
Raport privind activitatea in semestrul 1 2021

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 2021**

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

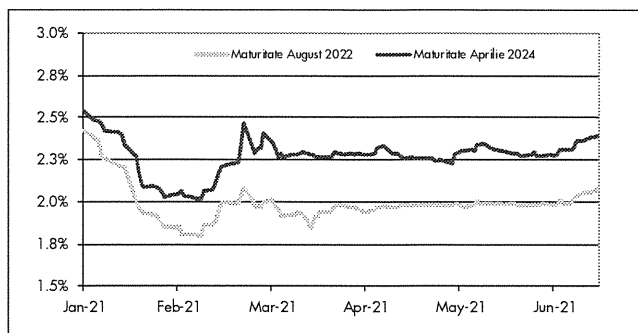
Primul semestru al anului 2021 a stat sub semnul revenirii economice in urma recesiunii induse de pandemia generata de virusul Covid19. Prognozele de crestere economica, imbunatatirea ocuparii fortei de munca si campaniile de vaccinare derulate in vederea combaterii virusului Covid 19 au contribuit la o diminuare a aversiunii la risc din partea investitorilor. Pe acest fundal am asistat la o evolutie pozitiva a pietelor de actiuni. De asemenea, am asistat si la o intensificare a presiunilor inflationiste, lucru care a condus la o crestere a randamentelor titlurilor de stat.

La nivel local, inceputul anului a fost marcat de continuarea procesului de relaxare monetara, consiliul BNR reducand rata de referinta de la 1.5% la 1.25% pe fondul mentinerii perceptiei de vulnerabilitate a economiei.

Ulterior, datele bune privind evolutia PIB-ului in ultimul trimestru din 2020 precum si revenirea presiunilor inflationiste influentate de liberalizarea pretului la energie au contribuit la temperarea asteptarilor privind viitoare interventii expansioniste din partea BNR.

In luna aprilie agentia de rating Standard and Poor's a modificat perspectiva de rating a tarii noastre de la „negativ” la „stabil”, principalii factori din spatele acestei decizii fiind diminuarea riscului politic si perspectivele unor politici fiscale sustenabile asumate de guvernarea de dreapta.

Randament mediu titluri de stat Ron



Asa cum se poate observa din graficul alaturat luna ianuarie a fost foarte favorabila investitorilor in titluri de stat, randamentele acestora reducandu-se cu mai bine de 0.5 puncte procentuale. Aversiunea la risc a participantilor la piata s-a intensificat in februarie pe fondul asteptatilor inflationiste in crestere. Lichiditatea deficitara a pietei locale a necesitat reluarea interventiilor BNR care a recurs la achizitii cumulate de circa 247 mil lei in lunile martie si aprilie, reusind astfel sa ancoreze curba de scadente la niveluri mai reduse.

Sursa date: Bloomberg

Comportamentul prudent al investitorilor in obligatiuni a dominat si finalul de semestru, observandu-se astfel mentinerea tendintei ascendente a randamentelor, cu precadere in cazul maturitatilor mai lungi.

Structura investitorilor in titluri de stat denumite in lei la sfarsitul lunii mai reflecta mentinerea pozitiei dominante a bancilor cu o pondere de 47.65% (44.98% final de 2020) in timp ce detinerile nerezidentilor au coborat gradual la 18.1% fata de nivelul de 20.13% atins la sfarsitului anului trecut.

Rata inflatiei la jumatatea anului s-a situat la 3.94%, depasind nivelul superior al intervalul de variatie urmarit de Banca Nationala a Romaniei. Asteptarile pentru anul 2021 indica mentinerea ridicata a presiunilor inflationiste pe fondul unui consum in crestere dupa ridicarea multor restrictii precum si a efectelor generate de liberalizarea pretului la energie.

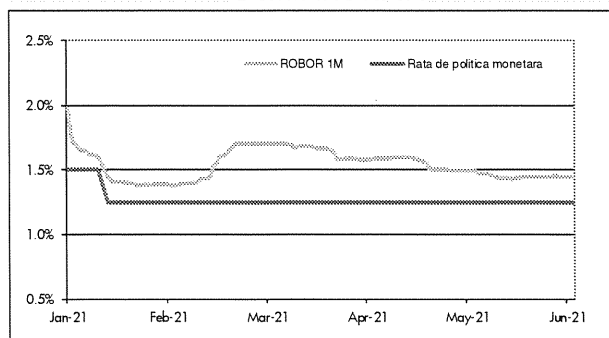
Datele privind evolutia economiei in primul trimestru reflecta o scadere anuala de 0.2%, o performanta buna a tarii noastre comparativ cu tarile din regiune, influentata si de interventiile statului prin programe de sustinere a economiei in perioada pandemiei.

Deficitul bugetar pe primele 6 luni reflecta o evolutie buna a veniturilor, executia concretizandu-se intr-un deficit de 2.96%, in scadere fata de perioada similara a anului trecut (4.28%).

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.

Evolutie ROBOR 1M



Conditiiile favorabile de lichiditate au mentinut rata ROBOR la luna in jurul valorii de 1.5% cu o deviatie mai mare inregistrata in luna martie pe fondul cresterii aversiunii la risc. Pentru sterilizarea surplusului de lichiditate din sistemul bancar BNR a recurs la operatiuni de tip depozit.

Sursa date: BNR

In cadrul perioadei analizate am abordat o strategie activa in administrarea portofoliului fondului, deciziile de tranzactionare vizand o pozitionare cat mai optima in termeni de risc versus randament obtinut.

La 30 iunie 2021, instrumentele cu venit fix aveau o pondere în totalul activului Fondului de 71.55%, nivel în creștere cu circa patru puncte procentuale față de finalul anului 2020, dintre care obligațiuni de stat și certificatele de trezorerie 46.52%, obligațiuni corporative 24.90%, iar obligațiuni municipale 0.12%.

În vederea diversificării portofoliului, mai ales în ceea ce privește riscul de rată de dobândă, o parte din activele Fondului au fost orientate către instrumente denominate în euro, riscul valutar fiind acoperit prin utilizarea instrumentelor financiare derivate.

Analizând evoluția eurobondurilor emise de România putem observa că au fost în general corelate cu titlurile de stat emise de țările din zona euro, marcând o evoluție crescătoare a randamentelor, pe fondul temerilor privind evoluția crescătoare a inflației.

Principalii emitenți¹ în care s-a investit reflectă o orientare către plasamente sigure și emitenți 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 Raiffeisen Bank România și Banca Comercială România și am crescut marginal 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	45.62%
Unicredit Bank AG	6.96%
Raiffeisen Bank International	5.76%
ING Bank N.V.	4.32%
Banca Comercială Română	3.55%
Raiffeisen Bank România	2.53%
Intesa Sanpaolo SpA	2.44%

Pe parcursul perioadei analizate am redus expunerea aferentă plasamentelor în depozite până la 6% din total active. 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, la finalul lunii iunie fondul avea depozite constituite 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 23.94%. 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, rascumpărările 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.

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

2.2 Instrumente financiare derivate

Pe parcursul primului semestru al anului 2021 au fost initiate 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, scopul urmarit fiind acela de a genera randamente superioare alternativelor de plasament in lei. Contractele forward initiate au avut ca activ suport perechile valutare EUR/RON si USD/RON.

2.3 Utilizarea tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului

Pe parcursul semestrului au fost incheiate contracte de tip repo pe titluri emise de Statul Roman cu urmatoarele contrapartide: Raiffeisen Bank si BRD-Groupe Societe Generale. La 30 iunie 2021 expunerea pe acest tip de instrumente a fost de 2.23% din total active.

Tipul garantiei	Moneda garantiei	Contrapartida	Tip operatiune	Tara in care este stabilita contrapartida	Valoare	Procent din activul fondului
Titluri de stat	RON	BRD Groupe Societe Generale	Repo	Romania	-8,892,891.84	-2.14%
Titluri de stat	RON	Raiffeisen Bank Romania	Repo	Romania	-377,167.75	-0.09%

Scadenta instrumentelor	Valoare	Procent din activul fondului	Scadenta garantiei	Valoare	Procent din activul fondului
Sub o zi	0	0%	Sub o zi	0	0%
Intre o zi si o saptamana	-9,270,059.59	-2.23%	Intre o zi si o saptamana	0	0%
Intre o saptamana si o luna	0	0%	Intre o saptamana si o luna	0	0%
Intre o luna si trei luni	0	0%	Intre o luna si trei luni	0	0%
Intre trei luni si un an	0	0%	Intre trei luni si un an	0	0%
Peste un an	0	0%	Peste un an	-9,270,059.59	-2.23%
Tranzatii deschise	0	0%	Tranzatii deschise	0	0%

Utilizarea acestor tehnici eficiente de administrare a portofoliului a avut drept scop generarea unor venituri suplimentare pentru Fond. Toate veniturile obtinute ca urmare a utilizarii tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului revin Fondului. Societatea de administrare nu realizeaza venituri direct/indirect din derularea acestor operatiuni. Costurile ce deriva din natura financiara a acestor operatiuni sunt suportate integral de catre fond, fiind incasate de contraapartea tranzactiei. Comisioanele aferente utilizarii tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului sunt cele specifice decontarii instrumentelor financiare ce fac obiectul acestor operatiuni si sunt incasate de catre banca depozitara a fondului. Decontarea si compensarea tranzactiilor se realizeaza in mod bilateral.

