

**Raport privind activitatea
Fondului Deschis de Investiții Raiffeisen EURO Plus
în semestrul 1 2016**

1. Generalități

Obiectiv

Obiectivul Fondului este de a plasa resursele financiare atrase în instrumente cu venit fix în scopul obținerii unei rentabilități superioare nivelului ratelor dobânzilor la depozitele bancare în EURO, în condițiile asumării unui nivel de risc redus și a menținerii unui grad crescut de lichiditate.

Fondul se adresează tuturor categoriilor de investitori români și străini, având o înțelegere corespunzătoare a oportunităților, riscurilor și duratei recomandate a investițiilor prevăzute în prezentul prospect. Fiind denominat în EURO, Fondul se adresează cu precădere investitorilor care urmăresc o expunere față de moneda unică europeană. Prin politica sa privind investițiile, Fondul se adresează, cu precădere, investitorilor dispuși să-și asume un nivel de risc scăzut.

Politica investițională

Fondul are ca politică de investiții plasarea resurselor preponderent în obligațiuni și instrumente ale pieței monetare denumite în EURO. Plasamentele vor fi orientate către depozite bancare, titluri de stat sau garantate de stat, precum și obligațiuni emise de entități cu o situație financiară solidă și un grad de îndatorare adecvat. Categoriile de instrumente menționate anterior nu sunt restrictive, Fondul poate să investească și în alte tipuri de instrumente financiare. Fondul poate investi în instrumente financiare derivate pentru atingerea obiectivelor investiționale. Fondul nu investește în acțiuni.

2. Activitatea investițională

Contextul economic

Evoluția piețelor financiare în prima parte a anului 2016 a fost puternic influențată de conduita principalelor bănci centrale. În scopul atingerii țintei de inflație de 2%, Banca Centrală Europeană (BCE) a accelerat procesul de relaxare monetară în cadrul ședinței din luna martie prin scăderea ratelor de dobândă, creșterea valorii lunare a achizițiilor de active și includerea de obligațiuni emise de corporații nebankare din zona euro cu respectarea anumitor condiții. Totodată, reprezentanții băncii centrale a Statelor Unite (FED) și-au exprimat intenția de a acționa cu precauție în vederea normalizării politicii monetare ținând cont de incertitudinile prezente la nivel global.

Un factor major de risc a fost reprezentat de referendumul din 23 iunie din Marea Britanie în privința apartenenței țării la UE. Rezultatul surprinzător, prin care cetățenii britanici au decis părăsirea UE a condus la turbulențe pe piețele financiare. Consecințele ieșirii din UE precum și modalitatea prin care se va realiza acest lucru constituie motive de îngrijorare în rândul investitorilor.

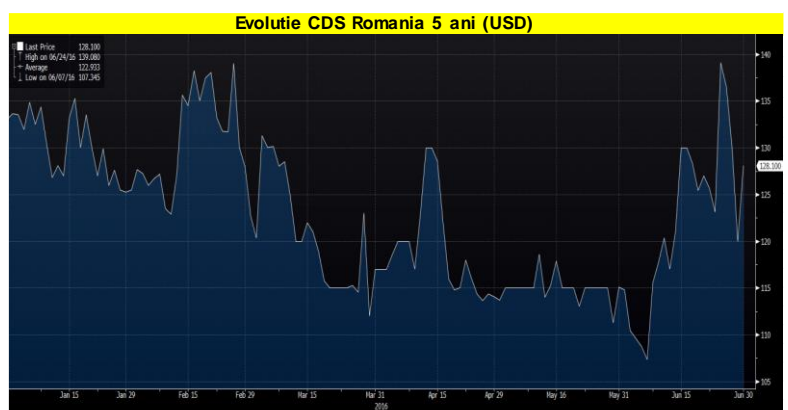
Temerile legate de o încetinire a economiei la nivel global precum și conflictele geopolitice și criza migranților au determinat orientarea plasamentelor către instrumente cu risc scăzut, obligațiunile emise de Germania și SUA fiind preferate în astfel de situații.

Pe plan local, evoluția economiei în primul trimestru din an a indicat un avans de 4.3% în termeni anuali fiind puternic influențată de creșterea venitului disponibil ca urmare a măsurilor fiscale adoptate de guvern. Creșterile succesive de salarii din mediul public au alimentat un avans considerabil al consumului populației corelat cu creșterea creditării în moneda locală.

În luna ianuarie Banca Națională a României a decis reducerea ratei rezervei minime obligatorii la pasivele în valută de la 14% la 12%, păstrând rata de politică monetară la 1.75%, nivel menținut de altfel pe toată perioada analizată. Incertitudinile din plan extern precum și nivelul inflației ajustat cu scăderea taxelor vor exercita o influență semnificativă asupra viitoarelor măsuri de politică monetară în contextul creșterii volatilității la nivelul piețelor financiare globale.

Apetitul la risc al investitorilor a fost influențat atât de mediul extern cât și de evenimentele interne. Lichiditatea crescută din sistemul bancar precum și randamentele atractive oferite de plasamentele în lei în comparație cu alte țări din regiune au contribuit la menținerea interesului investitorilor pentru titlurile de stat locale.

Prima de risc aferentă țării noastre (cotație CDS 5 ani) a avut o evoluție descendentă până la începutul lunii iunie (scădere de la 133 la 107 puncte) când ne-am confruntat cu o schimbare de sentiment pe fondul incertitudinii legate de rezultatul referendumului din Marea Britanie și am asistat la o revenire a cotațiilor în jurul valorii de 130 de puncte.



Conform ultimelor date publicate de Ministerul de Finanțe, la sfârșitul lunii mai deținerile de titluri de stat în lei ale investitorilor străini se situau la 17.4%, nivel similar cu cel înregistrat la finalul lui 2015. Sursa date: Bloomberg

Conform ultimelor date publicate de Ministerul de Finanțe, la sfârșitul lunii mai deținerile de titluri de stat în lei ale investitorilor străini se situau la 17.4%, nivel similar cu cel înregistrat la finalul lui 2015. În luna aprilie s-a observat o scădere a plasamentelor nerezidenților de la 18.32% la 16.95%, acordându-se astfel o importanță mai mare riscului politic în urma adoptării legii dării în plată. Materializarea unor dezechilibre macroeconomice generate de măsurile populiste din ultima perioadă (creșterea rapidă a deficitului bugetar și a deficitului de cont curent) constituie un risc ce trebuie monitorizat în perioada următoare deoarece ar putea conduce la alterarea sentimentului față de țara noastră și implicit la vânzări de active.

Rata inflației a fost puternic influențată de reducerile de TVA, datele de la finalul lunii iunie indicând o scădere anuală a prețurilor de 0.7%. Trebuie avut în vedere faptul că, eliminând efectele reducerii de taxe, inflația din țara noastră este printre cele mai mari din regiune. Astfel Banca Națională a României se afla într-o situație dificilă în ceea ce privește următoarele măsuri de politică monetară într-o economie impulsionată în special de măsuri fiscale.

Execuția bugetară aferentă primelor șase luni din an s-a încheiat cu un deficit de 0.51% din PIB pe fondul creșterii cheltuielilor și a reducerilor încasărilor din taxe afectate de politica fiscală expansionistă de pe plan local.

Randamentele eurobondurilor au cunoscut o evoluție corelată în general cu titlurile de stat emise de țările din zona euro și pe fondul cererii susținute au cunoscut un trend descrescător pe parcursul semestrului. Randamentele titlurilor în EUR emise pe piața locală au avut o evoluție mai stabilă și mai puțin volatilă.

2.1 Investiții în titluri cu venit fix

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

La 30 iunie 2016, instrumentele cu venit fix aveau o pondere în totalul activului Fondului de 73.28%, dintre care titlurile de stat reprezentau 59.64%, iar obligațiunile corporative 13.64%. Titlurile de stat și certificatele de trezorerie reprezintă în proporție de 100% emisiuni ale statului român.

