7	17.10.2016	02.11.2019	01.11.2020	3,500,000.00	267.76	64,797.81	0.00		1.0000	3,564,797.81	4.38%	0.98%
ERSTE BANK SPARKASSEN	AT000B120688	30.06.2020	20	01.07.2016	26.02.2020	25.02.2021	10,000,000.00	905.56	113,194.44	0.00		1.0000	10,113,194.44	22.22%	2.79%
UNICREDIT BANK AG	XS2008921863	30.06.2020	13	31.05.2019	22.02.2020	21.08.2020	6,500,000.00	839.58	108,306.25	0.00		1.0000	6,608,306.25	20.63%	1.82%
ING BANK N.V.	XS2103112202	30.06.2020	7,500	09.01.2020	16.01.2020	07.12.2020	7,500,000.00	906.25	149,531.25	0.00		1.0000	7,649,531.25	20.92%	2.11%
ING BANK N.V.	XS1375955595	30.06.2020	7,500	26.02.2016	18.09.2019	17.09.2020	7,500,000.00	639.58	181,002.08	0.00		1.0000	7,681,002.08	8.39%	2.12%
ING BANK N.V.	XS2008174943	30.06.2020	10,000	29.05.2019	28.10.2019	27.10.2020	10,000,000.00	1,313.89	319,275.00	0.00		1.0000	10,319,275.00	32.30%	2.84%
INTESA SANPAOLO SPA	XS1961098115	30.06.2020	20	01.03.2019	11.03.2020	10.03.2021	10,000,000.00	1,356.16	151,890.41	0.00		1.0000	10,151,890.41	19.61%	2.80%
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	AT000B014394	30.06.2020	7	28.06.2018	06.07.2019	05.07.2020	3,500,000.00	454.23	163,978.83	0.00		1.0000	3,663,978.83	1.75%	1.01%
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	AT000B014501	30.06.2020	30	24.04.2019	21.01.2020	20.01.2021	15,090,000.00	1,753.99	298,770.49	-51,454.36		1.0000	15,350,224.85	5.00%	4.23%
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	AT000B014709	30.06.2020	10	29.05.2019	15.06.2020	13.09.2020	5,000,000.00	416.67	6,666.67	0.00		1.0000	5,006,666.67	1.67%	1.38%
UNICREDIT BANK AG	XS1525537491	30.06.2020	12	17.11.2016	07.02.2020	06.08.2020	6,000,000.00	616.67	88,800.00	0.00		1.0000	6,088,800.00	21.43%	1.68%
UNICREDIT BANK AG	XS1352124314	30.06.2020	17	20.01.2016	07.02.2020	06.08.2020	8,500,000.00	951.53	137,020.00	0.00		1.0000	8,637,020.00	17.00%	2.38%
UNICREDIT BANK AG	XS2103005208	30.06.2020	9	08.01.2020	15.01.2020	07.12.2020	7,470,000.00	917.15	152,246.90	0.00		1.0000	7,622,246.90	22.50%	2.10%
TOTAL													102,456,934.50		28.23%

3. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice centrale

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulate(a)/	Pret piata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere în total obligațiuni emitent	Pondere in activul total al OPC
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
Ministerul Finantelor Publice	US77586TAD81	30.06.2020	1,000	04.03.2020	22.01.2020	21.07.2020	2,231,000.00	107.81	43,062.50		108.99	4.3233	9,610,447.31	0.20%	2.65%
Ministerul Finantelor Publice	US77586TAA43	30.06.2020	909	30.04.2019	07.02.2020	06.08.2020	1,989,801.01	171.11	49,086.00		107.66	4.3233	8,674,187.67	0.12%	2.39%
Ministerul Finantelor Publice	XS1934867547	30.06.2020	1,000	24.09.2019	08.12.2019	07.12.2020	1,082,000.00	23.47	11,256.83		100.24	4.8423	4,908,478.89	0.09%	1.35%
Ministerul Finantelor Publice	XS1934867547	30.06.2020	500	27.09.2019	08.12.2019	07.12.2020	541,250.00	11.61	5,628.42		100.24	4.8423	2,454,239.45	0.04%	0.68%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	30.06.2020	500	29.08.2019	19.04.2020	18.04.2021	544,500.00	16.56	2,375.00		102.13	4.8423	2,484,172.53	0.05%	0.68%
TOTAL													28,131,525.85		7.75%

VIII. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 (1) lit.a) OUG 32/2012

VIII.1 Alte valori mobiliare mentionate la art. 83 (1) lit.a) OUG 32/2012

4. Obligațiuni neadmise la tranzacționare

Serie	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulate(a)/	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPC
					lei	lei	lei	lei	lei	%	%
RO1621DBE048	118	08.05.2019	26.02.2020	25.02.2021	2,859,381.47	16.71	12,294.28		2,885,764.49	0.12%	0.80%
ROE3GCPAFPC6	1,825	08.06.2020	13.12.2019	12.12.2020	43,008,722.23	2,104.07	242,660.75		43,297,774.89	2.72%	11.93%
TOTAL									46,183,539.38		12.72%

IX. Disponibil în conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPC
	lei	%
BANCA TRANSILVANIA	852.86	0.00%
BRD - GSG	2,776.59	0.00%
CITIBANK-SUC ROMANIA	1,135.60	0.00%
GARANTIBANK	423.94	0.00%
ING BANK ROMANIA	42,531.98	0.01%
INTESA	88.61	0.00%
RAIFFEISEN BANK	219,647.08	0.06%
UNICREDIT BANK S.A	136,038.83	0.04%
TOTAL	403,495.49	0.11%

2. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în EUR

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPC
	valuta		lei	%
BANCA TRANSILVANIA/EUR	1,216.30	4.8423	5,889.69	0.00%
CITIBANK-SUC ROMANIA/EUR	223.88	4.8423	1,084.09	0.00%
CREDIT EUROPE BANK/EUR	782.81	4.8423	3,790.60	0.00%
GARANTIBANK/EUR	1,197.57	4.8423	5,798.99	0.00%
ING BANK ROMANIA/EUR	35,162.98	4.8423	170,269.70	0.05%
INTESA/EUR	552.89	4.8423	2,677.26	0.00%
RAIFFEISEN BANK/EUR	83,352.72	4.8423	403,618.88	0.11%
RAIFFEISEN BANK/USD	975.87	4.3233	4,219.00	0.00%
UNICREDIT BANK S.A/EUR	877.24	4.8423	4,247.86	0.00%
TOTAL			601,596.08	0.17%

X. Depozite bancare

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

1. Depozite bancare denuminate în lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadenta	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
			lei	lei	lei	lei	%
RAIFFEISEN BANK	30.06.2020	01.07.2020	680,000.00	14.17	14.17	680,014.17	0.19%
TOTAL						680,014.17	0.19%

2. Depozite bancare denuminate în valută

Denumire banca	Data constituirii	Data scadenta	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
			valuta	valuta	valuta	lei	lei	%
INTESA	09.10.2019	09.10.2020	2,000,000.00	18.33	4,876.67	4.8423	9,708,214.30	2.67%
INTESA	14.10.2019	14.09.2020	3,029,000.00	27.77	7,246.88	4.8423	14,702,418.27	4.05%
TOTAL							24,410,632.57	6.72%

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 .../RON	Curs forward	Profit/Pierdere	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
					lei	lei	lei	lei	lei	%
ING BANK ROMANIA	3,000,000	EUR 16.10.2020	18.10.2019	16.10.2020	4.9200	4.8423	0.0000	125,815.42	125,815.42	0.03%
ING BANK ROMANIA	3,435,000	EUR 19.02.2021	21.02.2020	19.02.2021	4.9570	4.8423	0.0000	133,936.94	133,936.94	0.04%
RAIFFEISEN BANK	1,000,000	EUR 02.07.2020	30.03.2020	02.07.2020	4.8818	4.8423	0.0000	-38,796.42	-38,796.42	-0.01%
RAIFFEISEN BANK	4,150,000	EUR 02.07.2020	03.07.2019	02.07.2020	4.9201	4.8423	0.0000	319,931.44	319,931.44	0.09%
ING BANK ROMANIA	2,870,000	EUR 01.07.2020	03.07.2019	01.07.2020	4.9244	4.8423	0.0000	234,611.97	234,611.97	0.06%
ING BANK ROMANIA	2,000,000	EUR 25.09.2020	27.09.2019	25.09.2020	4.9155	4.8423	0.0000	88,294.16	88,294.16	0.02%
RAIFFEISEN BANK	1,880,000	EUR 29.12.2020	31.12.2019	29.12.2020	4.9615	4.8423	0.0000	113,306.42	113,306.42	0.03%
UNICREDIT BANK S.A	900,000	EUR 19.02.2021	21.02.2020	19.02.2021	4.9595	4.8423	0.0000	37,312.34	37,312.34	0.01%
ING BANK ROMANIA	1,970,000	EUR 06.08.2020	09.08.2019	06.08.2020	4.8811	4.8423	0.0000	51,446.11	51,446.11	0.01%
RAIFFEISEN BANK	3,000,000	EUR 14.10.2019	16.10.2019	14.10.2020	4.9170	4.8423	0.0000	118,770.71	118,770.71	0.03%
RAIFFEISEN BANK	550,000	EUR 02.07.2020	14.04.2020	02.07.2020	4.8985	4.8423	0.0000	-30,521.95	-30,521.95	-0.01%
RAIFFEISEN BANK	1,550,000	EUR 02.07.2020	04.06.2020	02.07.2020	4.8465	4.8423	0.0000	-5,425.89	-5,425.89	0.00%
RAIFFEISEN BANK	100,000	EUR 29.12.2020	03.01.2020	29.12.2020	4.9575	4.8423	0.0000	5,631.08	5,631.08	0.00%
ING BANK ROMANIA	1,820,000	EUR 26.02.2021	28.02.2020	26.02.2021	4.9813	4.8423	0.0000	110,455.82	110,455.82	0.03%
RAIFFEISEN BANK	530,000	EUR 26.11.2020	26.11.2019	26.11.2020	4.9464	4.8423	0.0000	29,341.46	29,341.46	0.01%
RAIFFEISEN BANK	1,900,000	USD/RON 05.03.2021	04.03.2020	05.03.2021	4.3950	4.3233	0.0000	41,223.96	41,223.96	0.01%
RAIFFEISEN BANK	2,200,000	USD/RON 30.10.2020	30.04.2020	30.10.2020	4.5449	4.3233	0.0000	429,124.80	429,124.80	0.12%
ING BANK ROMANIA	3,250,000	EUR 27.11.2020	28.11.2019	27.11.2020	4.9600	4.8423	0.0000	222,751.24	222,751.24	0.06%
ING BANK ROMANIA	1,000,000	EUR 01.07.2020	06.04.2020	01.07.2020	4.8921	4.8423	0.0000	-49,448.23	-49,448.23	-0.01%
ING BANK ROMANIA	1,870,000	EUR 01.07.2020	09.04.2020	01.07.2020	4.8925	4.8423	0.0000	-93,216.15	-93,216.15	-0.03%
ING BANK ROMANIA	1,000,000	EUR 02.07.2020	04.07.2019	02.07.2020	4.9063	4.8423	0.0000	63,293.54	63,293.54	0.02%
TOTAL								1,907,838.77	1,907,838.77	0.53%