Derularea acestor operatiuni in primul semestru al anului 2021 a presupus incasarea unor venituri din incheierea tranzactiilor de tip repo euro de 187.86 EUR si plata unor costuri de 30,118.88 RON din incheierea tranzactiilor de tip repo RON.

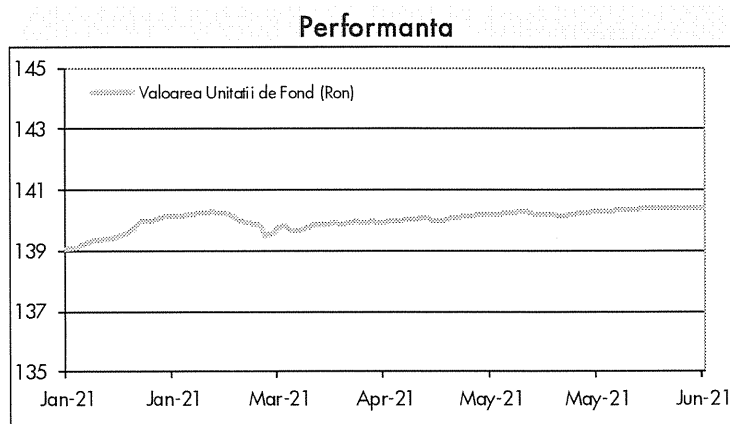
Efectuarea acestor tranzactii nu a presupus plata unor comisioane de decontare si nici costuri legate de administrarea colateralului. Derularea acestor operatiuni a fost una profitabila pentru fond, conditiile de plasament fiind superioare costurilor legate de incheierea contractelor repo.

Garantiile acordate de fond in cadrul acestor tranzactii sunt pastrate in custodie de catre bancile parteneri in 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 2021, randamentul pe perioada analizată fiind de 1%. Randamentul fondului a avut o valoare peste dobânda medie la depozite pentru persoane juridice, care s-a situat la nivelul de 0.61% pentru această perioadă.

Important de menționat în contextul analizei randamentului este faptul că termenul de onorare a răscurpararilor 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 îndeosebi de investitorii persoane juridice, care în general folosesc Fondul ca soluție de gestionare a lichidităților pe termen scurt.

3.2 Riscul

Fiind un fond cu profil defensiv, plasamentele trebuie efectuate în așa fel încât riscul ratei dobânzii sau riscul de credit (prin calitatea contrapartidelor alese) să fie menținute la un nivel redus. De asemenea, Fondul trebuie să aibă în orice moment posibilitatea de a onora răscurpararile investitorilor, adică trebuie menținut un nivel al lichidității adecvat. Alocarea ridicată pe titluri de stat emise de România (46.52% la finalul semestrului) arată o preocupare crescută pentru limitarea riscului de credit.

Riscul de rată de dobândă este reflectat de indicatorul Modified Duration care la finalul semestrului avea valoarea de 2.36, plasamentele fondului fiind direcționate preponderent către instrumente cu venit fix cu maturitate pe termen mediu și scurt și instrumente ale pieței monetare.

Pentru administrarea riscului valutar aferent plasamentelor în valută, expunerea valutară a fost acoperită prin inițierea unor tranzacții forward pe cursul de schimb.

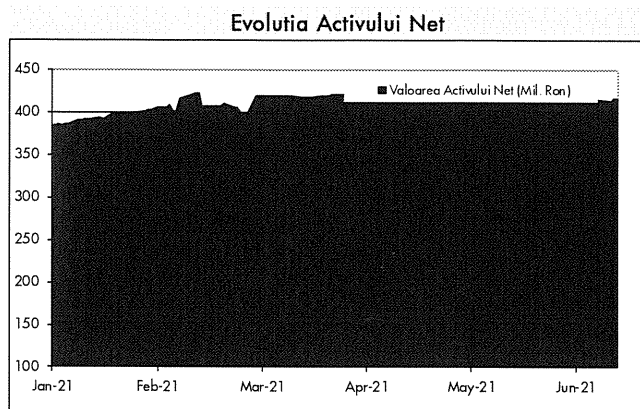
SAI Raiffeisen Asset Management SA are obligația de a calcula expunerea globală a Fondului, generată de instrumente financiare derivate, inclusiv instrumente financiare derivate încorporate și tehnici de administrare eficientă a portofoliului. Având în vedere gradul de sofisticare al Fondului, expunerea globală este calculată zilnic, utilizând metoda bazată pe angajamente. La data de 30 iunie 2021 Fondul avea o expunere globală de 14.41% din activ.

3.3 Lichiditatea

În scopul asigurării unei lichidități corespunzătoare, plasamentele fondului sunt realizate pe maturități diverse în conformitate cu nevoile estimate de lichidități pentru decontarea tranzacțiilor curente și onorarea cererilor de răscurparare. De asemenea, o parte a plasamentelor Fondului pot fi lichidate înainte de scadență, atunci când necesarul de lichiditate sau oportunitățile din piață o impun. În funcție de evoluția în timp a subscrierilor și răscurpararilor, precum și de gradul de concentrare a investitorilor, au fost implementate limite minime pentru active lichide, precum și limite maxime pentru investiții cu lichiditate redusă.

4. Evolutia activului net

În ceea ce privește evoluția activelor nete, aceasta a fost influențată în principal de evoluția subscrierilor și răscumpărilor. În graficul alăturat se poate urmări această evoluție pe parcursul semestrului, la finalul lunii iunie activul net având o valoare de 415.96 mil. Ron.



Conform raportărilor contabile semestriale, întocmite în conformitate cu Instrucțiunea 2/2016 cu modificările și completările ulterioare, veniturile totale din investiții au fost de 18.739.995 RON. Nu s-au realizat alte venituri, iar castigul Fondului a fost de 3.344.637 RON. Fondul, conform prospectului, nu distribuie veniturile, ci le reinvestește în totalitate. Valoarea contului de capital, conform evidențelor contabile, la sfârșitul

perioadei de raportare este de 296.250.125 RON, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar primele de emisiune corespunzătoare acestora, conform evidențelor contabile, sunt de 122.295.786 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 lunară a valorii activelor totale. La finalul semestrului valoarea comisionului de administrare era de 1.2% anual.

5. Date generale despre fond

Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen RON Flexi este autorizat prin Decizia nr. 487 din data de 25.05.2011 a ASF (fosta Comisie Națională a Valorilor Mobiliare (C.N.V.M.)). Fondul are o durată de existență nedeterminată și a fost înscris în Registrul A.S.F.- Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare sub numărul CSC06FDIR/400073 din data de 25.05.2011.

Fondul este constituit la inițiativa S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., autorizată de către ASF (fosta C.N.V.M.) prin Decizia nr. 432 08.02.2006, înregistrată sub numărul PJR05SAIR/400019 din 08.02.2006 în Registrul A.S.F.- Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului București sub nr. J40/18646/04.11.2005, Cod Unic de Înregistrare 18102976, având sediul social în București, Calea Floreasca nr. 246D, Et. II, camera 2, sector 1, România, 014476.

6. Politica de remunerare

În cadrul SAI RAM SA este constituit un Comitet de Remunerare format din membrii neexecutivi ai Consiliului de Administrație. Comitetul de Remunerare adoptă și evaluează anual sau ori de câte ori este nevoie principiile generale ale politicii de remunerare, este responsabil de punerea în aplicare a acestora și supraveghează respectarea prezentei politici. Politica de remunerare a SAI RAM SA descrie principiile generale de remunerare utilizate precum și modalitatea de remunerare a personalului identificat. Politica îndeplinește standardele pentru o structură de compensare obiectivă, transparentă și corectă, în conformitate cu cerințele legale. Sistemul de remunerare al RAM promovează un management corect și eficient al riscului și nu încurajează asumarea de riscuri ce depășesc nivelurile tolerate.

