

Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen RON Plus**Raport privind activitatea
Fondului Deschis de Investiții Raiffeisen RON Plus
în semestrul 1 2016****1. Generalități***Obiectiv*

Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen RON Plus are drept obiectiv plasarea resurselor financiare astfel încât să ofere investitorilor randamente superioare celor pe care le-ar obține dacă ar plasa în mod individual sumele în depozite bancare, 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. 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 instrumente ale pieței monetare și obligațiuni. Plasamentele vor fi orientate către depozite bancare, titluri de stat sau garantate de stat, precum și titluri 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 categorii 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.

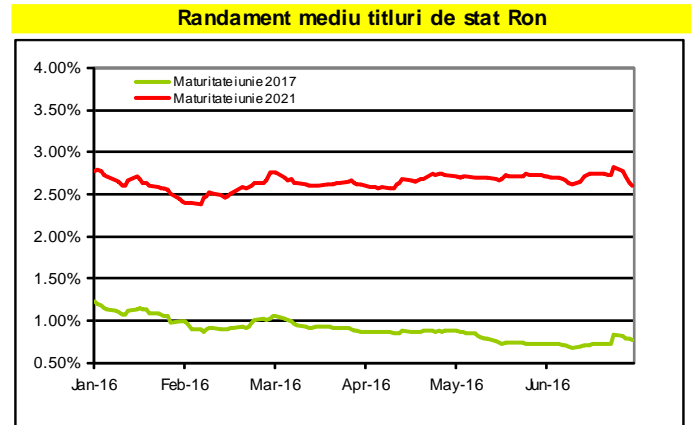
Pe plan local, evoluția economiei în primul trimestru din an a indicat un avans de 4.3% în termeni anuali fiind puternic influențată de creșterea venitului disponibil ca urmare a măsurilor fiscale adoptate de guvern. Creșterile succesive de salarii din mediul public au alimentat un avans considerabil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

Așa cum se poate observa din graficul alăturat, începutul anului a fost marcat de evoluții pozitive pe piața titlurilor de stat, randamentul mediu al obligațiunilor cu maturitate de 5 ani înregistrând în luna ianuarie o scădere de aproximativ 0.3 puncte procentuale. După o corecție a acestui trend pe fondul comentariilor guvernatorului în legătură cu posibilitatea îngustării coridorului ratei dobânzii de referință precum și ca urmare a așteptărilor ce vizau creșterea inflației putem observa o oarecare stabilitate a randamentului mediu în cazul titlurilor cu maturitate 2021. În ceea ce privește maturitățile mai scurte, lichiditatea crescută din sistemul bancar a susținut un interes crescut din partea băncilor pentru acest segment de pe curba, titlul cu Sursa date: Bloomberg scadență în iunie 2017 înregistrând o scădere a randamentului mediu de la 1.23% la 0.77%.



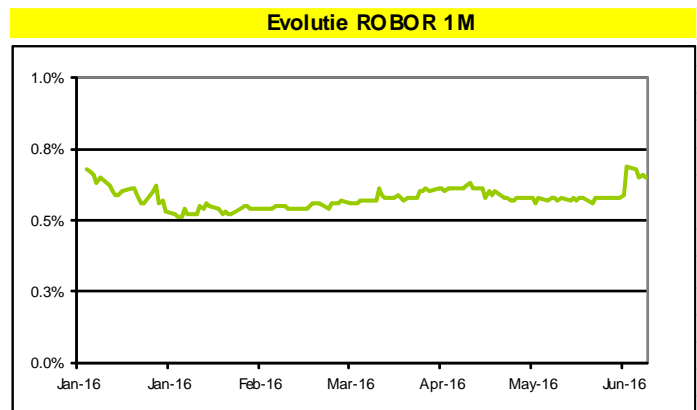
Conform ultimelor date publicate de Ministerul de Finanțe, la sfârșitul lunii mai deținerile de titluri de stat în lei ale investitorilor străini se situau la 17.4%, nivel similar cu cel înregistrat la finalul lui 2015. În luna aprilie s-a observat o scădere a plasamentelor nerezidenților de la 18.32% 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 perioada (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 află 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 politică fiscală expansionistă de pe plan local.

2.1 Investiții în titluri cu venit fix

Ratele de dobândă de pe piața interbancară s-au situat sub nivelul ratei de politică monetară pe tot parcursul perioadei analizate. Surplusul de lichiditate din sistemul bancar influențat de temperarea cererii pentru credite la nivelul companiilor precum și de o orientare mai mare către economisire a populației a determinat menținerea ratei ROBOR la lună în intervalul 0.5% - 0.7%.