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

1. Contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala

Seria emisiunii	Tipul de instrument	Nr.titluri detinute	Data achizitiei	Data scadenta	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Banca intermediara	Pondere in total instrumente ale unui emitent	Pondere in activul total al OPC
					lei	lei	lei	lei		%	%
ROMGB 4.4 09/25/23	Contracte REPO	-100	26.06.2020	03.07.2020	-530,054.17	-33.13	-165.64	-530,219.81	BRD - GSG	0.10%	-0.15%
ROMGB 4.4 09/25/23	Contracte REPO	-200	29.06.2020	06.07.2020	-1,060,407.33	-64.80	-129.61	-1,060,536.94	BRD - GSG	0.20%	-0.29%
ROMGB 4.4 09/25/23	Contracte REPO	-300	30.06.2020	07.07.2020	-1,590,760.51	-103.84	-103.84	-1,590,864.35	BRD - GSG	0.30%	-0.44%
TOTAL								-3,181,621.10			-0.88%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denuminate în lei

Denumire fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPC
			lei	lei	lei	%	%
RAIFFEISEN RON PLUS		342,801.5272	194.2075	194.2075	66,574,627.59	3.84%	18.34%
TOTAL					66,574,627.59		18.34%

2. Titluri de participare denuminate în valută

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPC
				valuta VUAN	valuta	lei	lei	%	%
RAIFFEISEN EURO PLUS	ROFDIN000176		48,656.9442	127.6378	127.6378	4.8423	30,072,936.18	1.87%	8.28%
TOTAL							30,072,936.18		8.28%

ACTIV TOTAL	362,986,296.95
-------------	----------------

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

Data	30.06.2018	30.06.2019		30.06.2020
Activ net	599,041,714.38	521,850,436.75		362,625,831.03
VUAN	128.2939	132.7171		134.6226

Situatia activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN RON FLEXI
la data 30.06.2020

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2019				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2020				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
I.	Total active	100.10%	100.00%		505,337,171.99	100.10%	100.00%		362,986,296.95	-142,350,875.04
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	44.05%	44.00%		222,361,313.43	52.56%	52.50%		190,578,569.26	-31,782,744.17
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	18.73%	18.71%		94,572,388.14	16.54%	16.53%		59,990,108.90	-34,582,279.24
	- 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%		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	6.40%	6.39%		32,299,188.79	0.14%	0.14%		492,235.83	-31,806,952.96
	- obligatiuni tranzactionate corporative	2.35%	2.35%		11,887,349.99	3.35%	3.34%		12,130,242.51	242,892.52
	- 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	9.98%	9.97%		50,385,849.36	13.06%	13.05%		47,367,630.56	-3,018,218.80
1.2	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	25.31%	25.29%		127,788,925.29	36.01%	35.98%		130,588,460.36	2,799,535.07
	- 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%		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	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- obligatiuni tranzactionate corporative	21.03%	21.01%		106,169,907.52	28.25%	28.23%		102,456,934.49	-3,712,973.03
	- 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	4.28%	4.28%		21,619,017.77	7.76%	7.75%		28,131,525.87	6,512,508.10
1.3	valori mob. si instr. ale p-tei mon. admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta p-ta reglem. dintr-un stat nemembru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, apr. de ASF din care:	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- 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%		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	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:	22.05%	22.03%		111,301,420.00	12.74%	12.72%		46,183,539.34	-65,117,880.66
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	22.05%	22.03%		111,301,420.00	12.74%	12.72%		46,183,539.34	-65,117,880.66
4	Depozite bancare, din care:	7.66%	7.66%		38,684,858.16	6.92%	6.91%		25,090,646.74	-13,594,211.42
4.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	7.66%	7.66%		38,684,858.16	6.92%	6.91%		25,090,646.74	-13,594,211.42
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 nemembru	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:	0.57%	0.57%		2,890,875.32	0.53%	0.53%		1,907,838.77	-983,036.55
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 nemembru, 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:	0.57%	0.57%		2,890,875.32	0.53%	0.53%		1,907,838.77	-983,036.55
	- 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	0.57%	0.57%		2,890,875.32	0.53%	0.53%		1,907,838.77	-983,036.55
	- 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	1.69%	1.69%		8,549,398.99	0.28%	0.28%		1,005,091.54	-7,544,307.45
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	-0.01	-0.01		-3,181,621.10	-3,181,621.10
7.1	- contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	0.00%	0.00%		0.00	-0.88%	-0.88%		-3,181,621.10	-3,181,621.10

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2019				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2020				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
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	26.11%	26.09%		131,820,756.68	26.65%	26.63%		96,647,563.76	-35,173,192.92
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00%	0.00%		0.00	2.63%	2.63%		0.00	0.00
10	Alte active, din care	-2.03%	-2.03%		-10,271,450.59	1.31%	1.31%		4,754,668.64	15,026,119.23
	- sume in tranzit	-1.95%	-1.94%		-9,819,342.84	1.32%	1.32%		4,779,981.39	14,599,324.23
	- 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	-0.09%	-0.09%		-452,107.75	-0.01%	-0.01%		-25,312.75	426,795.00
	- sume platite in avans	0.00%	0.00%			0.00%	0.00%			0.00
II.	Total obligatii	0.10%	0.10%		503,737.93	0.10%	0.10%		360,465.92	-143,272.01
1.	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.08%	0.08%		410,110.43	0.08%	0.08%		296,875.23	-113,235.20
2.	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%		37,423.89	0.01%	0.01%		26,938.55	-10,485.34
3.	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
4.	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare	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
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%		39,377.01	0.01%	0.01%		28,284.81	-11,092.20
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%		16,826.60	0.00%	0.00%		8,367.33	-8,459.27
9.	Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- 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	0.00%	0.00%		0.0000	0.00%	0.00%		0.0000	0.00
10.	Rascumparari de platit	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
III.	Valoarea activului net (I-II)				504,833,434.06				362,625,831.03	-142,207,603.03