În conformitate cu prevederile legale, SAI RAM SA va respecta următoarele principii:

1. Sistemul de remunerare al RAM promoveaza un management corect si eficient al riscului si nu incurajeaza asumarea de riscuri ce depasesc nivelurile tolerate.
2. Politica de remunerare este în conformitate cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile si interesele SAI RAM si a fondurilor pe care aceasta le administreaza, in vederea evitarii conflictelor de interese;
3. Evaluarea performantei se face pe un cadru multianual, pentru a asigura ca procesul de evaluare se bazeaza pe o performanta pe termen lung si ca plata efectiva a componentelor legate de performanta ale remunerarii se intinde pe o perioada ce tine cont de riscurile existente;
4. Structura compensarii (proportia platii variabile relativ la compensarea fixa) este echilibrata, ceea ce ofera fiecarui angajat un nivel adecvat al remuneratiei, bazat pe salariul fix; este permisa astfel o Politica de remunerare variabila complet flexibila, incluzand si posibilitatea de a nu acorda compensarea variabila. Ca regula generala componenta variabila nu trebuie sa depaseasca 100% din componenta fixa a remuneratiei totale pentru fiecare angajat.
5. Personalul angajat in functii de control este compensat independent de unitatea de business pe care o supravezueaza, are autoritatea adecvata si remuneratia acestor angajati este determinata pe baza realizarii obiectivelor proprii, netinand cont de rezultatele zonei pe care o monitorizeaza.

In urma evaluarii performantei angajatilor nu au fost constatate nereguli, iar la nivelul SAI RAM nu sunt platite comisioane de performanta angajatilor din conturile fondurilor.

Cheltuielile cu personalul în 2020 au fost de 5.841.214 lei, din care 2,552, 975 lei au fost cheltuieli cu „Angajati identificati”. Din totalul cheltuielilor cu personalul, plata variabila a fost de 536.891 lei, din care 317 959 lei au fost cheltuieli cu „Angajati identificati”.

Urmare a naturii activitatii si a responsabilitatilor lor, in cadrul RAM urmatoarele persoane sunt clasificate ca „Angajati identificati”:

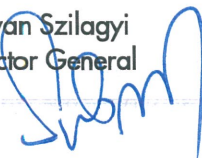
- Membrii organului de conducere al RAM
- Sefii departamentelor: Administrare a Investitiilor, Administrare a Riscului, Control Intern, Marketing si Distributie
- Auditorul intern

In cursul anului 2020 politica de remunerare a suferit modificari, iar acestea vizeaza:

- obligativitatea Comitetului de Remunerare de a inainta cel putin anual sau ori de cate ori este cazul rapoarte privind activitatea comitetului catre Consiliul de Administratie
- clarificarea cu privire la principiile de compensare si plata variabila privind functiile de control si audit

Orice modificare a strategiei, a obiectivelor, a valorilor si a intereselor pe termen lung este luata in considerare la actualizarea Politicii de remunerare Totala. Aceasta este in conformitate cu apetitul de risc al Societatii, cu strategia de management al riscurilor si profilul de risc, contribuie la un management robust si eficient al riscului si nu incurajeaza un apetit de risc mai mare decat este acceptabil pentru Societate. Politica de Remunerare Totala nu incurajeaza angajatii sa-si asume riscuri excesive si prin aceasta se urmareste prevenirea conflictelor de interese. Proiectarea, guvernanta si metodologia Politicii de Remunerare Totale sunt clare, transparente si aplicabile tuturor angajatilor si respecta reglementarile legislative.

Razvan Szilagyi
Director General



Andra Mucenic
Ofiter Control Intern



**Raportarea activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN RON FLEXI
la data 30.06.2021**

Nr. Crt.	Element	Suma plasata	Valoare actualizata	Pondere valoare actualizata in total activ
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	293,388,554.89	288,638,880.17	69.32%
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO):	205,945,472.70	199,726,061.81	47.97%
	- actiuni tranzactionate 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) (RO)	0.00	0.00	0.00%
1.1	- 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)	488,573.78	492,893.97	0.12%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (RO)	14,500,000.00	14,783,972.60	3.55%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (RO)	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (RO)	190,956,898.92	184,449,195.24	44.30%
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM):	87,443,082.19	88,912,818.36	21.35%
	- actiuni tranzactionate 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) (SM)	0.00	0.00	0.00%
1.2	- 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)	87,443,082.19	88,912,818.36	21.35%
	- 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%
	valori mob. si instr. ale pietei mon. admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat tert, care opereaza regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de A.S.F. (ST)	0.00	0.00	0.00%
	- 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	0.00	0.00	0.00%
	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%
	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%
2	Disponibil in cont curent si numerar , din care:	3,348,309.54	3,348,309.54	0.80%
	- disponibil in cont curent	3,348,309.54	3,348,309.54	0.80%
3	Produce structurate	0.00	0.00	0.00%
4	Depozite bancare , din care:	24,930,201.50	24,994,009.80	6.00%
4.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	24,930,201.50	24,994,009.80	6.00%
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%
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:	0.00	0.00	0.00%
	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%
	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%
	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%
6	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate - din care	0.00	438,193.67	0.11%
	Contracte forward pe curs de schimb	0.00	438,193.67	0.11%
	Contracte swap	0.00	0.00	0.00%
7	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 (1) lit. a din OUG nr.32/2012, din care:	-9,268,200.48	-524.82	0.00%
7.1	- contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	-9,268,200.48	-9,270,059.59	-2.23%
7.2	- titluri emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00%
7.3	- titluri suport pentru operatiuni de report	0.00	9,269,534.77	2.23%
8	Titluri de participare la OPCVM / AQPC/ FIA	87,767,101.22	99,672,602.75	23.94%
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00	0.00	0.00%
10	Alte active, din care	-712,157.75	-712,157.75	-0.17%
	- sume in tranzit	0.00	0.00	0.00%
	- sume la distribuitori	0.00	0.00	0.00%
	- sume la S.I.F.	0.00	0.00	0.00%
	- sume in curs de rezolvare	-712,157.75	-712,157.75	-0.17%
	- sume platite in avans	0.00	0.00	0.00%
10	ACTIV TOTAL	399,453,808.92	416,379,313.36	100.00%
11	Cheltuielile fondului		420,487.42	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate societatii de administrare a investitiilor		346,334.29	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului		30,968.35	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate intermediarilor		0.00	
	- cheltuieli cu comisioanele si tarifele datorate ASF		32,444.79	
	- cheltuieli cu taxa de audit		10,739.99	
	- rascumparari de platit		0.00	
	- alte cheltuieli		0.0000	
12	ACTIV NET		415,958,825.94	
13	Numar unitati de fond in circulatie , din care detinute de:		2,962,501.2508	
	- persoane fizice		1,080,274.2004	
	- persoane juridice		1,882,227.0504	
14	Valoarea unitara a activului net (VUAN)		140.4080	
15	Numar investitori , din care :		3,170	
	- persoane fizice		2,125	
	- persoane juridice		1,045	

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	Data	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2021
Activ net		521,850,436.75	362,625,831.03	415,958,825.94
VUAN		132.7171	134.6226	140.4080

Situatia detaliata a investitiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN RON FLEXI la data 30.06.2021

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

5a. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale/obligatiuni 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 ale unei emisuni	Pondere in activul total al OPC
							lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
Municipiul Bucuresti	PMB22		49	09/05/2019	04/05/2021	03/05/2022	488,040.00	61.27	3,449.33	555.36		492,893.97	0.09%	0.12%
TOTAL												492,893.97	0.12%	0.12%

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

Serie	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 ale unei emisuni	Pondere in activul total al OPC
							lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
BANCA COMERCIALA ROMANA	BCR26		18	12.12.2019	16.12.2020	15.12.2021	9,000,000.0000	1,319.1781	259,878.0622	0.0000		9,259,878.08	1.50%	2.22%
BANCA COMERCIALA ROMANA	BCR28		11	19.05.2021	21/05/2021	20.05.2022	5,500,000.0000	587.6712	24,094.5205	0.0000		5,524,094.52	0.55%	1.33%
TOTAL												14,783,972.60		3.55%