Emitent*	Pondere in total active
Certificate de trezorerie si titluri de stat	59.64%
New Europe Property Investments	2.11%
Yapi Ve Kredi Bankasi	1.47%
AkBank TAS	1.40%
Leaseplan Corporation	1.19%
Unicredit Bank Austria	1.17%
PGE Sweden AB	1.07%
Erste Bank Sparkassen	1.03%
	<u>69.08%</u>

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

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

Plasamentele în instrumente de piață monetară au reprezentat la finalul semestrului 27.57% din activele totale ale Fondului, depozitele bancare deținând cea mai importantă pondere în cadrul acestei categorii. Comparativ cu finalul anului 2015, ponderea acestei categorii de instrumente a cunoscut o ușoară scădere (1.5 puncte procentuale). Deciziile de plasament au vizat optimizarea raportului dintre necesitatea asigurării lichidității Fondului în scopul onorării eventualelor răscumpărări și interesul de a obține randamente atractive. Totodată, s-a optat pentru o pondere mai ridicată în plasamente pe termen lung, în scopul obținerii unor randamente mai ridicate. Decizia de extindere a maturității plasamentelor în depozite a fost motivată de continuarea tendinței de scădere a ratelor de dobândă plătite de băncile comerciale, în contextul unei performanțe slabe a activității de creditare.

Principalele bănci la care s-au constituit depozite au fost selectate atât în funcție de dobânzile oferite, cât și în funcție de criterii precum: poziția în sistemul bancar (mai ales a acționarului final al băncii), abilitatea de a-și suplimenta baza de capital și gradul de solvabilitate (acesta reflectând în ultimă instanță capacitatea de acoperire a potențialelor pierderi), evoluția profitului (care semnifică abilitatea de a genera rezultate pozitive chiar în condițiile creșterii creditelor neperformante), raportul credite/depozite (posibilitatea de finanțare a portofoliului de credite din surse atrase autonom). Principalele 5 bănci la care au fost efectuate plasamente în depozite au fost: Banca Transilvania, Garanti Bank, Eximbank, Credit Europe Bank și Unicredit Bank.

2.2 Instrumente financiare derivate

Pe parcursul primei părți a anului 2016 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 investire în active denumite 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/USD și EUR/RON.

2.3 Utilizarea tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului

În prima parte a anului 2016 au fost încheiate contracte de tip repo pe titluri emise de Statul Roman cu Citibank Europe Plc și BRD-Groupe Societe Generale. Expunerea obținută prin utilizarea tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului la data de 30 iunie 2016 este 0.55%.

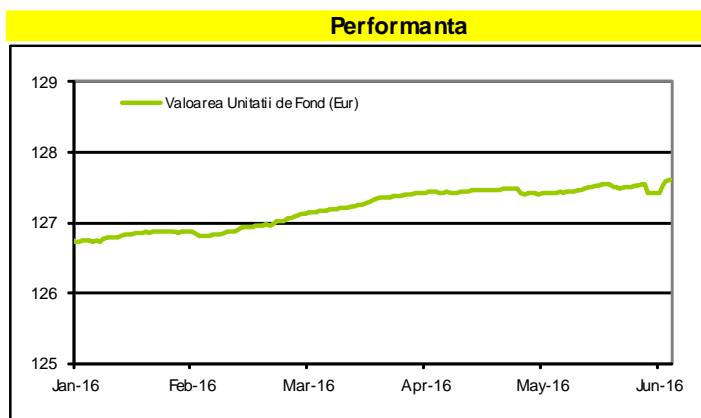
Utilizarea acestor tehnici eficiente de administrare a portofoliului a avut drept scop administrarea lichidității, precum și generarea unor venituri suplimentare pentru Fond. Toate veniturile obținute ca urmare a utilizării tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului revin Fondului. Societatea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

Comisiunile aferente utilizării tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului sunt cele aferente decontării instrumentelor financiare ce fac obiectul acestor operațiuni și sunt încasate de către banca depozitară.

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) în primul semestru al anului 2016. În perioada analizată valoarea unității de fond a înregistrat o creștere de 0.78% (1.58% anualizat).

Obiectivul de randament al Fondului a fost îndeplinit, Fondul având o performanță mai bună decât dobânda medie la depozite pentru persoane fizice, care s-a situat la nivelul de 0.16% (0.32% anualizat) considerând succesiuni de depozite constituite pe o lună sau 0.24% (0.48% anualizat), considerând succesiuni de depozite constituite pe 3 luni.¹

Dimensiunea consistentă a activelor Fondului a permis negocierea unor rate de dobândă mai ridicate la

plasamentele în depozite sau la achizițiile de obligațiuni. În condiții normale, ratele dobânzilor la depozitele negociate pentru sume mari ar trebui să fie mai ridicate decât cele pe care le pot obține investitorii individuali. De asemenea, randamentele obligațiunilor pe piața secundară pot fi influențate de valoarea tranzacției.

Important de menționat în contextul analizei randamentului este faptul că termenul de onorare a răscumpărărilor a fost în majoritatea covârșitoare a cazurilor de o zi lucrătoare, deși prevederile legale sau practica locală presupun și termene de răscumpărare mai lungi.

3.2 Riscul

Fiind un fond care investește preponderent în instrumente financiare cu venit fix, principalele categorii de riscuri la care sunt expuse investițiile în Fond sunt riscul de credit și riscul de rata a dobânzii.

Alocarea ridicată pe titluri de stat emise de România (59.64% la finalul semestrului) arată o preocupare crescută pentru limitarea riscului de credit.

În scopul administrării riscului de rată a dobânzii, au fost monitorizați principalii factori care influențează dinamica ratelor de dobândă, plasamentele efectuate urmărind o poziționare adecvată în raport cu evoluția acestora.

Având în vedere faptul că Fondul a plasat resursele în instrumente ale pieței monetare și în instrumente cu venit fix cu maturități medii, nivelul riscului de rată a dobânzii la care este expus Fondul este relativ redus. Valoarea indicatorului Modified Duration la finalul semestrului a fost de 2.76, în creștere comparativ cu nivelul înregistrat la finalul anului 2015 – 1.72, decizia de extindere a maturității medii a plasamentelor fiind luată în scopul capitalizării trendului descendent al ratelor de dobândă.

¹ Calcule proprii pe baza ratelor medii ale dobânzilor la depozitele nou-constituite publicate de BNR în Rapoartele lunare pe 2016

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. își propune implementarea unei politici de investiție disciplinată, în conformitate cu obiectivele Fondului, eliminând posibilitatea inițierii unei tranzacții sub influența factorilor de moment.

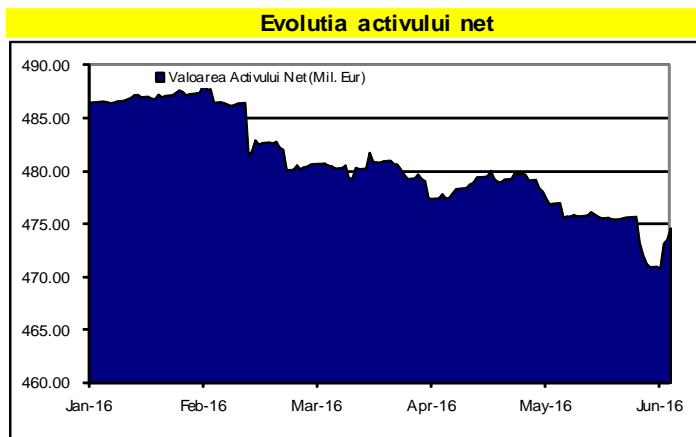
SAI Raiffeisen Asset Management SA are obligația de a calcula expunerea globală a Fondului, generată de instrumente financiare derivate, inclusiv instrumente financiare derivate incorporate și tehnici de administrare eficientă a portofoliului. Având în vedere gradul de sofisticare al Fondului, expunerea globală este calculată zilnic, utilizând metoda bazată pe angajamente. La data de 30 iunie 2016 Fondul avea o expunere globală de 1.81% 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 răscumpărare. 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 răscumpărărilor, precum și de gradul de concentrare a investitorilor, au fost implementate limite minime pentru active cu lichiditate ridicată, precum și limite maxime pentru investiții cu lichiditate redusă.