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	362,625,831.03	504,833,434.06	-142,207,603.03
Numar de unitati de fond in circulatie	2,693,646.95	3,747,697.49	-1,054,050.54
Valoarea unitara a activului net	134.6226	134.7050	-0.0824

30/06/2020

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

Județul
Forma Deschis de Investitii Raiffeisen Ron Flexi

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

Cod clasa CAEN
Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400073

Functie: Persoane juridice autorizate, membre CECCAR
Functie:

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30.06.2020

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)	1	0.00	0.00
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	0.00	0.00
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)	3	518,933,425.00	366,081,856.00
I. CREANȚE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	3,119,072.00	7,104,038.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	504,834,970.00	358,113,204.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	10,979,383.00	864,614.00
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:	7	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	8	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	9	0.00	0.00
D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5191 + 5192 + 5198 + 5186)	10	13,205,173.00	3,784,808.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	505,728,252.00	362,297,048.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	505,728,252.00	362,297,048.00
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5198)	13	0.00	0.00
H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) din care:	14	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	15	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	16	0.00	0.00
I. CAPITAL ȘI REZERVE	17	X	X
I. CAPITAL			
- capital privind unitățile de fond (ct. 1017)	18	374,769,749.00	269,364,695.00
II. PRIME DE EMISIUNE			
- prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	130,958,503.00	92,932,353.00
III. REZERVE			
- rezerve (ct. 106)	20	0.00	0.00
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	2,173,124.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	0.00	-2,173,124.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	505,728,252.00	362,297,048.00

Administrator,
Nume si prenume
Razvan Szilagyi

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

RSM ROMANIA SRL
Persoane juridice autorizate, membre CECCAR
9435

ROPCIB 22-E40

30/06/2020

Județul

Fond Deschis de Investiții Raiffeisen Ron Flexi

Adresa : Localitate Bucuresti

Sector Sector 1 Str. Calea Floreasca Nr. 246 D

B. Sc. Ap.

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

Numar din registrul comertului

Persoana responsabila: RSM ROMANIA SRL

Persoana autorizata:

Raport conform cu

Forma de proprietate Fond Deschis de Investiții

Activitate preponderanta (denumita clasa CAEN):

Cod clasa CAEN

Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400073

Funcție: Persoane juridice autorizate, membre CECCAR

Funcție:

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de 30.06.2020

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	39,696,146.00	43,976,850.00
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	0.00	0.00
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	13,164,018.00	10,095,538.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	4,742,193.00	4,886,949.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	21,789,935.00	28,994,363.00
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	6	0.00	0.00
6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	7	0.00	0.00
CHELTUIELI -TOTAL (rd. 09 la 16)	8	28,476,928.00	46,149,974.00
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	12,789,813.00	11,123,161.00
8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	10	277,762.00	270,577.00
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	12,791,852.00	32,659,414.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	2,609,218.00	2,090,205.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	5,563.00	3,559.00
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)	14	2,720.00	3,058.00
13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	15	0.00	0.00
14. Alte cheltuieli (ct. 654, ct. 658)	16	0.00	0.00
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE	X	X	X
- câștig (rd. 01-08)	17	11,219,218.00	0.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	0.00	2,173,124.00

Administrator,

Nume și prenume

Razvan Szilagyi

Intocmit,

Nume și prenume

Calitatea

Nr. de inregistrare in
organismul profesional

RSM ROMANIA SRL

Persoane juridice autorizate, membre CECCAR

9435

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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 RON FLEXI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400073-IFRS + FDI RAIFFEISEN RON

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		138,626,779.08		2,930,109.71		141,556,888.79		0.00	
			374,769,749.06		406,921,875.85		3,999,707.96		410,921,583.81		269,364,695.02
Total Cont :101.	Capital	0.00		138,626,779.08		2,930,109.71		141,556,888.79		0.00	
1045.	Prime de emisiune aferente unitatilor de fond	0.00		49,338,712.60		180,883.55		49,519,596.15		0.00	
			130,958,503.33		137,883,723.17		4,568,225.83		142,451,949.00		269,364,695.02
Total Cont :104.	Prime de capital	0.00		49,338,712.60		180,883.55		49,519,596.15		0.00	
			130,958,503.33		137,883,723.17		4,568,225.83		142,451,949.00		92,932,352.85
Total Cont :conturi Grupa 10	Total conturi Clasa 1 Grupa 10	0.00		187,965,491.68		3,110,993.26		191,076,484.94		0.00	
			505,728,252.39		544,805,599.02		8,567,933.79		553,373,532.81		362,297,047.87
121.	Profit si pierdere	0.01		43,467,320.34		2,682,653.15		46,149,973.49		2,173,123.79	
			0.00		37,271,581.22		6,705,268.48		43,976,849.70		0.00
129.	Repartizarea profitului	0.00		-4,369,615.03		3,195,419.83		-1,174,195.20		-2,173,123.79	
			0.00		1,826,124.08		-827,195.49		998,928.59		0.00
Total Cont :conturi Grupa 12	Total conturi Clasa 1 Grupa 12	0.01		39,097,705.31		5,878,072.98		44,975,778.29		0.00	
			0.00		39,097,705.30		5,878,072.99		44,975,778.29		0.00
Total Cont :conturi Clasa 1	Total conturi Clasa 1	0.01		227,063,196.99		8,989,066.24		236,052,263.23		0.00	
			505,728,252.39		583,903,304.32		14,446,006.78		598,349,311.10		362,297,047.87
401.	Furnizori	0.00		2,064,058.62		168,817.35		2,232,875.97		0.00	
			410,110.43		2,181,321.34		348,429.86		2,529,751.20		296,875.23