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

Serie	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Creștere zilnică	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulata(a)	Pret piata	Valoare totala	Banca intermediara	Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni	Pondere in activul total al OPC
						lei	lei	lei	lei	lei	lei		%	%
RONWZGUDF755		25,000	20.05.2021	04.12.2020	03.12.2021	2,556,150.68	213.20	57,260.27	-53,902.23		2,611,162.50	Raiffeisen Centrobank	0.37%	0.63%
XS2349343256		12	04.06.2021	11.06.2021	10.06.2022	6,300,000.00	654.68	13,093.64	0.00		6,313,093.64	RAIFFEISEN BANK	0.52%	1.52%
RO1S22DBN054	30/06/2021	1,200	07.07.2020	19.12.2020	18.12.2021	6,012,986.46	560.80	111,616.44	0.00	101.9830	6,230,596.44	UniCredit Bank S.A	0.06%	1.50%
RO1S22DBN056	30/06/2021	500	06.11.2020	19.12.2020	18.12.2021	2,545,339.37	180.77	46,506.85	0.00	101.9830	2,596,081.85	RSTE BANK SPARKASSEN	0.02%	0.62%
RO1823DBN025	30/06/2021	1,000	14.06.2019	28.06.2021	27.06.2022	5,027,211.11	563.68	1,746.58	0.00	103.8720	5,195,346.58	JP Morgan AG	0.08%	1.25%
RO1823DBN025	30/06/2021	2,000	12.10.2020	28.06.2021	27.06.2022	10,305,675.91	854.68	3,493.15	0.00	103.8720	10,390,693.15	RSTE BANK SPARKASSEN	0.16%	2.50%
RO1823DBN025	30/06/2021	1,000	14.10.2020	28.06.2021	27.06.2022	5,153,835.00	426.01	1,746.58	0.00	103.8720	5,195,346.58	RAIFFEISEN BANK	0.08%	1.25%
ROOTLVC1MCW4	30/06/2021	900	04.01.2021	25.11.2020	24.11.2021	4,681,154.10	328.50	99,443.84	0.00	103.9490	4,777,148.84	RAIFFEISEN BANK	0.23%	1.15%
ROOTLVC1MCW4	30/06/2021	600	01.02.2021	25.11.2020	24.11.2021	3,178,164.33	176.03	66,295.89	0.00	103.9490	3,184,765.89	RAIFFEISEN BANK	0.16%	0.76%
ROOTLVC1MCW4	30/06/2021	600	09.02.2021	25.11.2020	24.11.2021	3,177,265.08	175.94	66,295.89	0.00	103.9490	3,184,765.89	CITIBANK EUROPE PLC	0.16%	0.76%
ROGRXAE5BEO2	30/06/2021	350	06.06.2019	08.08.2020	07.08.2021	1,752,120.57	189.94	62,712.33	0.00	102.0610	1,848,779.83	RAIFFEISEN BANK	0.35%	0.44%
ROGRXAE5BEO2	30/06/2021	1,000	08.07.2019	08.08.2020	07.08.2021	5,021,570.41	528.77	179,178.08	0.00	102.0610	5,282,228.08	RAIFFEISEN BANK	1.00%	1.27%
ROGRXAE5BEO2	30/06/2021	400	28.09.2020	08.08.2020	07.08.2021	2,035,059.21	167.39	71,671.23	0.00	102.0610	2,112,891.23	JP Morgan AG	0.40%	0.51%
ROGRXAE5BEO2	30/06/2021	600	30.09.2020	08.08.2020	07.08.2021	3,052,970.15	250.29	107,506.85	0.00	102.0610	3,169,336.85	JP Morgan AG	0.60%	0.76%
ROGRXAE5BEO2	30/06/2021	1,000	20.10.2020	08.08.2020	07.08.2021	5,088,245.27	413.22	179,178.08	0.00	102.0610	5,282,228.08	RAIFFEISEN BANK	1.00%	1.27%
ROGRXAE5BEO2	30/06/2021	1,000	20.10.2020	08.08.2020	07.08.2021	5,088,245.00	413.22	179,178.08	0.00	102.0610	5,282,228.08	RAIFFEISEN BANK	1.00%	1.27%
ROGRXAE5BEO2	30/06/2021	500	06.11.2020	08.08.2020	07.08.2021	2,558,549.67	181.91	89,589.04	0.00	102.0610	2,641,114.04	RSTE BANK SPARKASSEN	0.50%	0.63%
ROJEC97WMUQ4	30/06/2021	600	27.07.2020	25.10.2020	24.10.2021	3,048,296.46	287.94	81,863.01	0.00	103.6660	3,191,843.01	RAIFFEISEN BANK	0.28%	0.77%
ROJEC97WMUQ4	30/06/2021	600	06.11.2020	25.10.2020	24.10.2021	3,102,966.49	233.43	81,863.01	0.00	103.6660	3,191,843.01	RAIFFEISEN BANK	0.28%	0.77%
ROJEC97WMUQ4	30/06/2021	1,000	24.11.2020	25.10.2020	24.10.2021	5,190,586.57	368.65	136,438.36	0.00	103.6660	5,319,738.36	RSTE BANK SPARKASSEN	0.46%	1.28%
ROJEC97WMUQ4	30/06/2021	600	05.01.2021	25.10.2020	24.10.2021	3,121,954.20	209.32	81,863.01	0.00	103.6660	3,191,843.01	ING BANK ROMANIA	0.28%	0.77%
ROJEC97WMUQ4	30/06/2021	1,600	14.01.2021	25.10.2020	24.10.2021	8,338,023.45	542.04	218,301.37	0.00	103.6660	8,511,581.37	RAIFFEISEN BANK	0.74%	2.04%
ROJEC97WMUQ4	30/06/2021	1,000	18.01.2021	25.10.2020	24.10.2021	5,227,265.03	322.48	136,438.36	0.00	103.6660	5,319,738.36	RSTE BANK SPARKASSEN	0.46%	1.28%
ROJEC97WMUQ4	30/06/2021	800	21.01.2021	25.10.2020	24.10.2021	4,195,651.90	243.29	109,150.68	0.00	103.6660	4,255,790.68	UniCredit Bank S.A	0.37%	1.02%
ROJEC97WMUQ4	30/06/2021	1,000	12.02.2021	25.10.2020	24.10.2021	5,254,700.99	288.31	136,438.36	0.00	103.6660	5,319,738.36	CITIBANK EUROPE PLC	0.46%	1.28%
ROJEC97WMUQ4	30/06/2021	2,000	16.03.2021	25.10.2020	24.10.2021	10,436,763.07	636.62	272,876.71	0.00	103.6660	10,639,476.71	CITIBANK EUROPE PLC	0.92%	2.56%
ROD9TE7MEES0	30/06/2021	593	24.06.2019	25.09.2020	24.09.2021	3,007,296.28	330.17	95,721.48	0.00	104.4220	3,195,833.78	RAIFFEISEN BANK	0.03%	0.77%
ROD9TE7MEES0	30/06/2021	1,000	22.07.2019	25.09.2020	24.09.2021	5,095,742.60	539.32	168,164.38	0.00	104.4220	5,389,264.38	RAIFFEISEN BANK	0.05%	1.29%
ROD9TE7MEES0	30/06/2021	2,000	26.08.2019	25.09.2020	24.09.2021	10,297,813.42	1,005.47	336,328.77	0.00	104.4220	10,778,528.77	RAIFFEISEN BANK	0.09%	2.59%
ROD9TE7MEES0	30/06/2021	1,000	16.09.2019	25.09.2020	24.09.2021	5,116,859.18	523.14	168,164.38	0.00	104.4220	5,389,264.38	RAIFFEISEN BANK	0.05%	1.29%
ROD9TE7MEES0	30/06/2021	1,000	20.02.2020	25.09.2020	24.09.2021	5,170,163.88	472.74	168,164.38	0.00	104.4220	5,389,264.38	RAIFFEISEN BANK	0.05%	1.29%
ROD9TE7MEES0	30/06/2021	2,000	08.02.2021	25.09.2020	24.09.2021	10,607,963.84	570.20	336,328.77	0.00	104.4220	10,778,528.77	RAIFFEISEN BANK	0.09%	2.59%
ROD9TE7MEES0	30/06/2021	1,000	12.02.2021	25.09.2020	24.09.2021	5,298,575.00	288.78	168,164.38	0.00	104.4220	5,389,264.38	RAIFFEISEN BANK	0.05%	1.29%
ROD9TE7MEES0	30/06/2021	1,000	09.03.2021	25.09.2020	24.09.2021	5,260,905.33	321.59	168,164.38	0.00	104.4220	5,389,264.38	CITIBANK EUROPE PLC	0.05%	1.29%
ROGV3LGNPCW9	30/06/2021	551	05.08.2019	17.06.2021	16.06.2022	2,827,289.85	298.95	4,755.21	0.00	105.8710	2,921,501.26	RAIFFEISEN BANK	0.10%	0.70%
ROE3GCPAFPC6	30/06/2021	585	08.06.2020	13.12.2020	12.12.2021	13,786,357.54	687.29	78,962.18	0.00	103.1089	14,858,615.09	RAIFFEISEN BANK	0.00%	3.57%
TOTAL												193,718,730.00		46.52%