4. Evoluția activului net



În ceea ce privește evoluția activelor nete totale, aceasta a fost influențată atât de randamentul investițiilor Fondului, cât mai ales de evoluția subscrierilor și răscumpărărilor. În graficul de mai jos se poate urmări această evoluție pe parcursul primului semestru al anului 2016, activele totale scăzând până la 474.64 milioane euro la sfârșitul perioadei.

Veniturile nete din investiții au fost de 417,304,075 RON, iar profitul Fondului a fost de 16,268,016 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 1,681,468,295 RON, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar primele de emisiune corespunzătoare acestora, conform evidențelor contabile,

sunt de 463,549,992 RON.

Comisionul de administrare perceput de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este de maxim 2% anual (0.166% lunar), aplicat la media lunară a valorii activelor totale. La acesta se adaugă un comision de performanță de maxim 20% din creșterea valorii unității de fond. Acesta se aplică atunci când valoarea unității de fond depășește maximumul valoric al valorii unității de fond din ultimii 3 ani, iar calculul se raportează la diferența dintre cele 2 valori. La finalul primului semestru valoarea comisionului de performanță era zero.

5. Date generale despre Fond

Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen EURO Plus este autorizat prin Decizia nr. 1507 din data de 21.10.2009 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/400061 din data de 21.10.2009.

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, Romania, 014476.

Razvan Szilagyi
Director General

Oana Madalina Dumitrascu
Ofiter Control Intern

Raportarea activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN EURO PLUS la data 30.06.2016

Nr. Crt.	Element	Suma plasata	Valoare actualizata (valuta)	Valoare actualizata (RON)	Pondere valoare actualizata in total activ
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	347,237,543.89	347,930,803.34	1,572,995,161.90	73.26%
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	0.00	0.00	0.00	0.00%
1.1	- actiuni	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- drepturi de alocare	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00	0.00	0.00	0.00%
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	185,363,014.89	185,551,649.13	838,879,005.72	39.07%
1.2	- actiuni	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative	63,417,876.57	63,779,162.24	288,345,592.49	13.43%
	- alte titluri de creanta	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	121,945,138.32	121,772,486.89	550,533,413.23	25.64%
	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	0.00%
1.3	- actiuni	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte titluri de creanta	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00	0.00	0.00	0.00%
1.4	valori mobiliare nou emise	997,920.00	1,000,146.30	4,521,661.42	0.21%
1.5	alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 (1) lit.a) din OUG nr.32/2012 din care:	160,876,609.00	161,379,007.91	729,594,494.76	33.98%
	- valori mobiliare	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- titluri emise de administratia publica centrala	160,876,609.00	161,379,007.91	729,594,494.76	33.98%
	-obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00	0.00	0.00	0.00%
	-alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00	0.00	0.00	0.00%
2	Disponibil in cont curent si numerar , din care:	2,786,267.59	2,786,267.59	12,596,715.78	0.59%
	- disponibil in cont curent	2,786,267.59	2,786,267.59	12,596,715.78	0.59%
	- numerar in casierie	0.00	0.00	0.00	0.00%
3	Depozite bancare , din care:	122,216,900.00	122,641,964.39	554,464,321.01	25.82%
3.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	122,216,900.00	122,641,964.39	554,464,321.01	25.82%
3.2	depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	0.00	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	0.00%
4	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata , din care:	0.00	0.00	0.00	0.00%
4.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania	0.00	0.00	0.00	0.00%

Nr. Crt.	Element	Suma plasata	Valoare actualizata (valuta)	Valoare actualizata (RON)	Pondere valoare actualizata in total activ
4.2	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0.00	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	0.00%
5	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate - forward	0.00	-185,866.95	-840,304.48	-0.04%
	- forward	0.00	-185,866.95	-840,304.48	-0.04%
	- swap	0.00	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	-2,612,454.64	-2,612,453.91	-11,810,904.13	-0.55%
6.1	- contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	-2,612,454.64	-2,612,453.91	-11,810,904.13	-0.55%
6.2	- titluri emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00	0.00%
6.3	- certificate de depozit	0.00	0.00	0.00	0.00%
7	Titluri de participare la OPCVM / AOPC	7,641,604.22	8,302,061.20	37,533,618.69	1.75%
8	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00	0.00	0.00	0.00%
9	Alte active, din care	-3,952,282.82	-3,952,282.82	-17,868,270.63	-0.83%
	- sume in tranzit	-2,716,865.15	-2,716,865.15	-12,282,947.34	-0.57%
	- sume la distribuitori	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- sume la S.S.I.F.	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- sume in curs de rezolvare	-1,235,417.67	-1,235,417.67	-5,585,323.29	-0.26%
	- sume platite in avans			0.00	0.00%
10	ACTIV TOTAL	473,317,578.25	474,910,492.84	2,147,070,338.14	100.00%
11	Cheltuielile fondului		265,844.99	1,201,885.20	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate societatii de administrare a investitiilor		197,785.10	894,186.44	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului		23,928.01	108,178.53	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate intermediarilor		0.00	0.00	
	- cheltuieli cu comisioanele si tarifele datorate CNVM		37,022.28	167,377.73	
	- cheltuieli cu taxa de audit		1,506.72	6,811.88	
	- rascumparari de platit		0.00	0.00	
	- alte cheltuieli		5,602.88	25,330.62	
12	ACTIV NET		474,644,647.85	2,145,868,452.94	
13	Numar unitati de fond in circulatie, din care detinute de:		3,719,239.7583	3,719,239.7583	
	- persoane fizice		3,269,298.9109	3,269,298.9109	
	- persoane juridice		449,940.8474	449,940.8474	
14	Valoarea unitara a activului net (VUAN)		127.6187	127.6187	
15	Numar investitori, din care :		14,235	14,235	
	- persoane fizice		14,041	14,041	
	- persoane juridice		194	194	

Razvan Szilagyi

Oana-Madalina DUMITRASCU

Director General

Ofiter Control Intern

Situatia activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN EURO PLUS la data 30.06.2016