BVA - 5UE

10/08/2020 05:53 C026DIMIB / BEATRICE DIMITRIU

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

Unitatea FDI RAIFFEISEN RON FLEXI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400073-IFRS + FDI RAIFFEISEN RON
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		1,771,210.92		348,429.86		2,119,640.78		0.00	
			93,627.50		1,829,730.06		353,501.41		2,183,231.47		63,590.69
Total Cont :conturi Grupa 40	Total conturi Clasa 4 Grupa 40	0.00		3,835,269.54		517,247.21		4,352,516.75		0.00	
			503,737.93		4,011,051.40		701,931.27		4,712,982.67		360,465.92
419.	Cilienti creditorii	0.00		43,930,491.65		5,379,468.96		49,309,960.61		0.00	
			452,107.75		43,934,849.40		5,400,423.96		49,335,273.36		25,312.75
Total Cont :conturi Grupa 41	Total conturi Clasa 4 Grupa 41	0.00		43,930,491.65		5,379,468.96		49,309,960.61		0.00	
			452,107.75		43,934,849.40		5,400,423.96		49,335,273.36		25,312.75
452.	Decontari cu investitorii/participantii	0.00		229,586,329.26		9,310,702.71		238,897,031.97		0.00	
			0.00		229,586,329.26		9,310,702.71		238,897,031.97		0.00
Total Cont :conturi Grupa 45.	Total conturi Clasa 4 Grupa 45.	0.00		229,586,329.26		9,310,702.71		238,897,031.97		0.00	
			0.00		229,586,329.26		9,310,702.71		238,897,031.97		0.00
4615.	Debitori-tranzactii cu instrumente financiare derivate	2,890,875.32		11,370,530.34		1,580,522.32		12,951,052.66		2,125,247.41	
			0.00		9,518,440.41		1,307,364.84		10,825,805.25		0.00
4617.	Alti debitori diversi	0.00		0.00		140,089.28		140,089.28		140,089.28	
			0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
461.	Debitori diversi	0.00		189,779,282.93		22,975,501.69		212,754,784.62		4,779,981.39	
			0.00		189,779,282.93		18,195,520.30		207,974,803.23		0.00
Total Cont :461.	Debitori diversi	2,890,875.32		201,149,813.27		24,696,113.29		225,845,926.56		7,045,318.08	
			0.00		199,297,723.34		19,502,885.14		218,800,608.48		0.00

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

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 RON FLEXI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400073-IFRS + FDI RAIFFEISEN RON

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		601.15		0.00		601.15		0.00	
4625.	Creditori din tranzactii cu instrumente financiare derivate	0.00		9,518,440.41		1,307,364.84		10,825,805.25		0.00	
4627.	Alti creditori diversi-sold ct colaterale	0.00				0.00		0.00		0.00	
4629.	Creditori diversi-rascumparari de platit	0.00		188,889,152.44		3,958,802.13		192,847,954.57		0.00	
462.	Creditori diversi	0.00		39,723,675.27		0.00		39,723,675.27		0.00	
Total Cont :462.	Creditori diversi	0.00		9,819,342.84		5,266,166.97		243,398,036.24		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 46	Total conturi Clasa 4 Grupa 46	2,890,875.32		439,281,682.54		29,962,280.26		469,243,962.80		7,045,318.08	
Total Cont :conturi Clasa 4	Total conturi Clasa 4	2,890,875.32		716,633,772.99		45,169,699.14		761,803,472.13		7,045,318.08	
506111.	Obligatiuni cotate la VJ prin CPP	148,217,225.56				33,029.42		162,890,070.42		112,092,994.25	
Total Cont :506.	Obligatiuni	148,217,225.56		162,857,041.00		33,029.42		162,890,070.42		112,092,994.25	

BVA - 5UE

10/08/2020 05:53 C026DIMIB / BEATRICE DIMITRIU

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

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 RON FLEXI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400073-IFRS + FDI RAIFFEISEN RON

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
507111.	Titluri de stat cotate la VJ prin CPP	71,005,930.17		94,999,640.86		1,705,225.88		96,704,866.74		73,728,084.74	
			0.00		21,727,780.27		1,249,001.73		22,976,782.00		0.00
507210.	Titluri de stat necotate la VJ prin CPP	110,758,484.04		118,136,836.48		1,203,434.99		119,340,271.47		46,336,574.59	
			0.00		55,866,677.72		17,137,019.16		73,003,696.88		0.00
Total Cont :507.	Titluri de stat	181,764,414.21		213,136,477.34		2,908,660.87		216,045,138.21		120,064,659.33	
			0.00		77,594,457.99		18,386,020.89		95,980,478.88		0.00
508120.	Alte titluri de plasament necotate-unitati de fond	131,820,756.68		137,288,728.20		1,595,473.80		138,884,202.00		96,647,563.76	
			0.00		41,816,798.24		419,840.00		42,236,638.24		0.00
508123.	Alte titluri de plasament necotate-Depozite TS	38,456,661.60		366,404,385.90		12,917,949.50		379,322,335.40		25,031,926.70	
			0.00		341,450,950.50		12,839,458.20		354,290,408.70		0.00
Total Cont :5081.	Alte titluri de plasament	170,277,418.28		503,693,114.10		14,513,423.30		518,206,537.40		121,679,490.46	
			0.00		383,267,748.74		13,259,298.20		396,527,046.94		0.00
508811.	Dobanzi la obligatiuni cotate la VJ prin CPP	3,034,039.09		5,470,014.66		394,393.08		5,864,407.74		2,250,033.17	
			0.00		3,566,982.87		47,391.70		3,614,374.57		0.00
508851.	Dobanzi la titl de stat cotate la VJ prin CPP	998,936.93		2,457,344.42		270,275.39		2,727,619.81		1,771,071.66	
			0.00		602,451.64		354,096.51		956,548.15		0.00
508860.	Dobanzi la titl de stat necotate la VJ prin CPP	542,935.96		953,707.49		44,923.74		998,631.23		254,955.36	
			0.00		658,695.60		84,980.27		743,675.87		0.00
Total Cont :5088.	Dobanzi la obligatiuni, titluri de stat si titluri	4,575,911.98		8,881,066.57		709,592.21		9,590,658.78		4,276,060.19	
			0.00		4,828,130.11		486,468.48		5,314,598.59		0.00