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

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Creștere zilnică	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulata(a)	Pret piata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni	Pondere in activul total al OPC
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBURG	XS1508493902		7	17.10.2016	02.11.2020	01.11.2021	3,500,000.00	268.49	64,706.85	0.00		1.0000	3,564,706.85	3.95%	0.86%
UNICREDIT BANK AG	XS2008921863	13	31.05.2019	22.02.2021	21.08.2021	6,500,000.00	839.58	108,306.25	0.00			1.0000	6,608,306.25	20.83%	1.59%
ING BANK N.V.	XS2103112202	7,500	09.01.2020	08.12.2020	07.12.2021	7,500,000.00	906.25	183,968.75	0.00			1.0000	7,683,968.75	20.92%	1.85%
ING BANK N.V.	XS2008174943	10,000	29.05.2019	28.10.2020	27.10.2021	10,000,000.00	1,313.89	319,275.00	0.00			1.0000	10,319,275.00	32.30%	2.48%
INTESA SANPAOLO SPA	XS1961098115	20	01.03.2019	11.03.2021	10.03.2022	10,000,000.00	1,356.16	151,890.41	0.00			1.0000	10,151,890.41	19.61%	2.44%
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	AT000B014394	7	28.06.2018	06.07.2020	05.07.2021	3,500,000.00	455.48	163,972.60	0.00			1.0000	3,663,972.60	1.75%	0.88%
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	AT000B014501	30	24.04.2019	21.01.2021	20.01.2022	15,090,000.00	1,759.04	297,739.73	-18,505.52			1.0000	15,316,245.24	5.00%	3.68%
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	AT000B014709	10	29.05.2019	14.06.2021	12.09.2021	5,000,000.00	318.06	5,406.94	0.00			1.0000	5,005,406.94	1.67%	1.20%
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	XS2339508587	8	07.05.2021	14.05.2021	13.05.2022	4,200,000.00	355.10	17,044.87	0.00			1.0000	4,217,044.87	1.05%	1.01%
UNICREDIT BANK AG	XS1525537491	12	17.11.2016	07.02.2021	06.08.2021	6,000,000.00	616.67	88,800.00	0.00			1.0000	6,088,800.00	21.43%	1.46%
UNICREDIT BANK AG	XS1352124314	17	20.01.2016	07.02.2021	06.08.2021	8,500,000.00	951.53	137,020.00	0.00			1.0000	8,637,020.00	17.00%	2.07%
UNICREDIT BANK AG	XS2103005208	9	08.01.2020	08.12.2020	07.12.2021	7,470,000.00	917.15	186,181.45	0.00			1.0000	7,656,181.45	22.50%	1.84%
TOTAL													88,912,818.37		21.35%

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPC
	lei	%
BANCA TRANSILVANIA	772.86	0.00%
BRD - GSG	2,776.59	0.00%
CITIBANK-SUC ROMANIA	1,135.60	0.00%
GARANTIBANK	168.19	0.00%
ING BANK ROMANIA	104,006.98	0.02%
RAIFFEISEN BANK	3,130,166.97	0.75%
UNICREDIT BANK S.A	11,694.26	0.00%
TOTAL	3,250,721.45	0.78%

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPC
	valuta		lei	%
BANCA TRANSILVANIA/EUR	1,203.98	4.9267	5,931.65	0.00%
CITIBANK-SUC ROMANIA/EUR	223.39	4.9267	1,100.58	0.00%
CREDIT EUROPE BANK/EUR	718.73	4.9267	3,540.97	0.00%
GARANTIBANK/EUR	1,197.69	4.9267	5,900.66	0.00%
ING BANK ROMANIA/EUR	15,042.98	4.9267	74,112.25	0.02%
INTESA/EUR	452.18	4.9267	2,227.76	0.00%
RAIFFEISEN BANK/EUR	73.27	4.9267	360.99	0.00%
RAIFFEISEN BANK/USD	22.05	4.1425	91.36	0.00%
UNICREDIT BANK S.A/EUR	877.24	4.9267	4,321.90	0.00%
TOTAL			97,588.10	0.02%

X. Depozite bancare
pe categorii distincte: constituite la institții de credit din România / din alt stat membru / dintr-un stat nemembru

1. Depozite bancare denuminate in 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	30.06.2021	01.07.2021	75,000.00	0.83	0.83	75,000.83	0.02%
TOTAL						75,000.83	0.02%

2a. Depozite bancare denuminate in valuta								
Denumire banca	Data constituirii	Data scadenta	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
			valuta	valuta	valuta	lei	lei	%
INTESA	09.10.2020	11.10.2021	2,007,000.00	18.40	4,875.34	4.9267	9,911,906.24	2.38%
INTESA	14.09.2020	14.09.2021	3,038,000.00	27.85	8,076.02	4.9267	15,007,102.73	3.60%
TOTAL							24,919,008.97	5.98%

XII. Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate

1. Contracte forward									
Contraparte	Canitate	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Pret de exercitare	Curs valutar BNR .../RON	Curs forward	Profit/Pierdere	Valoare totala
					lei	lei	lei	lei	lei
ING BANK ROMANIA	2,000,000	EUR, 23.09.2021	25.09.2020	23.09.2021	5.0385	4.9267	0.0000	179,127.93	179,127.93
ING BANK ROMANIA	3,435,000	EUR, 17.02.2022	19.02.2021	17.02.2022	4.9870	4.9267	0.0000	-12,027.86	-12,027.86
ING BANK ROMANIA	1,000,000	EUR, 28.06.2022	29.06.2021	28.06.2022	5.0644	4.9267	0.0000	34,164.62	34,164.62
UNICREDIT BANK S.A	900,000	EUR, 15.02.2022	18.02.2021	15.02.2022	4.9861	4.9267	0.0000	-3,436.13	-3,436.13
RAIFFEISEN BANK	3,000,000	EUR, 13.10.2021	14.10.2020	13.10.2021	5.0315	4.9267	0.0000	231,361.38	231,361.38
RAIFFEISEN BANK	490,000	EUR, 20.04.2022	28.04.2021	20.04.2022	5.0504	4.9267	0.0000	20,127.58	20,127.58
ING BANK ROMANIA	1,800,000	EUR, 25.11.2021	26.02.2021	25.11.2021	4.9600	4.9267	0.0000	-11,123.85	-11,123.85
TOTAL								438,193.67	0.11%

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	-430	24.06.2021	01.07.2021	-2,316,955.73	-74.01	-518.10	-2,317,473.83	BRD - GSG	0.02%	-0.56%
ROMGB 4.4 09/25/23	Contracte REPO	-1,220	25.06.2021	02.07.2021	-6,574,103.19	-219.14	-1,314.82	-6,575,418.01	BRD - GSG	0.06%	-1.58%
ROMGB 4.4 09/25/23	Contracte REPO	-70	29.06.2021	06.07.2021	-377,141.56	-13.10	-26.19	-377,167.75	RAIFFEISEN BANK	0.00%	-0.09%
TOTAL								-9,270,059.59			-2.23%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denuminate in 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	29/06/2021	359,968.0924	205.0055	205.0055	73,795,438.77	3.81%	17.72%
TOTAL					73,795,438.77		17.72%

2. Titluri de participare denuminate in valuta								
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
				valuta VUAN	valuta	lei	lei	%
RAIFFEISEN EURO PLUS	ROFDIN000176	29/06/2021	38,975.2801	134.7632	134.7632	4.9267	25,877,163.96	1.46%
TOTAL							25,877,163.96	6.21%

ACTIV TOTAL	416,379,313.36
--------------------	-----------------------

Situatia activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN RON FLEXI
la data 30.06.2021