Sursa date: BNR

În cursul anului 2016 am abordat o strategie activă în administrarea portofoliului de obligațiuni prin valorificarea oportunităților oferite de piață, acordând o atenție sporită riscurilor externe și potențialul impact al unui derapaj asupra țării noastre.

La 30 iunie 2016, instrumentele cu venit fix aveau o pondere în totalul activului Fondului de 83.16%, în creștere cu circa 3 puncte procentuale față de finalul anului 2015, dintre care obligațiuni de stat și certificatele de trezorerie 49.78%, obligațiuni corporative 25.45%, iar obligațiuni municipale 7.93%.

O parte din activele Fondului au fost orientate către instrumente denominate în euro, riscul valutar fiind acoperit prin utilizarea instrumentelor financiare derivate, randamentele oferite de aceste tipuri de plasamente fiind în general superioare celor oferite de produse similare denominate în lei.

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 pe plan extern, ce au condus la o volatilitate crescută pentru instrumentele cu venit fix.

Emitent	Pondere in activul total
Obligațiuni de stat și certificate de trezorerie	49.78%
Municipiul București	7.90%
ING Bank N.V.	5.74%
Erste Bank Sparkassen	2.94%
Unicredit BK Austria AG	2.73%
Raiffeisen Bank	2.66%
New Europe Property Investments	1.53%
Garanti Turkyie Banksi	1.42%
Yapi Ve Kredi Bankasi	1.36%

Plasamentele în instrumente de piață monetară au reprezentat la finalul semestrului 16.84% din activele totale ale Fondului față de 20.05% la sfârșitul anului 2015, depozitele bancare deținând cea mai importantă pondere în cadrul acestei categorii.

Scadențele depozitelor au fost stabilite în vederea optimizării raportului între necesitatea asigurării lichidității Fondului în scopul onorării eventualelor răscumpărări, și dorința de a plasa pe termene cât mai lungi pentru a menține randamentul Fondului cât mai ridicat o perioadă cât mai lungă.

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 Banca Transilvania, cele mai importante bănci către care s-au efectuat plasamente au fost Garanti Bank, Intesa Sanpaolo Bank și Credit Europe 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/RON și USD/RON.

2.3 Utilizarea tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului

Pe parcursul primului semestru al anului 2016 au fost încheiate contracte de tip repo pe titluri emise de Statul Roman cu contrapartide precum BRD și Citibank Europe Plc. La 30 iunie 2016 expunerea pe acest tip de instrumente a fost de 0.69%.

Utilizarea acestor tehnici eficiente de administrare a portofoliului a avut drept scop administrarea lichidității, precum 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.

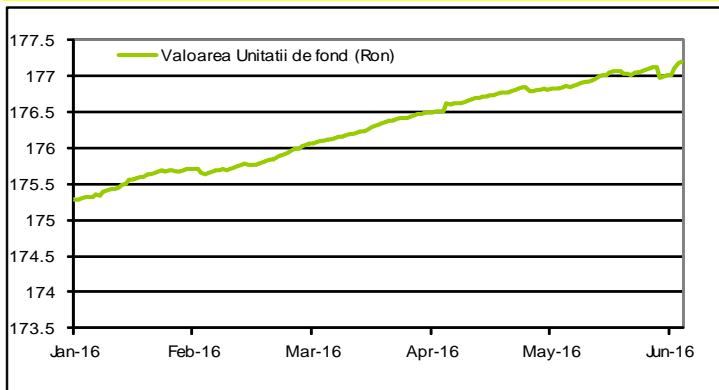
3. Rezultatele administrării Fondului

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

3.1 Randamentul

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

Performanta



În graficul alăturat este prezentată evoluția valorii unității de fond (VUAN) pe parcursul primului semestru al anului 2016, randamentul pe perioada analizată fiind de 1.25% (2.53% 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 0.58% (1.16% anualizat) pentru depozite cu scadența între 1 lună și 3 luni².

Menținerea atractivității randamentelor a fost posibilă și datorită dimensiunii consistente a activelor Fondului, care 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 răscumpărilor a fost în majoritatea covârșitoare a cazurilor de o zi lucrătoare, deși prevederile legale sau practică locală presupun și termene de răscumpărare mai lungi.

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 răscumpărările investitorilor, așadar trebuie menținut un nivel adecvat al lichidității.

Alocarea ridicată pe titluri de stat emise de România (49.78% la final de semestru) arată o preocupare crescută pentru limitarea riscului de credit.