BVA - 5UE

10/08/2020 05:53 C026DIMIB / BEATRICE DIMITRIU

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

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 RON FLEXI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400073-IFRS + FDI RAIFFEISEN RON

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 :508.	Alte investitii financiare pe termen scurt	174,853,330.26		512,574,180.67		15,223,015.51		527,797,196.18		125,955,550.65	0.00
			0.00		388,095,878.85		13,745,766.68		401,841,645.53		
Total Cont :conturi Grupa 50	Total conturi Clasa 5 Grupa 50	504,834,970.03		888,567,699.01		18,164,705.80		906,732,404.81		358,113,204.23	0.00
			0.00		517,310,892.08		31,308,308.50		548,619,200.58		
5121.TCR.	Tehnic Colateral Raiffeisen	0.00		140,089.28		0.00		140,089.28		0.00	0.00
			0.00		0.00		140,089.28		140,089.28		
51211.	Cont bancar subscr/colector	452,110.24		90,365,371.55		10,925,137.92		101,290,509.47		25,315.24	0.00
			0.00		90,361,011.31		10,904,182.92		101,265,194.23		
5121111.	Cont Banca Transilvania	882.86		882.86		0.00		882.86		852.86	0.00
			0.00		25.00		5.00		30.00		
5121112.	Cont Banca Intesa Sanpaolo	384.62		384.62		0.00		384.62		88.61	0.00
			0.00		276.01		20.00		296.01		
5121119.	Cont banca ING	6,757.98		88,999,117.98		0.00		88,999,117.98		42,531.98	0.00
			0.00		88,956,546.00		40.00		88,956,586.00		
5121121.	Cont Garanti Bank	496.22		5,951,772.01		0.00		5,951,772.01		423.94	0.00
			0.00		5,951,348.07		0.00		5,951,348.07		
5121122.	Cont Citibank lei	1,278.40		1,278.40		0.00		1,278.40		1,135.60	0.00
			0.00		142.80		0.00		142.80		
512113.	Cont ron BRD	2,790.76		2,790.76		0.00		2,790.76		2,776.59	0.00
			0.00		14.17		0.00		14.17		

BVA - 5UE

10/08/2020 05:53 C026DIMIB / BEATRICE DIMITRIU

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor
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 RON FLEXI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400073-IFRS + FDI RAIFFEISEN RON
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
512119.	Cont UniCredit	1,184.80		4,457,088.62		1.13		4,457,089.75		135,650.50	
			0.00		4,321,439.25		0.00		4,321,439.25		0.00
51212.	Cont inves,bancpost(fa pensii)	3,977.73		942,832,844.86		56,796,859.58		999,629,704.44		53,474.18	
			0.00		942,794,412.31		56,781,817.95		999,576,230.26		0.00
51213.	ct rascump ct transfer Fd pensii	1,000.38		188,909,153.63		3,958,802.13		192,867,955.76		768.38	
			0.00		188,908,300.25		3,958,887.13		192,867,187.38		0.00
Total Cont :5121.	Conturi la banci in lei	470,863.99		1,321,660,774.57		71,680,800.76		1,393,341,575.33		263,017.88	
			0.00		1,321,293,515.17		71,785,042.28		1,393,078,557.45		0.00
5124.1.	Conturi la banci in Euro	9,417,068.10		205,410,169.38		25,837,417.18		231,247,586.56		403,618.88	
			0.00		204,749,726.54		26,094,241.14		230,843,967.68		0.00
5124.119.	Conturi la ING Bank EUR	23,659.49		90,292,404.70		545.02		90,292,949.72		170,269.70	
			0.00		90,122,076.03		603.99		90,122,680.02		0.00
5124.120.	Conturi la Credit Europe Bank EUR	3,501.84		16,263,762.29		12.13		16,263,774.42		3,790.60	
			0.00		16,259,971.45		12.37		16,259,983.82		0.00
5124.121.	Conturi la Garantibank EUR	5,723.26		5,919.30		18.62		5,937.92		5,798.99	
			0.00		120.00		18.93		138.93		0.00
5124.122.	Conturi la CitiBank EUR	1,072.14		1,108.80		3.46		1,112.26		1,084.09	
			0.00		24.30		3.87		28.17		0.00
5124.19.	Conturi la Unicredit EUR	4,192.59		4,326,676.00		13.60		4,326,689.60		4,247.86	
			0.00		4,322,427.88		13.86		4,322,441.74		0.00

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

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 RON FLEXI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400073-IFRS + FDI RAIFFEISEN RON