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2020			Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2021			Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta Lei	
I.	Total active	92.46%	100.00%	384,590,471.29	100.10%	100.00%	416,379,313.36	31,788,842.07
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	56.69%	56.63%	235,793,138.41	71.62%	71.55%	297,908,414.94	62,115,276.53
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	29.80%	29.77%	123,972,451.84	50.24%	50.19%	208,995,596.58	85,023,144.74
	- 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	0.12%	0.12%	503,510.31	0.12%	0.12%	492,893.97	-10,616.34
	- obligatiuni tranzactionate corporative	2.17%	2.17%	9,021,106.85	3.55%	3.55%	14,783,972.60	5,762,865.75
	- 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	27.51%	27.49%	114,447,834.68	46.57%	46.52%	193,718,730.01	79,270,895.33
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	26.88%	26.86%	111,820,686.57	21.38%	21.35%	88,912,818.36	-22,907,868.21
1.2	- 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	22.81%	22.79%	94,884,158.25	21.38%	21.35%	88,912,818.36	-5,971,339.89
	- 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	4.07%	4.07%	16,936,528.32	0.00%	0.00%	0.00	-16,936,528.32
	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
1.3	- 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
	valori mobiliare nou emise	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
2	alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 (1) lit.a) din OUG nr.32/2012 din care:	5.63%	5.62%	23,408,684.10	0.00%	0.00%	0.00	-23,408,684.10
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	5.63%	5.62%	23,408,684.10	0.00%	0.00%	0.00	-23,408,684.10
4	Depozite bancare, din care:	8.31%	8.30%	34,569,631.43	6.01%	6.00%	24,994,009.80	-9,575,621.63
4.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	8.31%	8.30%	34,569,631.43	6.01%	6.00%	24,994,009.80	-9,575,621.63
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:	0.52%	0.52%	2,158,467.70	0.11%	0.11%	438,193.67	-1,720,274.03
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:	0.52%	0.52%	2,158,467.70	0.11%	0.11%	438,193.67	-1,720,274.03
	- 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	0.52%	0.52%	2,158,467.70	0.11%	0.11%	438,193.67	-1,720,274.03
	- 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	0.56%	0.56%	2,318,441.89	0.80%	0.80%	3,348,309.54	1,029,867.65
7	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 (1) lit. a din OUG nr.32/2012	0.00	0.00	0.00	-0.02	-0.02	-9,270,059.59	-9,270,059.59
7.1	- contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	0.00%	0.00%	0.00	-2.23%	-2.23%	-9,270,059.59	-9,270,059.59
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	20.81%	20.78%	86,542,715.51	23.96%	23.94%	99,672,602.75	13,129,887.24
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	-0.05%	-0.05%	0.00	-0.17%	-0.17%	0.00	0.00
10	Alte active, din care	-0.05%	-0.05%	-200,607.75	-0.17%	-0.17%	-712,157.75	-511,550.00
	- sume in tranzit	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	- sume la distribuitori	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	- 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	-0.05%	-0.05%	-200,607.75	-0.17%	-0.17%	-712,157.75	-511,550.00
	- sume platite in avans	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2020				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2021				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
II.	Total obligatii	0.09%	0.09%		387,844.12	0.10%	0.10%		420,487.42	32,643.30
1.	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.08%	0.08%		313,050.58	0.08%	0.08%		346,334.29	33,283.71
2.	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%		27,999.14	0.01%	0.01%		30,968.35	2,969.21
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	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 / tarifulor datorate ASF	0.01%	0.01%		29,967.80	0.01%	0.01%		32,444.79	2,476.99
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%		16,826.60	0.00%	0.00%		10,739.99	-6,086.61
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		0.00	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)				384,202,627.17				415,958,825.94	31,756,198.77

Situatia valorii unitare a activului net la data 30.06.2021

Denumire element	Perioada curenta 30.06.2021	Anul precedent 31/12/2020	Diferente
Valoare activ net	415,958,825.94	384,202,627.17	31,756,198.77
Numar de unitati de fond in circulatie	2,962,501.25	2,763,641.84	198,859.41
Valoarea unitara a activului net	140.4080	139.0204	1.3876

30/06/2021

Judetul
Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Ron Flexi

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: RSM ROMANIA SRL
Persoana autorizata:

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

Funcție: Persoane juridice autorizate, membre CECCAR
Funcție:

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30.06.2021

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	387,990,756.00	428,975,204.00
I. CREAŢE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	2,321,065.00	668,679.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	383,491,338.00	425,098,305.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	2,178,353.00	3,208,220.00
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) din care:	7	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	8	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	9	0.00	0.00
D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5191 + 5192 + 5198 + 5186)	10	588,452.00	10,429,293.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	387,402,304.00	418,545,911.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	387,402,304.00	418,545,911.00
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5198)	13	0.00	0.00
H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472) din care:	14	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	15	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	16	0.00	0.00
I. CAPITAL ȘI REZERVE	17	X	X
I. CAPITAL	18	276,364,184.00	296,250,125.00
- capital privind unitățile de fond (ct. 1017)			
II. PRIME DE EMISIUNE	19	111,038,120.00	122,295,786.00
- 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	3,344,637.00
Sold D	24	0.00	0.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	0.00	3,344,637.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	387,402,304.00	418,545,911.00

Administrator,
Nume si prenume
Szilagyi Razvan

Intocmit,
Nume si prenume RSM ROMANIA SRL
Calitatea Persoane juridice autorizate, membre CECCAR
Nr. de inregistrare in
organismul profesional 9435

30/06/2021
Judetul
Fond 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:

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

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

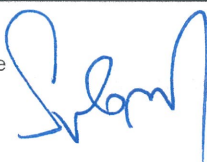
Functie: Persoane juridice autorizate, membre CECCAR
Functie:

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de 30.06.2021

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	43,976,850.00	18,739,995.00
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	10,095,538.00	2,036,168.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	4,886,949.00	5,605,509.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	28,994,363.00	11,098,318.00
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	46,149,974.00	15,395,358.00
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	11,123,161.00	3,756,442.00
8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	10	270,577.00	28,919.00
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	32,659,414.00	9,150,388.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	2,090,205.00	2,454,929.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	3,559.00	2,763.00
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)	14	3,058.00	1,917.00
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	0.00	3,344,637.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	2,173,124.00	0.00

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



BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

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	276,364,184.24	51,315,620.23	349,025,230.47	7,749,750.19		59,065,370.42		0.00	296,250,125.08
Total Cont :101.	Capital	0.00	276,364,184.24	51,315,620.23	349,025,230.47	7,749,750.19		59,065,370.42		0.00	296,250,125.08
1045.	Prime de emisiune aferente unitatilor de fond	0.00		20,554,897.14		3,226,560.16		23,781,457.30		0.00	296,250,125.08
Total Cont :104.	Prime de capital	0.00		20,554,897.14	143,480,452.93	3,226,560.16	2,596,790.60	23,781,457.30	146,077,243.53	0.00	122,295,786.23
Total Cont :conturi Grupa 10	Total conturi Clasa 1 Grupa 10	0.00	387,402,304.00	71,870,517.37	492,505,683.40	10,976,310.35	8,887,055.63	82,846,827.72	501,392,739.03	0.00	418,545,911.31
121.	Profit si pierdere	0.00		13,977,091.79		1,418,266.70		15,395,358.49		0.00	3,344,636.59
129.	Repartizarea profitului	0.00		3,417,525.68		55,819.13		3,473,344.81		3,344,636.59	0.00
Total Cont :conturi Grupa 12	Total conturi Clasa 1 Grupa 12	0.00		17,394,617.47	17,394,617.47	1,474,085.83	1,474,085.83	18,868,703.30	18,868,703.30	3,344,636.59	3,344,636.59
Total Cont :conturi Clasa 1	Total conturi Clasa 1	0.00		89,265,134.84	509,900,300.87	12,450,396.18	10,361,141.46	101,715,531.02	520,261,442.33	3,344,636.59	421,890,547.90
401.	Furnizori	0.00		2,008,060.21		413,268.24		2,421,318.45		0.00	346,334.29