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2015				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2016				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
I.	Total active	100.06%	100.00%	487,476,894.88	2,203,883,041.75	100.06%	100.00%	474,910,492.84	2,147,070,338.13	-56,812,703.62
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	31.88%	31.86%	155,332,571.96	702,258,557.83	39.09%	39.07%	185,551,649.13	838,879,005.72	136,620,447.89
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni tranzactionate corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- drepturi de alocare, drepturi de preferinta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	31.88%	31.86%	155,332,571.96	702,258,557.83	39.09%	39.07%	185,551,649.13	838,879,005.72	136,620,447.89
	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni tranzactionate corporative	7.86%	7.85%	38,290,968.08	173,113,466.69	13.44%	13.43%	63,779,162.24	288,345,592.49	115,232,125.80
	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	24.02%	24.01%	117,041,603.88	529,145,091.14	25.66%	25.64%	121,772,486.89	550,533,413.23	21,388,322.09
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	0.00	0.00
	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2015				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2016				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
	- obligatiuni tranzactionate corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2	valori mobiliare nou emise	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.21%	0.21%	1,000,146.30	4,521,661.42	4,521,661.42
3	alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 (1) lit.a) din OUG nr.32/2012 din care:	39.08%	39.06%	190,390,488.00	860,755,396.25	34.00%	33.98%	161,379,007.91	729,594,494.76	-131,160,901.49
3.1	- valori mobiliare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.2	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.3	-obligatiuni corporative netranzactionate	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.4	-obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.5	-alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	39.08%	39.06%	190,390,488.00	860,755,396.25	34.00%	33.98%	161,379,007.91	729,594,494.76	-131,160,901.49
4	Depozite bancare, din care:	27.38%	27.36%	133,388,424.86	603,049,068.79	25.84%	25.82%	122,641,964.39	554,464,321.01	-48,584,747.78
4.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	27.38%	27.36%	133,388,424.86	603,049,068.79	25.84%	25.82%	122,641,964.39	554,464,321.01	-48,584,747.78
4.2	depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.3	depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata, din care:	0.05%	0.05%	239,192.20	1,081,387.94	-0.04%	-0.04%	-185,866.95	-840,304.48	-1,921,692.42
5.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, pe categorii:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.2	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, pe categorii:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.3	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru, pe categorii:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.4	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente:	0.05%	0.05%	239,192.20	1,081,387.94	-0.04%	-0.04%	-185,866.95	-840,304.48	-1,921,692.42
	- forward	0.05%	0.05%	239,192.20	1,081,387.94	-0.04%	-0.04%	-185,866.95	-840,304.48	-1,921,692.42
6	Conturi curente si numerar	0.09%	0.09%	462,819.57	2,092,407.28	0.59%	0.59%	2,786,267.59	12,596,715.77	
7	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 (1) lit. g din OUG nr.32/2012	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.01	-0.01	-2,612,453.91	-11,810,904.13	-11,810,904.13
7.1	- contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-0.55%	-0.55%	-2,612,453.91	-11,810,904.13	-11,810,904.13
7.2	- titluri emise de administratia publica	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2015				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2016				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
	centrala									
7.3	- certificate de depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8	Titluri de participare la OPCVM / AOPC	1.65%	1.65%	8,052,135.79	36,403,705.91	1.75%	1.75%	8,302,061.20	37,533,618.69	1,129,912.78
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	-0.16%	-0.16%	0.00	0.00	-1.67%	-1.66%	0.00	0.00	0.00
10	Alte active, din care	-0.08%	-0.08%	-388,737.50	-1,757,482.24	-0.83%	-0.83%	-3,952,282.82	-17,868,270.63	-16,110,788.39
	- sume in tranzit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-0.57%	-0.57%	-2,716,865.15	-12,282,947.34	-12,282,947.34
	- sume la distribuitori	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- sume la S.S.I.F.	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- sume in curs de rezolvare	-0.08%	-0.08%	-388,737.50	-1,757,482.24	-0.26%	-0.26%	-1,235,417.67	-5,585,323.29	-3,827,841.05
	- sume platite in avans	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
II.	Total obligatii	0.06%	0.06%	294,783.13	1,332,714.53	0.06%	0.06%	265,844.99	1,201,885.20	
1.	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.04%	0.04%	203,729.09	921,059.22	0.04%	0.04%	197,785.10	894,186.44	-26,872.78
2.	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	37,899.85	171,345.22	0.01%	0.01%	23,928.01	108,178.53	-63,166.69
3.	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.	Cheltuieli cu dobanzile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.	Cheltuieli de emisiune	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7.	Cheltuieli cu plata comisioanelor / tarifelor datorate ASF	0.01%	0.01%	38,000.20	171,798.90	0.01%	0.01%	37,022.28	167,377.73	-4,421.18
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	3,131.00	14,155.25	0.00%	0.00%	1,506.72	6,811.88	-7,343.37
9.	Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%	12,022.99	54,355.94	0.00%	0.00%	5,602.88	25,330.62	-29,025.32
	- comision de subscriere	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- impozit aferent rascumpararilor	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- altele	0.00%	0.00%	12,022.99	54,355.94	0.00%	0.00%	5,602.88	25,330.62	-29,025.32
10.	Rascumparari de platit	0.00%	0.00%	5,888.37	26,621.32	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-26,621.32
III.	Valoarea activului net (I-II)			487,182,111.75	2,202,550,327.22			474,644,647.85	2,145,868,452.93	-56,681,874.29

Situatia valorii unitare a activului net la data 30.06.2016

Denumire element	Perioada curenta	Anul precedent	Diferente
	30.06.2016	31.12.2015	
Valoare activ net	474,644,647.85	487,182,111.75	-12,537,463.90
Numar de unitati de fond in circulatie	3,719,239.7583	3,849,345.5535	-128,105.80
Valoarea unitara a activului net	127.6187	126.6281	0.9906

II. Valori mobiliare admise sau tranzacționate 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 achiziti ei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare	Crestere	Dobanda	Discont/p	Pret	Curs	Valoare	Pondere	Pondere
							initiala	zilnica	cumulata	rima	piata	valutar	totala	in total	in
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
AkBank TAS	USM0375YAJ75	30.06.2016	1,500	23.02.2015	24.04.2016	23.10.2016	1,522,500.00		10,817.71		101.98	4.0624	6,258,077	0.30%	0.29%
AkBank TAS	USM0375YAJ75	30.06.2016	2,000	25.02.2015	24.04.2016	23.10.2016	2,041,000.00		14,423.61		101.98	4.0624	8,344,103	0.40%	0.39%
AkBank TAS	USM0300LAC02	30.06.2016	2,000	04.03.2015	09.03.2016	08.09.2016	2,162,500.00		40,444.44		106.36	4.0624	8,805,595	0.40%	0.41%
AkBank TAS	USM0300LAC02	30.06.2016	1,500	10.03.2015	09.03.2016	08.09.2016	1,608,750.00		30,333.33		106.36	4.0624	6,604,196	0.30%	0.31%
UNICREDIT BANK AUSTRIA	XS0881544281	30.06.2016	10	04.12.2015	30.01.2016	29.01.2017	1,035,500.00		10,973.36		103.52	4.5210	4,729,569	0.13%	0.22%
UNICREDIT BANK AUSTRIA	XS0996755350	30.06.2016	10	03.08.2015	27.05.2016	26.05.2017	1,038,000.00		2,397.26		104.99	4.5210	4,757,255	0.20%	0.22%
UNICREDIT BANK AUSTRIA	XS0996755350	30.06.2016	6	03.08.2015	27.05.2016	26.05.2017	623,100.00		1,438.36		104.99	4.5210	2,854,353	0.12%	0.13%
UNICREDIT BANK AUSTRIA	XS0996755350	30.06.2016	17	13.08.2015	27.05.2016	26.05.2017	1,765,620.00		4,075.34		104.99	4.5210	8,087,334	0.34%	0.38%
UNICREDIT BANK AUSTRIA	XS0996755350	30.06.2016	10	25.08.2015	27.05.2016	26.05.2017	1,037,500.00		2,397.26		104.99	4.5210	4,757,255	0.20%	0.22%
ERSTE BANK SPARKASSEN	AT000B035613	30.06.2016	44	26.02.2016	14.03.2016	17.09.2017	22,000,000.00	1,876.11	200,743.89			1.0000	22,200,744	49.44%	1.03%
GARANTI TURKIYE BANKSI	USM8931TAE93	30.06.2016	2,000	23.02.2015	13.03.2016	12.09.2016	2,042,500.00		24,000.00		102.05	4.0624	8,389,018	0.33%	0.39%
GARANTI TURKIYE BANKSI	USM8931TAE93	30.06.2016	1,000	06.03.2015	13.03.2016	12.09.2016	1,017,500.00		12,000.00		102.05	4.0624	4,194,509	0.17%	0.20%
GARANTI TURKIYE BANKSI	USM8931TAE93	30.06.2016	1,000	10.03.2015	13.03.2016	12.09.2016	1,013,750.00		12,000.00		102.05	4.0624	4,194,509	0.17%	0.20%
GARANTI TURKIYE BANKSI	USM8931TAE93	30.06.2016	500	17.03.2015	13.03.2016	12.09.2016	510,000.00		6,000.00		102.05	4.0624	2,097,255	0.08%	0.10%
INTESA SANPAOLO SPA	XS0842828120	30.06.2016	9	12.02.2016	15.10.2015	14.10.2016	1,003,140.00		27,971.31		111.70	4.5210	4,671,216	0.07%	0.22%
INTESA SANPAOLO	XS0842828120	30.06.2016	10	27.06.2016	15.10.2015	14.10.2016	1,113,600.00		31,079.23		111.70	4.5210	5,190,240	0.08%	0.24%