Având în vedere faptul că Fondul a plasat resursele preponderent în instrumente ale pieței monetare și instrumente cu venit fix cu maturitate pe termen mediu și scurt, nivelul riscului de rată a dobânzii al Fondului este relativ redus. Evoluția indicatorului Modified Duration evidențiază o creștere de la 1.85 la 2.64, decizia de extindere a maturității medii a plasamentelor fiind luată în scopul capitalizării trendului descendent al ratelor de dobândă.

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

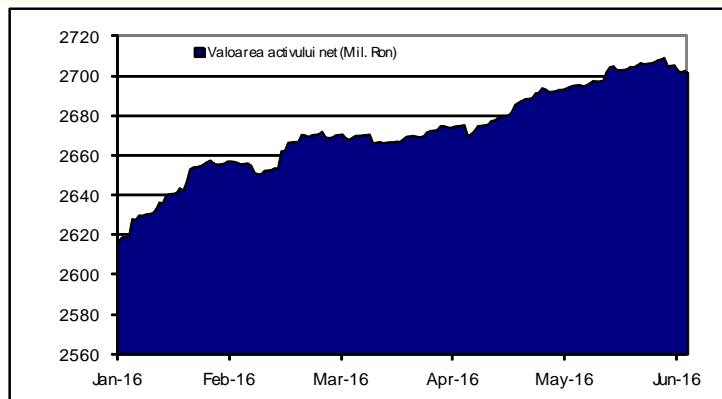
SAI Raiffeisen Asset Management SA are obligația de a calcula expunerea globală a Fondului, generată de instrumente financiare derivate, inclusiv instrumente financiare derivate încorporate și tehnici de administrare eficiente a portofoliului. Având în vedere gradul de sofisticare al Fondului, expunerea globală este calculată zilnic, utilizând metoda bazată pe angajamente. La data de 30 iunie 2016 Fondul avea o expunere globală de 13.96% 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 răscumpărilor, 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. Evoluția activului net

² Calcule proprii pe baza ratelor medii ale dobânzilor la depozitele nou-constituite publicate de BNR în Rapoartele lunare pe 2016

Evoluția valorii 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 alăturat se poate urmări această evoluție pe parcursul semestrului, activul net crescând până la 2.7 mld lei.

Veniturile nete din investiții au fost de 294,882,766 RON, iar profitul Fondului a fost de 21,793,796 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 1,524,890,150 RON, corespunzătoare numărului de unități de Fond emise și aflate în circulație, iar primele de emisiune corespunzătoare acestora,

conform evidențelor contabile, sunt de 1,196,445,141 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 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 data de 30 iunie 2016 valoarea comisionului de performanță era zero.

5. Date generale despre Fond

Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen RON Plus este autorizat prin Decizia nr. 1715 din data de 27.08.2008 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/400058 din data de 27.08.2008.

Fondul este constituit la inițiativa S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., autorizată de către ASF (fostă 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 RON PLUS la data 30.06.2016

Nr. Crt.	Element	Suma plasata	Valoare actualizata	Pondere valoare actualizata in total activ
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	2,133,755,801.11	2,251,882,745.05	83.15%
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	686,778,516.64	684,900,836.67	25.29%
	- actiuni	0.00	0.00	0.00%
1.1	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	212,369,595.91	214,732,251.88	7.93%
	- obligatiuni tranzactionate corporative	129,052,623.66	129,634,985.08	4.79%
	- drepturi de alocare, drepturi de preferinta	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	345,356,297.07	340,533,599.71	12.57%
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	871,698,487.21	984,133,831.11	36.34%
	- actiuni	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00	0.00	0.00%
1.2	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative	398,824,416.49	503,523,235.11	18.59%
	- alte titluri de creanta	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	472,874,070.72	480,610,596.00	17.75%
	valori mob. si instr. ale pietei mon. admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta piata reglem. dintr-un stat nemembru, care opereaza regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprob. de CNVM din care:	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni	0.00	0.00	0.00%
1.3	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative	0.00	0.00	0.00%
	- alte titluri de creanta	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00	0.00	0.00%
1.4	valori mobiliare nou emise	55,000,000.00	55,796,606.79	2.06%
	alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 (1) lit.a) din OUG nr.32/2012 din care:	520,278,797.26	527,051,470.48	19.46%
1.5	- valori mobiliare	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni	0.00	0.00	0.00%
	- titluri emise de administratia publica centrala	520,278,797.26	527,051,470.48	19.46%
	-obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00	0.00	0.00%
	-alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00	0.00	0.00%
2	Disponibil in cont curent si numerar , din care:	2,844,696.69	2,844,696.69	0.11%
	- disponibil in cont curent	2,844,696.69	2,844,696.69	0.11%
	- numerar in casierie	0.00	0.00	0.00%
3	Depozite bancare , din care:	478,055,103.00	479,763,638.33	17.72%
3.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	478,055,103.00	479,763,638.33	17.72%
3.2	depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	0.00	0.00	0.00%
3.3	depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru	0.00	0.00	0.00%
4	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata , din care:	0.00	0.00	0.00%
4.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania	0.00	0.00	0.00%