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

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		2,044,499.08		410,103.08		2,454,602.16		0.00	
			74,793.54		2,117,228.14		411,527.15		2,528,755.29		74,153.13
Total Cont :conturi Grupa 40	Total conturi Clasa 4 Grupa 40	0.00		4,052,549.29		823,371.32		4,875,920.61		0.00	
			387,844.12		4,474,777.80		821,630.23		5,296,408.03		420,487.42
419.	Cienti creditor	0.00		101,733,059.72		8,838,291.50		110,571,351.22		0.00	
			200,607.75		101,911,689.47		9,371,819.50		111,283,508.97		712,157.75
Total Cont :conturi Grupa 41	Total conturi Clasa 4 Grupa 41	0.00		101,733,059.72		8,838,291.50		110,571,351.22		0.00	
			200,607.75		101,911,689.47		9,371,819.50		111,283,508.97		712,157.75
452.	Decontari cu investitorii/participantii	0.00		173,524,705.79		19,710,503.93		193,235,209.72		0.00	
			0.00		173,524,705.79		19,710,503.93		193,235,209.72		0.00
Total Cont :conturi Grupa 45.	Total conturi Clasa 4 Grupa 45.	0.00		173,524,705.79		19,710,503.93		193,235,209.72		0.00	
			0.00		173,524,705.79		19,710,503.93		193,235,209.72		0.00
4615.	Debitori-tranzactii cu instrumente financiare derivate	2,158,467.70		4,064,313.49		130,322.59		4,194,636.08		464,781.51	
			0.00		3,586,359.74		143,494.83		3,729,854.57		0.00
4617.	Alti debitori diversi	140,089.28		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		150,887,587.75		15,142,889.32		166,030,477.07		0.00	
			0.00		150,887,587.75		15,142,889.32		166,030,477.07		0.00
Total Cont :461.	Debitori diversi	2,298,556.98		154,951,901.24		15,413,301.19		170,365,202.43		604,870.79	
			0.00		154,473,947.49		15,286,384.15		169,760,331.64		0.00

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

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		844.09		123.07		967.16		0.00	0.00
4625.	Creditori din tranzactii cu instrumente financiare derivate	0.00		3,586,359.74		143,494.83		3,729,854.57		0.00	
					3,625,097.23		131,345.18		3,756,442.41		26,587.84
4629.	Creditori diversi-rascumparari de platit	0.00		72,052,759.20		11,993,785.02		84,046,544.22		0.00	
					72,052,759.20		11,993,785.02		84,046,544.22		0.00
462.	Creditori diversi	0.00		94,459,116.94		6,300,000.00		100,759,116.94		0.00	
					94,459,116.94		6,300,000.00		100,759,116.94		0.00
Total Cont :462.	Creditori diversi	0.00		170,099,079.97		18,437,402.92		188,536,482.89		0.00	
					170,137,817.46		18,425,253.27		188,563,070.73		26,587.84
Total Cont :conturi Grupa 46	Total conturi Clasa 4 Grupa 46	2,298,556.98		325,050,981.21		33,850,704.11		358,901,685.32		604,870.79	
			0.00		324,611,764.95		33,711,637.42		358,323,402.37		26,587.84
Total Cont :conturi Clasa 4	Total conturi Clasa 4	2,298,556.98		604,361,296.01		63,222,870.86		667,584,166.87		604,870.79	
			588,451.87		604,522,938.01		63,615,591.08		668,138,529.09		1,159,233.01
506111.	Obligatiuni cotate la VJ prin CPP	105,693,631.22		115,253,551.49		5,956,869.52		121,210,421.01		111,082,928.93	
			0.00		10,027,070.77		100,421.31		10,127,492.08		0.00
Total Cont :506.	Obligatiuni	105,693,631.22		115,253,551.49		5,956,869.52		121,210,421.01		111,082,928.93	
			0.00		10,027,070.77		100,421.31		10,127,492.08		0.00
507111.	Titluri de stat cotate la VJ prin CPP	129,620,223.52		206,401,708.85		53,909.60		206,455,618.45		168,332,510.68	
			0.00		32,343,100.28		5,780,007.49		38,123,107.77		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 : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

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
507210.	Titluri de stat necotate la VJ prin CPP	23,367,810.73		23,966,181.18	9,193,557.21	43,822.74	36,794.27	24,010,003.92	9,230,351.48	14,779,652.44	0.00
Total Cont :507.	Titluri de stat	152,988,034.25	0.00	230,367,890.03		97,732.34		230,465,622.37		183,112,163.12	0.00
508120.	Alte titluri de plasament necotate-unitati de fond	86,542,715.51		102,021,952.21	41,536,657.49	415,236.85	5,816,801.76	102,437,189.06	47,353,459.25	99,672,602.75	0.00
508123.	Alte titluri de plasament necotate-Depozite TS	34,547,123.00		321,063,352.50	2,640,990.89	14,152,603.00	123,595.42	335,215,955.50	2,764,586.31	24,930,201.50	0.00
Total Cont :5081.	Alte titluri de plasament	121,089,838.51	0.00	423,085,304.71	294,612,961.50	14,567,839.85	15,672,792.50	437,653,144.56	310,285,754.00	124,602,804.25	0.00
508811.	Dobanzi la obligatiuni cotate la VJ prin CPP	1,914,821.05		3,666,543.14	297,253,952.39	376,892.74	15,796,387.92	4,043,435.88	313,050,340.31	2,024,837.27	0.00
508851.	Dobanzi la titl de stat cotate la VJ prin CPP	1,764,139.45		5,446,227.49	1,987,001.41	552,624.83	31,597.20	5,998,852.32	2,018,598.61	4,196,608.34	0.00
508860.	Dobanzi la titl de stat necotate la VJ prin CPP	40,873.37		116,216.82	729,433.37	12,034.08	1,072,810.61	128,250.90	1,802,243.98	78,962.65	0.00
Total Cont :5088.	Dobanzi la obligatiuni, titluri de stat si titluri	3,719,833.87	0.00	9,228,987.45	2,765,627.29	941,551.65	1,104,503.55	10,170,539.10	3,870,130.84	6,300,408.26	0.00
Total Cont :508.	Alte investitii financiare pe termen scurt	124,809,672.38	0.00	432,314,292.16	300,019,579.68	15,509,391.50	16,900,891.47	447,823,683.66	316,920,471.15	130,903,212.51	0.00

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

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 50	Total conturi Clasa 5 Grupa 50	383,491,337.85	0.00	777,935,733.68	351,583,307.94	21,563,993.36	22,818,114.54	799,499,727.04	374,401,422.48	425,098,304.56	0.00
5121.TCR.	Tehnic Colateral Raiffeisen	0.00	0.00	0.00	-140,089.28	0.00	140,089.28	0.00	0.00	0.00	0.00
51211.	Cont bancar subscr/colector	200,610.24	0.00	205,142,106.68	204,963,474.44	19,290,640.50	18,757,112.50	224,432,747.18	223,720,586.94	712,160.24	0.00
5121111.	Cont Banca Transilvania	822.86	0.00	822.86	45.00	0.00	5.00	822.86	50.00	772.86	0.00
5121119.	Cont banca ING	20,420.98	0.00	26,113,681.98	26,069,035.00	4,985,400.00	4,926,040.00	31,099,081.98	30,995,075.00	104,006.98	0.00
5121121.	Cont Garanti Bank	423.94	0.00	423.94	255.75	0.00	0.00	423.94	255.75	168.19	0.00
5121122.	Cont CitiBank lei	1,135.60	0.00	1,135.60	0.00	0.00	0.00	1,135.60	0.00	1,135.60	0.00
512113.	Cont ron BRD	2,776.59	0.00	2,776.59	0.00	0.00	0.00	2,776.59	0.00	2,776.59	0.00
512119.	Cont UniCredit	135,657.43	0.00	4,599,210.16	4,587,516.00	0.10	0.00	4,599,210.26	4,587,516.00	11,694.26	0.00
51212.	Cont inves.bancpost(fid pensii)	1,161,179.77	0.00	563,168,806.54	563,168,447.81	64,582,160.45	62,305,263.11	627,750,966.99	625,473,710.92	2,277,256.07	0.00

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

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	204.38		72,053,963.58		11,993,785.02		84,047,748.60		661.38	
			0.00		72,053,210.20		11,993,877.02		84,047,087.22		0.00
Total Cont :5121.	Conturi la banci in lei	1,523,231.79		871,082,927.93		100,851,986.07		971,934,914.00		3,110,632.17	
			0.00		870,701,894.92		98,122,386.91		968,824,281.83		0.00
5124.1.	Conturi la banci in Euro	20,005.83		25,920,667.66		46.75		25,920,714.41		360.98	
			0.00		25,899,644.03		20,709.40		25,920,353.43		0.00
5124.119.	Conturi la ING Bank EUR	170,930.45		25,691,518.98		4,926,901.58		30,618,420.56		74,112.25	
			0.00		25,617,461.33		4,926,846.98		30,544,308.31		0.00
5124.120.	Conturi la Credit Europe Bank EUR	3,811.82		3,889.69		9.62		3,899.31		3,540.97	
			0.00		353.68		4.66		358.34		0.00
5124.121.	Conturi la Garantibank EUR	5,831.74		5,957.85		16.08		5,973.93		5,900.66	
			0.00		65.50		7.77		73.27		0.00
5124.122.	Conturi la CitiBank EUR	1,087.92		1,111.36		3.00		1,114.36		1,100.58	
			0.00		12.33		1.45		13.78		0.00
5124.19.	Conturi la Unicredit EUR	4,271.63		4,391,593.82		11.75		4,391,605.57		4,321.90	
			0.00		4,387,277.97		5.70		4,387,283.67		0.00
5124.5.	Conturi la banci in USD	440,566.65		34,617,960.11		831.68		34,618,791.79		91.34	
			0.00		34,592,847.29		25,853.16		34,618,700.45		0.00
5124.7.	Conturi la Banca Transilvania in Euro	5,892.56		6,019.51		16.16		6,035.67		5,931.65	
			0.00		91.15		12.87		104.02		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 : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