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achiziti ei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/p rima cumulate (a)/	Pret piata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPC	
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%	
SPA																
INTESA SANPAOLO SPA	XS0842828120	30.06.2016	9	27.06.2016	15.10.2015	14.10.2016	1,002,240.00		27,971.31		111.70	4.5210	4,671,216	0.07%	0.22%	
LEASEPLAN Corporation	XS0984200617	30.06.2016	868	03.02.2016	23.04.2016	22.04.2017	906,061.80		3,897.08		105.42	4.5210	4,154,540	0.17%	0.19%	
LEASEPLAN Corporation	XS0984200617	30.06.2016	1,000	11.02.2016	23.04.2016	22.04.2017	1,042,000.00		4,489.73		105.42	4.5210	4,786,336	0.20%	0.22%	
LEASEPLAN Corporation	XS0984200617	30.06.2016	1,000	12.02.2016	23.04.2016	22.04.2017	1,039,700.00		4,489.73		105.42	4.5210	4,786,336	0.20%	0.22%	
LEASEPLAN Corporation	XS0984200617	30.06.2016	1,000	17.02.2016	23.04.2016	22.04.2017	1,039,300.00		4,489.73		105.42	4.5210	4,786,336	0.20%	0.22%	
LEASEPLAN Corporation	XS0984200617	30.06.2016	1,000	25.02.2016	23.04.2016	22.04.2017	1,042,665.46		4,489.73		105.42	4.5210	4,786,336	0.20%	0.22%	
LEASEPLAN Corporation	XS1392460397	30.06.2016	5	04.04.2016	08.04.2016	07.04.2017	498,015.00		1,150.68		101.26	4.5210	2,294,072	66.67%	0.11%	
NEW EUROPE PROPERTY Investments	XS1325078308	30.06.2016	9,500	23.11.2015	26.02.2016	25.02.2017	9,461,715.00		122,643.44		103.97	4.5210	45,210,355	2.38%	2.11%	
PGE SWEDEN AB	XS1075312626	30.06.2016	1,000	10.03.2016	09.06.2016	08.06.2017	1,008,750.00		979.45		101.97	4.5210	4,614,582	0.20%	0.21%	
PGE SWEDEN AB	XS1075312626	30.06.2016	1,000	10.03.2016	09.06.2016	08.06.2017	1,008,000.00		979.45		101.97	4.5210	4,614,582	0.20%	0.21%	
PGE SWEDEN AB	XS1075312626	30.06.2016	1,000	10.03.2016	09.06.2016	08.06.2017	1,008,750.00		979.45		101.97	4.5210	4,614,582	0.20%	0.21%	
PGE SWEDEN AB	XS1075312626	30.06.2016	1,000	16.03.2016	09.06.2016	08.06.2017	1,009,000.00		979.45		101.97	4.5210	4,614,582	0.20%	0.21%	
PGE SWEDEN AB	XS1075312626	30.06.2016	1,000	18.03.2016	09.06.2016	08.06.2017	1,010,000.00		979.45		101.97	4.5210	4,614,582	0.20%	0.21%	
PKO BNK POLSKI	XS1019818787	30.06.2016	1,000	15.01.2016	23.01.2016	22.01.2017	1,032,500.00		10,159.56		103.60	4.5210	4,729,868	0.20%	0.22%	
PKO BNK POLSKI	XS1019818787	30.06.2016	1,000	25.01.2016	23.01.2016	22.01.2017	1,028,750.00		10,159.56		103.60	4.5210	4,729,868	0.20%	0.22%	
RAIFFEISEN BANK International	AT000B013784	30.06.2016	18	22.04.2016	03.05.2016	02.05.2017	9,000,000.00	628.77	37,097.26			1.0000	9,037,097	6.00%	0.42%	
RCI BANQUE SA	FR0013181989	30.06.2016	750	31.05.2016	10.06.2016	09.07.2016	749,040.00		161.37		99.87	4.5210	3,387,217	0.10%	0.16%	
SANTANDER Consumer Finance	XS1188117391	30.06.2016	10	11.05.2016	18.02.2016	17.02.2017	1,006,100.00		3,295.08		100.07	4.5210	4,539,017	0.09%	0.21%	
SANTANDER Consumer	XS1188117391	30.06.2016	10	11.05.2016	18.02.2016	17.02.2017	1,006,100.00		3,295.08		100.07	4.5210	4,539,017	0.09%	0.21%	

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/p rima cumulate (a)/	Pret piata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPC
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
Finance															
ZIRAAT BANKASI AS	XS1203076499	30.06.2016	14	09.03.2015	16.06.2016	15.09.2016	2,800,000.00	895.70	3,307.27			4.0624	11,388,155	0.05%	0.53%
TEVA PHARM FIN	XS0765295828	30.06.2016	1,000	11.02.2016	15.04.2016	14.04.2017	1,058,400.00		6,065.07		107.05	4.5210	4,867,241	0.10%	0.23%
TEVA PHARM FIN	XS0765295828	30.06.2016	1,000	15.02.2016	15.04.2016	14.04.2017	1,057,900.00		6,065.07		107.05	4.5210	4,867,241	0.10%	0.23%
YAPI VE KREDI BANKASI	XS0994815016	30.06.2016	1,500	23.02.2015	03.06.2016	02.12.2016	1,554,375.00		6,125.00		103.94	4.0624	6,358,326	0.30%	0.30%
YAPI VE KREDI BANKASI	XS0615235701	30.06.2016	1,000	23.02.2015	08.02.2016	07.08.2016	1,067,500.00		26,812.50		102.54	4.0624	4,274,386	0.20%	0.20%
YAPI VE KREDI BANKASI	XS0615235701	30.06.2016	1,500	24.02.2015	08.02.2016	07.08.2016	1,601,250.00		40,218.75		102.54	4.0624	6,411,579	0.30%	0.30%
YAPI VE KREDI BANKASI	XS0615235701	30.06.2016	900	04.03.2015	08.02.2016	07.08.2016	958,500.00		24,131.25		102.54	4.0624	3,846,948	0.18%	0.18%
YAPI VE KREDI BANKASI	XS0615235701	30.06.2016	1,000	06.03.2015	08.02.2016	07.08.2016	1,062,500.00		26,812.50		102.54	4.0624	4,274,386	0.20%	0.20%
YAPI VE KREDI BANKASI	XS0615235701	30.06.2016	1,000	10.03.2015	08.02.2016	07.08.2016	1,060,000.00		26,812.50		102.54	4.0624	4,274,386	0.20%	0.20%
YAPI VE KREDI BANKASI	XS0615235701	30.06.2016	500	17.03.2015	08.02.2016	07.08.2016	532,500.00		13,406.25		102.54	4.0624	2,137,193	0.10%	0.10%
TOTAL													288,345,593.31		13.43%

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/p rima cumulate (a)/	Pret piata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPC
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	30.06.2016	2,000	24.02.2016	24.04.2016	23.04.2017	2,209,800.00	128.23	13,506.85		111.07	4.5210	10,104,195	0.16%	0.47%
Ministerul	XS1060842975	30.06.2016	2,000	24.02.2016	24.04.2016	23.04.2017	2,209,800.00	128.23	13,506.85		111.07	4.5210	10,104,195	0.16%	0.47%