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
5124.5.	Conturi la banci in USD	1,046,161.81		68,730,121.10		183.06		68,730,304.16		4,218.98	
			0.00		68,725,874.41		210.77		68,726,085.18		0.00
5124.7.	Conturi la Banca Transilvania in Euro	4,418.99		4,598.95		18.88		4,617.83		5,889.69	
			0.00		-1,296.09		24.23		-1,271.86		0.00
5124.8.	Conturi la banci-Intesa in Euro	2,721.43		2,814.21		8.65		2,822.86		2,677.26	
			0.00		116.78		28.82		145.60		0.00
5124.TCEING.	Tehnic Colateral ING euro	0.00		2,625,426.00		0.00		2,625,426.00		0.00	
			0.00		2,625,426.00		0.00		2,625,426.00		0.00
Total Cont :5124.	Conturi la banci in valuta	10,508,519.65		387,663,000.73		25,838,220.60		413,501,221.33		601,596.05	
			0.00		386,804,467.30		26,095,157.98		412,899,625.28		0.00
5125.1.	Sume in curs de decontare	0.00		126,076,139.47		0.00		126,076,139.47		0.00	
			0.00		126,076,139.47		0.00		126,076,139.47		0.00
Total Cont :5125.	Sume in curs de decontare	0.00		126,076,139.47		0.00		126,076,139.47		0.00	
			0.00		126,076,139.47		0.00		126,076,139.47		0.00
Total Cont :512.	Conturi curente la banci	10,979,383.64		1,835,399,914.77		97,519,021.36		1,932,918,936.13		864,613.93	
			0.00		1,834,174,121.94		97,880,200.26		1,932,054,322.20		0.00
5187.	Dobanzi de incasat	228,196.56		308,687.65		7,327.47		316,015.12		58,720.04	
			0.00		256,637.82		657.26		257,295.08		0.00
Total Cont :518.	Dobanzi	228,196.56		308,687.65		7,327.47		316,015.12		58,720.04	
			0.00		256,637.82		657.26		257,295.08		0.00

BVA - 5UE

10/08/2020 05:53 C026DIMIB / BEATRICE DIMITRIU

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

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 RON FLEXI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400073-IFRS + FDI RAIFFEISEN RON

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
5191.	Credite bancare pe termen scurt-active repo	0.00		487,732,364.41		30,381,568.33		518,113,932.74		0.00	
			0.00		504,800,717.50		16,494,437.25		521,295,154.75		3,181,222.01
5198.	Dobanzi aferente credite pe ts-active repo	0.00		273,633.41		11,427.80		285,061.21		0.00	
			0.00		277,037.14		8,423.16		285,460.30		399.09
Total Cont :519.	Credite bancare pe termen scurt	0.00		488,005,997.82		30,392,996.13		518,398,993.95		0.00	
			0.00		505,077,754.64		16,502,860.41		521,580,615.05		3,181,621.10
Total Cont :conturi Grupa 51	Total conturi Clasa 5 Grupa 51	11,207,580.20		2,323,714,600.24		127,919,344.96		2,451,633,945.20		923,333.97	
			0.00		2,339,508,514.40		114,383,717.93		2,453,892,232.33		3,181,621.10
581.	Viramente interne	0.00		620,691,329.77		45,226,585.21		665,917,914.98		0.00	
			0.00		620,691,329.77		45,226,585.21		665,917,914.98		0.00
Total Cont :conturi Grupa 58	Total conturi Clasa 5 Grupa 58	0.00		620,691,329.77		45,226,585.21		665,917,914.98		0.00	
			0.00		620,691,329.77		45,226,585.21		665,917,914.98		0.00
Total Cont :conturi Clasa 5	Total conturi Clasa 5	516,042,550.23		3,832,973,629.02		191,310,635.97		4,024,284,264.99		359,036,538.20	
			0.00		3,477,510,736.25		190,918,611.64		3,668,429,347.89		3,181,621.10
6224.	Comisioane datorate administratorului(pensii)/d epozitar(FDI)	0.00		164,625.82		26,938.55		191,564.37		0.00	
			0.00		164,625.82		26,938.55		191,564.37		0.00
6225.	Comisioane datorate societatilor de servicii	0.00		601.07		0.00		601.07		0.00	
			0.00		601.07		0.00		601.07		0.00
6226.	Chelt privind comisioanele de audit	0.00		6,988.10		1,379.23		8,367.33		0.00	
			0.00		6,988.10		1,379.23		8,367.33		0.00

BVA - 5UE

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

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 RON FLEXI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400073-IFRS + FDI RAIFFEISEN RON

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
6228.	Comisioane privind comisiioanele de administrare	0.00		1,408,790.23		296,875.23		1,705,665.46		0.00	
			0.00		1,408,790.23		296,875.23		1,705,665.46		0.00
6229.	Alte chelt privind comisiioane, onorarii, cotizatii	0.00		155,698.40		28,308.40		184,006.80		0.00	
			0.00		155,698.40		28,308.40		184,006.80		0.00
Total Cont :622.	Cheltuieli privind comisiioane, onorarii, cotizatii	0.00		1,736,703.62		353,501.41		2,090,205.03		0.00	
			0.00		1,736,703.62		353,501.41		2,090,205.03		0.00
627.	Chelt cu servicii bancare si asimilate	0.00		3,254.95		303.54		3,558.49		0.00	
			0.00		3,254.95		303.54		3,558.49		0.00
6281.	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	0.00		2,847.66		210.43		3,058.09		0.00	
			0.00		2,847.66		210.43		3,058.09		0.00
Total Cont :628	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	0.00		2,847.66		210.43		3,058.09		0.00	
			0.00		2,847.66		210.43		3,058.09		0.00
Total Cont :conturi Grupa 62	Total conturi Clasa 6 Grupa 62	0.00		1,742,806.23		354,015.38		2,096,821.61		0.00	
			0.00		1,742,806.23		354,015.38		2,096,821.61		0.00
6642.	Pierderi din inv fin pe termen scurt	0.00		18,800.00		61,146.99		79,946.99		0.00	
			0.00		18,800.00		61,146.99		79,946.99		0.00
66431.	Pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	0.00		9,813,176.17		1,230,037.72		11,043,213.89		0.00	
			0.00		9,813,176.17		1,230,037.72		11,043,213.89		0.00
Total Cont :664.	Chelt privind inv financiare cedate	0.00		9,831,976.17		1,291,184.71		11,123,160.88		0.00	
			0.00		9,831,976.17		1,291,184.71		11,123,160.88		0.00