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
5124.8.	Conturi la banci-Intesa in Euro	2,732.22		2,787.09		6.32		2,793.41		2,227.76	
			0.00		473.31		92.34		565.65		0.00
Total Cont :5124.	Conturi la banci in valuta	655,120.82		90,641,506.07		4,927,842.94		95,569,349.01		97,588.09	
			0.00		90,498,226.59		4,973,534.33		95,471,760.92		0.00
5125.1.	Sume in curs de decontare	0.00		14,561,753.15		0.00		14,561,753.15		0.00	
			0.00		14,561,753.15		0.00		14,561,753.15		0.00
Total Cont :5125.	Sume in curs de decontare	0.00		14,561,753.15		0.00		14,561,753.15		0.00	
			0.00		14,561,753.15		0.00		14,561,753.15		0.00
Total Cont :512.	Conturi curente la banci	2,178,352.61		976,286,187.15		105,779,829.01		1,082,066,016.16		3,208,220.26	
			0.00		975,761,874.66		103,095,921.24		1,078,857,795.90		0.00
5187.	Dobanzi de incasat	22,508.43		62,695.91		7,183.92		69,879.83		63,808.30	
			0.00		5,785.33		286.20		6,071.53		0.00
Total Cont :518.	Dobanzi	22,508.43		62,695.91		7,183.92		69,879.83		63,808.30	
			0.00		5,785.33		286.20		6,071.53		0.00
5191.	Credite bancare pe termen scurt-active repo	0.00		111,309,329.26		29,532,749.24		140,842,078.50		0.00	
			0.00		117,445,041.28		32,665,237.70		150,110,278.98		9,268,200.48
5198.	Dobanzi aferente credite pe ts-active repo	0.00		20,897.96		7,077.40		27,975.36		0.00	
			0.00		22,026.72		7,807.75		29,834.47		1,859.11
Total Cont :519.	Credite bancare pe termen scurt	0.00		111,330,227.22		29,539,826.64		140,870,053.86		0.00	
			0.00		117,467,068.00		32,673,045.45		150,140,113.45		9,270,059.59

BVA - 5UE

07/07/2021 03:37 C026DIMIB / BEATRICE DIMITRIU

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

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 51	Total conturi Clasa 5 Grupa 51	2,200,861.04		1,087,679,110.28		135,326,839.57		1,223,005,949.85		3,272,028.56	
			0.00		1,093,234,727.99		135,769,252.89		1,229,003,980.88		9,270,059.59
581.	Viramente interne	0.00		307,318,703.79		31,844,042.29		339,162,746.08		0.00	
			0.00		307,318,703.79		31,844,042.29		339,162,746.08		0.00
Total Cont :conturi Grupa 58	Total conturi Clasa 5 Grupa 58	0.00		307,318,703.79		31,844,042.29		339,162,746.08		0.00	
			0.00		307,318,703.79		31,844,042.29		339,162,746.08		0.00
Total Cont :conturi Clasa 5	Total conturi Clasa 5	385,692,198.89		2,172,933,547.75		188,734,875.22		2,361,668,422.97		428,370,333.12	
			0.00		1,752,136,739.72		190,431,409.72		1,942,568,149.44		9,270,059.59
6224.	Comisioane datorate administratorului(pensii)/d epozitar(FDI)	0.00		153,055.19		30,968.35		184,023.54		0.00	
			0.00		153,055.19		30,968.35		184,023.54		0.00
6225.	Comisioane datorate societatilor de servicii	0.00		844.09		123.07		967.16		0.00	
			0.00		844.09		123.07		967.16		0.00
6226.	Chelt privind comisoanele de audit	0.00		8,959.88		1,780.11		10,739.99		0.00	
			0.00		8,959.88		1,780.11		10,739.99		0.00
6228.	Comisioane privind comisoanele de administrare	0.00		1,719,085.93		346,334.29		2,065,420.22		0.00	
			0.00		1,719,085.93		346,334.29		2,065,420.22		0.00
6229.	Alte chelt privind comisoane, onorarii, cotizatii	0.00		161,333.60		32,444.40		193,778.00		0.00	
			0.00		161,333.60		32,444.40		193,778.00		0.00
Total Cont :622.	Cheltuieli privind comisoane, onorarii, cotizatii	0.00		2,043,278.69		411,650.22		2,454,928.91		0.00	
			0.00		2,043,278.69		411,650.22		2,454,928.91		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 : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

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
627.	Chelt cu servicii bancare si asimilate	0.00		2,403.19		360.28		2,763.47		0.00	
6281.	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	0.00		1,803.68		113.44		1,917.12		0.00	
Total Cont :628	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	0.00		1,803.68		113.44		1,917.12		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 62	Total conturi Clasa 6 Grupa 62	0.00		2,047,485.56		412,123.94		2,459,609.50		0.00	
66431.	Pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	0.00		3,625,097.23		131,345.18		3,756,442.41		0.00	
Total Cont :664.	Chelt privind inv. financiare cedate	0.00		3,625,097.23		131,345.18		3,756,442.41		0.00	
665.	Chelt din diferente de curs valutar	0.00		1,724,413.60		87,025.80		1,811,439.40		0.00	
666.	Cheltuieli privind dobanzile	0.00		21,110.85		7,807.75		28,918.60		0.00	
667.	Chelt privind sconturile acordate	0.00		13,630.77		3,055.32		16,686.09		0.00	
6688.	Alte chet. financiare	0.00		6,544,928.39		775,085.61		7,320,014.00		0.00	

BVA - 5UE

07/07/2021 03:37 C026DIMIB / BEATRICE DIMITRIU

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

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 66	Total conturi Clasa 6 Grupa 66	0.00		11,929,180.84		1,004,319.66		12,933,500.50		0.00	
6665.	Cheltuieli fin. privind amortizarea dif titlurilor de stat	0.00		425.39		1,823.10		2,248.49		0.00	
Total Cont :686	Cheltuieli financiare privind amortizarile,prov.sii aj.de val	0.00		425.39		1,823.10		2,248.49		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 68	Total conturi Clasa 6 Grupa 68	0.00		425.39		1,823.10		2,248.49		0.00	
Total Cont :conturi Clasa 6	Total conturi Clasa 6	0.00		13,977,091.79		1,418,266.70		15,395,358.49		0.00	
76431.	Castiguri aferente instrumentelor financiare derivate	0.00		1,905,845.79		130,322.59		2,036,168.38		0.00	
Total Cont :764.	venituri din investitii financiare cedate	0.00		1,905,845.79		130,322.59		2,036,168.38		0.00	
765.	Venituri din diferente de curs	0.00		4,291,606.69		239,046.13		4,530,652.82		0.00	
766.	Venituri din dobanzi	0.00		4,657,134.65		948,374.61		5,605,509.26		0.00	
Total Cont :766	Venituri din dobanzi	0.00		4,657,134.65		948,374.61		5,605,509.26		0.00	

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

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
767.	Venituri din sconturi obtinute	0.00		271.80		401.23		673.03		0.00	
7688.	Alte venituri financiare	0.00		6,508,093.24		58,898.35		6,566,991.59		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 76	Total conturi Clasa 7 Grupa 76	0.00		17,362,952.17		1,377,042.91		18,739,995.08		0.00	
Total Cont :conturi Clasa 7	Total conturi Clasa 7	0.00		17,362,952.17		1,377,042.91		18,739,995.08		0.00	
Total General :		387,990,755.87		2,897,900,022.56		267,203,451.87		3,165,103,474.43		432,319,840.50	
			387,990,755.87		2,897,900,022.56		267,203,451.87		3,165,103,474.43		432,319,840.50

Intocmit, DIMITRIU BEATRICE

Director General:

14 - 6 - 30/a