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 obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPC
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
Finantelor Publice															
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	30.06.2016	1,000	25.02.2016	24.04.2016	23.04.2017	1,104,500.00	64.21	6,753.42		111.07	4.5210	5,052,097	0.08%	0.24%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	30.06.2016	3,010	27.08.2015	18.06.2016	17.06.2017	3,498,304.65	58.23	6,968.36		112.24	4.5210	15,305,495	0.40%	0.71%
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	30.06.2016	2,000	22.01.2015	07.11.2015	06.11.2016	2,328,361.02	77.90	63,135.25		114.60	4.5210	10,647,476	0.13%	0.50%
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	30.06.2016	1,500	23.02.2015	07.11.2015	06.11.2016	1,749,329.02	53.99	47,351.43		114.60	4.5210	7,985,607	0.10%	0.37%
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	30.06.2016	1,500	02.03.2015	07.11.2015	06.11.2016	1,748,321.84	53.98	47,351.43		114.60	4.5210	7,985,607	0.10%	0.37%
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	30.06.2016	1,900	09.03.2015	07.11.2015	06.11.2016	2,213,138.68	68.44	59,978.48		114.60	4.5210	10,115,102	0.13%	0.47%
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	30.06.2016	2,100	16.03.2015	07.11.2015	06.11.2016	2,445,935.27	75.50	66,292.01		114.60	4.5210	11,179,850	0.14%	0.52%
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	30.06.2016	3,900	24.04.2015	07.11.2015	06.11.2016	4,546,621.38	128.52	123,113.7 ₃		114.60	4.5210	20,762,578	0.26%	0.97%
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	30.06.2016	12,800	27.04.2015	07.11.2015	06.11.2016	14,920,991.0 ₂	421.80	404,065.5 ₇		114.60	4.5210	68,143,847	0.85%	3.17%
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	30.06.2016	2,200	25.06.2015	07.11.2015	06.11.2016	2,538,800.00	80.22	69,448.77		114.60	4.5210	11,712,224	0.15%	0.55%
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	30.06.2016	3,000	22.07.2015	07.11.2015	06.11.2016	3,468,750.00	100.45	94,702.87		114.60	4.5210	15,971,214	0.20%	0.74%
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	30.06.2016	7,000	29.09.2015	07.11.2015	06.11.2016	8,053,671.41	228.99	220,973.3 ₆		114.60	4.5210	37,266,166	0.47%	1.74%
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	30.06.2016	1,250	25.01.2016	07.11.2015	06.11.2016	1,448,375.00	22.75	39,459.53		114.60	4.5210	6,654,673	0.08%	0.31%
Ministerul	XS0852474336	30.06.2016	2,000	29.01.2016	07.11.2015	06.11.2016	2,317,000.00	35.68	63,135.25		114.60	4.5210	10,647,476	0.13%	0.50%

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzacționat	Nr. obligațiunile 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 obligațiunile emitent	Pondere in activul total al OPC
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
Finantelor Publice															
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	700	19.01.2015	18.09.2015	17.09.2016	729,008.84	74.38	25,386.95		115.92	4.5210	3,783,168	0.05%	0.18%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	1,000	26.01.2015	18.09.2015	17.09.2016	1,167,062.94	45.03	36,267.08		115.92	4.5210	5,404,526	0.07%	0.25%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	1,500	29.01.2015	18.09.2015	17.09.2016	1,759,153.01	63.19	54,400.61		115.92	4.5210	8,106,789	0.10%	0.38%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	1,000	02.02.2015	18.09.2015	17.09.2016	1,172,436.30	42.13	36,267.08		115.92	4.5210	5,404,526	0.07%	0.25%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	1,500	05.02.2015	18.09.2015	17.09.2016	1,758,291.84	63.18	54,400.61		115.92	4.5210	8,106,789	0.10%	0.38%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	1,000	09.02.2015	18.09.2015	17.09.2016	1,171,869.18	42.12	36,267.08		115.92	4.5210	5,404,526	0.07%	0.25%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	1,000	16.02.2015	18.09.2015	17.09.2016	1,168,350.38	43.56	36,267.08		115.92	4.5210	5,404,526	0.07%	0.25%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	1,000	05.08.2015	18.09.2015	17.09.2016	1,157,000.00	42.36	36,267.08		115.92	4.5210	5,404,526	0.07%	0.25%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	1,000	21.01.2016	18.09.2015	17.09.2016	1,170,000.00	26.25	36,267.08		115.92	4.5210	5,404,526	0.07%	0.25%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	1,500	21.01.2016	18.09.2015	17.09.2016	1,756,500.00	38.49	54,400.61		115.92	4.5210	8,106,789	0.10%	0.38%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	1,000	21.01.2016	18.09.2015	17.09.2016	1,170,000.00	26.25	36,267.08		115.92	4.5210	5,404,526	0.07%	0.25%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	2,000	17.02.2016	18.09.2015	17.09.2016	2,340,400.00	49.27	72,534.15		115.92	4.5210	10,809,052	0.13%	0.50%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	2,000	17.02.2016	18.09.2015	17.09.2016	2,330,836.43	54.15	72,534.15		115.92	4.5210	10,809,052	0.13%	0.50%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	8,000	24.02.2016	18.09.2015	17.09.2016	9,340,800.00	206.13	290,136.61		115.92	4.5210	43,236,207	0.53%	2.01%

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 obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPC
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
Publice															
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	2,000	24.02.2016	18.09.2015	17.09.2016	2,336,200.00	50.93	72,534.15		115.92	4.5210	10,809,052	0.13%	0.50%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	2,000	24.02.2016	18.09.2015	17.09.2016	2,336,200.00	50.93	72,534.15		115.92	4.5210	10,809,052	0.13%	0.50%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	2,000	25.02.2016	18.09.2015	17.09.2016	2,335,000.00	51.29	72,534.15		115.92	4.5210	10,809,052	0.13%	0.50%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	2,000	25.02.2016	18.09.2015	17.09.2016	2,335,000.00	51.29	72,534.15		115.92	4.5210	10,809,052	0.13%	0.50%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	2,500	21.06.2016	18.09.2015	17.09.2016	2,905,000.00	54.29	90,667.69		115.92	4.5210	13,511,315	0.17%	0.63%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	2,500	21.06.2016	18.09.2015	17.09.2016	2,905,000.00	54.29	90,667.69		115.92	4.5210	13,511,315	0.17%	0.63%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	2,500	22.06.2016	18.09.2015	17.09.2016	2,905,000.00	54.12	90,667.69		115.92	4.5210	13,511,315	0.17%	0.63%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	30.06.2016	1,000	11.03.2015	28.10.2015	27.10.2016	1,079,993.51	55.77	19,402.32		105.07	4.5210	4,838,068	0.07%	0.23%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	30.06.2016	7,000	22.04.2015	28.10.2015	27.10.2016	7,462,550.76	416.76	135,816.26		105.07	4.5210	33,866,478	0.47%	1.58%
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	30.06.2016	3,635	21.10.2015	29.10.2015	28.10.2016	3,605,302.05	281.25	67,187.91		103.20	4.5210	17,262,653	0.29%	0.80%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	30.06.2016	4,545	19.05.2016	26.05.2016	25.05.2017	4,492,050.75	370.08	12,887.88		98.84	4.5210	20,368,739	0.45%	0.95%
TOTAL													550,533,413.22	25.64%	

VII. Valori mobiliare nou emise
2. Obligatiuni nou emise

Emitent	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulate(a)/	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPC
					lei	lei	lei	lei	lei	%	%
SANTANDER Consumer Finance	10	11.05.2016	26.05.2016	26.05.2017	997,920.00		986.30		4,521,661.43	0.13%	0.21%
TOTAL									4,521,661.43		0.21%

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. Obligatiuni neadmise la tranzactionare