BVA - 5UE

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

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 RON FLEXI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400073-IFRS + FDI RAIFFEISEN RON

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
665.	Chelt din diferente de curs valutar	0.00		7,924,444.41	7,924,444.41	1,429,177.77	1,429,177.77	9,353,622.18	9,353,622.18	0.00	0.00
666.	Cheltuieli privind dobanzile	0.00		262,936.24	262,936.24	7,640.48	7,640.48	270,576.72	270,576.72	0.00	0.00
667.	Chelt privind sconturile acordate	0.00		76,297.29	76,297.29	3,716.43	3,716.43	80,013.72	80,013.72	0.00	0.00
6688.	Alte chet financiare	0.00		23,628,859.99	23,628,859.99	-423,172.06	-423,172.06	23,205,687.93	23,205,687.93	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 66		0.00		41,724,514.10	41,724,514.10	2,308,547.33	2,308,547.33	44,033,061.43	44,033,061.43	0.00	0.00
6865.	Cheltuieli fin. privind amortizarea dif titlurilor de stat	0.00		0.00	0.00	20,090.44	20,090.44	20,090.44	20,090.44	0.00	0.00
Total Cont :686	Cheltuieli financiare privind amortizarile,prov.sii aj,de val	0.00		0.00	0.00	20,090.44	20,090.44	20,090.44	20,090.44	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 68		0.00		0.00	0.00	20,090.44	20,090.44	20,090.44	20,090.44	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 6		0.00		43,467,320.33	43,467,320.33	2,682,653.15	2,682,653.15	46,149,973.48	46,149,973.48	0.00	0.00
7642.	Castiguri din investitii pe termen scurt cedate	0.00		0.00	0.00	35,360.30	35,360.30	35,360.30	35,360.30	0.00	0.00

BVA - 5UE

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

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 RON FLEXI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400073-IFRS + FDI RAIFFEISEN RON

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
76431.	Castiguri aferente instrumentelor financiare derivate	0.00		8,479,655.02		1,580,522.32		10,060,177.34		0.00	
			0.00		8,479,655.02		1,580,522.32		10,060,177.34		0.00
Total Cont :764.	venituri din investitii financiare cedate	0.00		8,479,655.02		1,615,882.62		10,095,537.64		0.00	
			0.00		8,479,655.02		1,615,882.62		10,095,537.64		0.00
765.	Venituri din diferente de curs	0.00		12,144,007.92		1,390,339.82		13,534,347.74		0.00	
			0.00		12,144,007.92		1,390,339.82		13,534,347.74		0.00
766.	Venituri din dobanzi	0.00		4,187,071.55		699,877.16		4,886,948.71		0.00	
			0.00		4,187,071.55		699,877.16		4,886,948.71		0.00
Total Cont :766	Venituri din dobanzi	0.00		4,187,071.55		699,877.16		4,886,948.71		0.00	
			0.00		4,187,071.55		699,877.16		4,886,948.71		0.00
767.	Venituri din sconturi obtinute	0.00		4,984.08		1,992.04		6,976.12		0.00	
			0.00		4,984.08		1,992.04		6,976.12		0.00
7688.	Alte venituri financiare	0.00		12,455,862.65		2,839,241.58		15,295,104.23		0.00	
			0.00		12,455,862.65		2,839,241.58		15,295,104.23		0.00
Total Cont :conturi Grupa 76	Total conturi Clasa 7 Grupa 76	0.00		37,271,581.22		6,547,333.22		43,818,914.44		0.00	
			0.00		37,271,581.22		6,547,333.22		43,818,914.44		0.00
7865.	Venituri fin. privind amortizarea dif titlurilor de stat	0.00		0.00		157,935.26		157,935.26		0.00	
			0.00		0.00		157,935.26		157,935.26		0.00
Total Cont :786	Venituri financiare din ajustari pentru pierdere d	0.00		0.00		157,935.26		157,935.26		0.00	
			0.00		0.00		157,935.26		157,935.26		0.00

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

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 RON FLEXI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400073-IFRS + FDI RAIFFEISEN RON

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 -conturi Grupa 78	Total conturi Clasa 7 Grupa 78	0.00	0.00	0.00	0.00	157,935.26	157,935.26	157,935.26	157,935.26	0.00	0.00
Total Cont -conturi Clasa 7	Total conturi Clasa 7	0.00	0.00	37,271,581.22	37,271,581.22	6,705,268.48	6,705,268.48	43,976,849.70	43,976,849.70	0.00	0.00
Total General :		518,933,425.56	518,933,425.56	4,857,409,500.55	4,857,409,500.55	254,857,322.98	254,857,322.98	5,112,266,823.53	5,112,266,823.53	366,081,856.28	366,081,856.28

Intocmit, DIMITRIU BEATRICE

Director General:

14 - 6 - 30/a

BVA - 5UE

10/08/2020 05:53 C026DIMB / BEATRICE DIMITRIU

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

&L_PA 12 / 12