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	%	%
RO1419DBE013	2,500	25.02.2015	21.01.2016	20.01.2017	59,876,010.63	1,944.84	850,466.80		61,595,267.86	6.25%	2.87%
RO1419DBE013	2,520	10.03.2015	21.01.2016	20.01.2017	60,611,586.98	1,960.26	857,270.54		62,088,030.00	6.30%	2.89%
RO1419DBE013	1,260	25.03.2015	21.01.2016	20.01.2017	30,201,301.73	859.69	428,635.27		31,044,015.00	3.15%	1.45%
RO1419DBE013	2,340	30.03.2015	21.01.2016	20.01.2017	56,051,828.49	1,596.41	796,036.93		57,653,170.72	5.85%	2.69%
RO1419DBE013	480	22.07.2015	21.01.2016	20.01.2017	11,470,659.42	311.16	163,289.63		11,826,291.43	1.20%	0.55%
RO1419DBE013	806	29.09.2015	21.01.2016	20.01.2017	19,217,277.78	521.77	274,190.50		19,858,314.36	2.02%	0.92%
RO1419DBE013	200	17.11.2015	21.01.2016	20.01.2017	4,804,515.09	99.74	68,037.34		4,927,621.43	0.50%	0.23%
RO1419DBE013	200	15.01.2016	21.01.2016	20.01.2017	4,908,753.49	82.13	68,037.34		4,927,621.43	0.50%	0.23%
RO1419DBE013	200	21.01.2016	21.01.2016	20.01.2017	4,905,389.33	78.88	68,037.34		4,927,621.43	0.50%	0.23%
RO1419DBE013	111	21.01.2016	21.01.2016	20.01.2017	2,720,924.07	45.21	37,760.73		2,734,829.89	0.28%	0.13%
RO1419DBE013	600	12.02.2016	21.01.2016	20.01.2017	14,477,418.19	255.05	204,112.03		14,782,864.29	1.50%	0.69%
RO1419DBE013	600	16.02.2016	21.01.2016	20.01.2017	14,474,395.00	232.61	204,112.03		14,782,864.29	1.50%	0.69%
RO1419DBE013	500	16.02.2016	21.01.2016	20.01.2017	12,036,452.10	211.79	170,093.36		12,319,053.57	1.25%	0.57%
RO1419DBE013	200	29.03.2016	21.01.2016	20.01.2017	4,803,689.74	84.04	68,037.34		4,927,621.43	0.50%	0.23%
RO1419DBE013	460	30.05.2016	21.01.2016	20.01.2017	11,125,080.98	164.06	156,485.89		11,333,529.29	1.15%	0.53%
RO1419DBE013	460	06.06.2016	21.01.2016	20.01.2017	11,153,596.09	164.03	156,485.89		11,333,529.29	1.15%	0.53%
RO1419DBE013	480	13.06.2016	21.01.2016	20.01.2017	11,631,970.97	171.30	163,289.63		11,826,291.43	1.20%	0.55%
RO1419DBE013	1,260	21.06.2016	21.01.2016	20.01.2017	30,621,805.32	449.05	428,635.27		31,044,015.00	3.15%	1.45%
RO1419DBE013	400	22.06.2016	21.01.2016	20.01.2017	9,718,369.15	142.55	136,074.69		9,855,242.86	1.00%	0.46%
RO1419DBE013	200	23.06.2016	21.01.2016	20.01.2017	4,844,559.93	71.12	68,037.34		4,927,621.43	0.50%	0.23%
RO1419DBE013	500	28.06.2016	21.01.2016	20.01.2017	12,117,300.17	0.00	174,293.20		12,319,053.57	1.25%	0.57%
RO1621DBE048	1,953	24.02.2016	26.02.2016	25.02.2017	44,243,960.87	1,214.28	189,979.28		45,058,474.01	1.95%	2.10%
RO1621DBE048	2,228	24.02.2016	26.02.2016	25.02.2017	50,388,135.96	1,432.67	216,730.07		51,403,113.21	2.23%	2.39%
RO1621DBE048	3,600	10.03.2016	26.02.2016	25.02.2017	81,259,651.01	2,238.82	350,192.21		83,057,094.95	3.60%	3.87%
RO1621DBE048	600	17.06.2016	26.02.2016	25.02.2017	13,769,328.60	365.82	58,365.37		13,842,849.16	0.60%	0.64%
RO1621DBE048	600	17.06.2016	26.02.2016	25.02.2017	13,772,449.79	364.00	58,365.37		13,842,849.16	0.60%	0.64%
RO1621DBE048	600	17.06.2016	26.02.2016	25.02.2017	13,772,547.86	364.00	58,365.37		13,842,849.16	0.60%	0.64%
RO1621DBE048	600	17.06.2016	26.02.2016	25.02.2017	13,772,449.79	364.00	58,365.37		13,842,849.16	0.60%	0.64%
RO1621DBE048	600	17.06.2016	26.02.2016	25.02.2017	13,769,328.60	365.82	58,365.37		13,842,849.16	0.60%	0.64%
RO1621DBE048	460	21.06.2016	26.02.2016	25.02.2017	10,553,850.47	280.46	44,746.78		10,612,851.02	0.46%	0.49%
RO1621DBE048	400	21.06.2016	26.02.2016	25.02.2017	9,177,261.26	243.88	38,910.25		9,228,566.11	0.40%	0.43%

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	500	22.06.2016	26.02.2016	25.02.2017	11,476,758.36	300.30	48,637.81		11,535,707.63	0.50%	0.54%
RO1621DBE048	500	22.06.2016	26.02.2016	25.02.2017	11,476,758.36	300.30	48,637.81		11,535,707.63	0.50%	0.54%
RO1621DBE048	600	22.06.2016	26.02.2016	25.02.2017	13,772,110.02	360.36	58,365.37		13,842,849.16	0.60%	0.64%
RO1621DBE048	500	23.06.2016	26.02.2016	25.02.2017	11,443,385.27	298.78	48,637.81		11,535,707.63	0.50%	0.54%
RO1621DBE048	500	23.06.2016	26.02.2016	25.02.2017	11,440,798.81	300.30	48,637.81		11,535,707.63	0.50%	0.54%
TOTAL									729,594,494.77		33.98%

IX. Disponibil în conturi curente și numerar
1. Disponibil în conturi curente și numerar în lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPC
	lei	%
BANCA ITALO-ROMENA	-0.00	0.00%
BANCA ROMANEASCA	-0.00	0.00%
BANCA TRANSILVANIA	756.50	0.00%
BRD - GSG	408.23	0.00%
CITIBANK-SUC ROMANIA	206.20	0.00%
ING BANK ROMANIA	7,208.89	0.00%
PIRAEUS BANK	0.00	0.00%
RAIFFEISEN BANK	26,811.54	0.00%
TOTAL	35,391.36	0.00%

2. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în valută

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPC
	valuta		lei	%
BANCA ITALO-ROMENA/EUR	479.10	4.5210	2,166.01	0.00%
BANCA TRANSILVANIA/EUR	92.91	4.5210	420.05	0.00%
BRD - GSG/EUR	1,102.08	4.5210	4,982.50	0.00%
CREDIT AGRICOLE/EUR	763.79	4.5210	3,453.09	0.00%
CREDIT EUROPE BANK/EUR	287.81	4.5210	1,301.19	0.00%
EXIMBANK/EUR	100.00	4.5210	452.10	0.00%
GARANTIBANK/EUR	647.60	4.5210	2,927.80	0.00%
ING BANK ROMANIA/EUR	4,905.12	4.5210	22,176.05	0.00%
INTESA/EUR	1,155.41	4.5210	5,223.61	0.00%
PROCREDIT BANK/EUR	186.92	4.5210	845.07	0.00%
RAIFFEISEN BANK/EUR	2,742,444.87	4.5210	12,398,593.26	0.58%
RAIFFEISEN BANK/USD	22,022.99	4.0624	89,466.20	0.00%
RAIFFEISEN BULGARIA/BGN	1,430.95	2.3116	3,307.78	0.00%
RAIFFEISEN BULGARIA/EUR	120.73	4.5210	545.83	0.00%
UNICREDIT BANK S.A/EUR	5,632.36	4.5210	25,463.90	0.00%
TOTAL			12,561,324.45	0.59%

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

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	%
BANCA TRANSILVANIA	02.09.2015	02.09.2016	1,018,000.00	21.21	6,426.12	4.5210	4,631,430.49	0.22%
BANCA TRANSILVANIA	04.12.2015	05.12.2016	3,249,000.00	65.88	13,835.33	4.5210	14,751,278.53	0.69%
BANCA TRANSILVANIA	05.01.2016	05.01.2017	2,870,000.00	55.81	9,933.39	4.5210	13,020,178.86	0.61%
BANCA TRANSILVANIA	06.11.2015	07.11.2016	1,625,000.00	32.95	7,842.43	4.5210	7,382,080.63	0.34%
BANCA TRANSILVANIA	07.09.2015	07.09.2016	2,243,000.00	46.73	13,925.30	4.5210	10,203,559.28	0.48%
BANCA TRANSILVANIA	07.12.2015	07.12.2016	4,168,000.00	84.52	17,495.18	4.5210	18,922,623.71	0.88%
BANCA TRANSILVANIA	11.09.2015	12.09.2016	509,000.00	10.60	3,117.63	4.5210	2,315,283.81	0.11%
BANCA TRANSILVANIA	12.01.2016	12.01.2017	1,828,000.00	35.54	6,078.10	4.5210	8,291,867.09	0.39%
BANCA TRANSILVANIA	13.05.2016	12.05.2017	1,229,000.00	12.63	618.94	4.5210	5,559,107.23	0.26%
BANCA TRANSILVANIA	14.01.2016	13.01.2017	1,233,000.00	23.98	4,051.78	4.5210	5,592,711.10	0.26%
BANCA TRANSILVANIA	16.05.2016	16.05.2017	1,052,000.00	10.81	497.36	4.5210	4,758,340.56	0.22%
BANCA TRANSILVANIA	18.05.2016	18.05.2017	4,111,000.00	42.25	1,859.09	4.5210	18,594,235.95	0.87%
BANCA TRANSILVANIA	19.01.2016	19.01.2017	1,591,000.00	30.94	5,073.52	4.5210	7,215,848.38	0.34%
BANCA TRANSILVANIA	20.05.2016	19.05.2017	2,278,000.00	23.41	983.34	4.5210	10,303,283.68	0.48%
BANCA TRANSILVANIA	20.11.2015	21.11.2016	1,320,000.00	26.77	5,995.74	4.5210	5,994,826.74	0.28%
BANCA TRANSILVANIA	22.10.2015	21.10.2016	3,000,000.00	62.50	15,812.50	4.5210	13,634,488.31	0.64%
BANCA TRANSILVANIA	22.12.2015	22.12.2016	2,918,000.00	59.17	11,360.74	4.5210	13,243,639.91	0.62%
BANCA TRANSILVANIA	25.05.2016	25.05.2017	2,045,000.00	21.02	777.67	4.5210	9,248,960.85	0.43%
BANCA TRANSILVANIA	27.05.2016	26.05.2017	2,275,000.00	23.38	818.37	4.5210	10,288,974.85	0.48%
BANCA TRANSILVANIA	28.10.2015	28.10.2016	1,735,000.00	35.18	8,689.94	4.5210	7,883,222.22	0.37%
BANCA TRANSILVANIA	30.05.2016	30.05.2017	1,334,000.00	13.71	438.74	4.5210	6,032,997.54	0.28%
CREDIT EUROPE BANK	05.01.2016	05.01.2017	1,638,000.00	44.88	7,988.06	4.5210	7,441,512.02	0.35%
CREDIT EUROPE BANK	08.01.2016	09.01.2017	1,679,000.00	46.00	8,050.00	4.5210	7,627,153.05	0.36%
CREDIT EUROPE BANK	12.01.2016	12.01.2017	512,000.00	14.03	2,398.69	4.5210	2,325,596.48	0.11%
CREDIT EUROPE BANK	15.01.2016	16.01.2017	2,015,000.00	55.21	9,274.52	4.5210	9,151,745.10	0.43%
CREDIT EUROPE BANK	15.12.2015	15.12.2016	4,573,000.00	125.29	24,932.25	4.5210	20,787,251.70	0.97%
CREDIT EUROPE BANK	18.01.2016	18.01.2017	2,341,000.00	64.14	10,582.60	4.5210	10,631,504.93	0.50%
CREDIT EUROPE BANK	22.12.2015	22.12.2016	2,578,000.00	70.63	13,560.99	4.5210	11,716,447.24	0.55%
CREDIT EUROPE BANK	29.12.2015	29.12.2016	2,283,000.00	62.55	11,571.37	4.5210	10,373,757.16	0.48%
EXIMBANK	17.09.2015	16.09.2016	3,999,900.00	100.00	28,799.28	4.5210	18,213,749.44	0.85%
EXIMBANK	17.09.2015	16.09.2016	4,000,000.00	100.00	28,800.00	4.5210	18,214,204.80	0.85%
EXIMBANK	29.12.2015	29.12.2016	4,500,000.00	75.00	13,875.00	4.5210	20,407,228.88	0.95%
GARANTIBANK	04.02.2016	03.02.2017	5,634,000.00	123.18	18,230.35	4.5210	25,553,713.02	1.19%
GARANTIBANK	09.10.2015	10.10.2016	2,415,000.00	69.33	18,440.78	4.5210	11,001,605.61	0.51%
GARANTIBANK	09.12.2015	09.12.2016	2,440,000.00	60.01	12,302.12	4.5210	11,086,865.39	0.52%
GARANTIBANK	14.10.2015	14.10.2016	1,929,000.00	52.74	13,764.12	4.5210	8,783,251.37	0.41%
GARANTIBANK	22.09.2015	21.09.2016	2,554,000.00	73.33	20,751.27	4.5210	11,640,471.06	0.54%
GARANTIBANK	25.03.2016	27.03.2017	7,000,000.00	114.83	11,253.04	4.5210	9,299,855.10	0.43%
GARANTIBANK	25.03.2016	27.03.2017	7,518,000.00	123.32	12,085.76	4.5210	8,741,292.51	0.41%
GARANTIBANK	26.01.2016	26.01.2017	2,050,000.00	44.82	7,036.29	4.5210	31,697,842.71	1.48%
GARANTIBANK	29.01.2016	30.01.2017	1,927,000.00	42.13	6,487.92	4.5210	34,043,483.09	1.59%
INTESA	02.03.2016	02.03.2017	5,000,000.00	76.39	9,243.05	4.5210	22,646,787.83	1.05%
UNICREDIT BANK S.A	30.06.2016	01.07.2016	10,000,000.00	13.89	13.89	4.5210	45,210,062.80	2.11%

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	%
TOTAL							554,464,321.01	25.82%

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	5,000,000	EUR_01.03.2017	26.02.2016	01.03.2017	4.5125	4.5210	0.0000	191,461.82	191,461.82	0.01%
RAIFFEISEN BANK	700,000	EUR/USD_21.09.2016	18.03.2016	21.09.2016	4.6057	4.5210	0.0000	-52,510.19	-52,510.19	0.00%
RAIFFEISEN BANK	2,000,000	EUR_24.04.2017	20.04.2016	24.04.2017	4.5352	4.5210	0.0000	44,961.57	44,961.57	0.00%
RAIFFEISEN BANK	8,800,000	EUR/USD_29.08.2016	26.05.2016	29.08.2016	4.5574	4.5210	0.0000	-262,446.40	-262,446.40	-0.01%
RAIFFEISEN BANK	4,600,000	EUR/USD_09.12.2016	07.06.2016	09.12.2016	4.6527	4.5210	0.0000	-503,606.89	-503,606.89	-0.02%
RAIFFEISEN BANK	6,020,000	EUR/USD_15.12.2016	14.06.2016	15.12.2016	4.5869	4.5210	0.0000	-258,164.38	-258,164.38	-0.01%
TOTAL									-840,304.48	-0.04%

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		%	%
RO1419DBE013	Contracte REPO	-480	29.06.2016	07.07.2016	11,813,519.88	3.28	3.30	-11,810,904.13	BRD - GSG	1.20%	-0.55%
TOTAL											-0.55%

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		34.0174	177.1670	177.1670	6,026.76	0.00%	0.00%
TOTAL					6,026.76		0.00%

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)		Curs valutar BNR/RON	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPC
				valuta VUAN	valuta				
RAIFFEISEN (BULGARIA) LIQUIDITY FUND	BG9000007062		4,129,638.218 3	1.4891	1.4891	2.3116	14,215,055.40	4.77%	0.66%
RAIFFEISEN-MEHRWERT 2020	AT0000A1G4J0		50,000.0000	103.1300	103.1300	4.5210	23,312,536.50	7.67%	1.09%
TOTAL							37,527,591.90		1.75%

ACTIV TOTAL	2,147,070,338.14
--------------------	-------------------------

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

Data	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2016
Activ net	388,540,579.00	484,508,038.41	474,644,647.85
VUAN	119.1780	125.5899	127.6187

Razvan Szilagyi

Oana-Madalina DUMITRASCU

Director General

Ofiter Control Intern