4.2	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	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%
5	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate - din care	0.00	-9,548,842.52	-0.35%
	- forward	0.00	-9,548,842.52	-0.35%
	- swap	0.00	0.00	0.00%
6	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 (1) lit. g din OUG nr.32/2012	-18,557,070.81	-18,552,961.93	-0.69%
6.1	- contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	-18,557,070.81	-18,552,961.93	-0.69%
6.2	- titluri emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00%
6.3	- certificate de depozit	0.00	0.00	0.00%
7	Titluri de participare la OPCVM / AOPC	25,254,694.30	31,372,590.69	1.16%
8	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00	0.00	0.00%
9	Alte active, din care	-29,600,365.14	-29,600,365.14	-1.09%
	- sume in tranzit	-27,337,841.24	-27,337,841.24	-1.01%
	- sume la distribuitori	0.00	0.00	0.00%
	- sume la S.S.I.F.	0.00	0.00	0.00%
	- sume in curs de rezolvare	-2,262,523.90	-2,262,523.90	-0.08%
	- sumeplatite in avans	0.00	0.00	0.00%
10	ACTIV TOTAL	2,591,752,859.15	2,708,161,501.17	100.00%
11	Cheltuielile fondului		6,169,784.52	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate societatii de administrare a investitiilor		1,680,857.75	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului		202,923.62	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate intermediarilor		0.00	
	- cheltuieli cu comisioanele si tarifele datorate CNVM		210,755.35	
	- cheltuieli cu taxa de audit		8,353.26	
	- rascumparari de platit		4,037,502.53	
	- alte cheltuieli		29,392.0100	
12	ACTIV NET		2,701,991,716.65	
13	Numar unitati de fond in circulatie, din care detinute de:		15,248,901.5030	
	- persoane fizice		13,158,458.8020	
	- persoane juridice		2,090,442.7010	
14	Valoarea unitara a activului net (VUAN)		177.1925	
15	Numar investitori, din care :		36,490	
	- persoane fizice		35,988	
	- persoane juridice		502	

Situatia activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN RON PLUS la data de 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	100.08%	100.00%		2,616,490,376.89	100.23%	100.00%		2,708,161,501.17	91,671,124.28
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	54.24%	54.20%		1,418,152,259.97	61.77%	61.63%		1,669,034,667.78	250,882,407.81
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	23.97%	23.95%		626,546,364.21	25.35%	25.29%		684,900,836.67	58,354,472.46
	- actiuni	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	
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	6.66%	6.66%		174,127,677.27	7.95%	7.93%		214,732,251.88	40,604,574.61
	- obligatiuni tranzactionate corporative	4.97%	4.96%		129,836,048.98	4.80%	4.79%		129,634,985.08	-201,063.90
	- 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	12.34%	12.33%		322,582,637.96	12.60%	12.57%		340,533,599.71	17,950,961.75
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	30.28%	30.25%		791,605,895.76	36.42%	36.34%		984,133,831.11	192,527,935.35
	- 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	18.89%	18.88%		493,959,392.67	18.64%	18.59%		503,523,235.11	9,563,842.44
	- 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	11.38%	11.38%		297,646,503.09	17.79%	17.75%		480,610,596.00	182,964,092.91
	valori mob. si instr. ale p-tei mon. admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta p-ta reglem. dintr-un stat nemembru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, apr. de ASF din care:	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- actiuni	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- obligatiuni tranzactionate corporative	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
2	valori mobiliare nou emise	0.72%	0.71%		18,695,993.85	2.07%	2.06%		55,796,606.79	37,100,612.94
3	alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 (1) lit.a) din OUG nr.32/2012 din care:	25.12%	25.10%		656,661,340.79	19.51%	19.46%		527,051,470.48	-129,609,870.31
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	25.12%	25.10%		656,661,340.79	19.51%	19.46%		527,051,470.48	-129,609,870.31
3.4	-obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
3.5	-alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00

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	
4	Depozite bancare, din care:	19.40%	19.38%		507,201,112.62	17.76%	17.72%		479,763,638.33	-27,437,474.29
4.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	19.40%	19.38%		507,201,112.62	17.76%	17.72%		479,763,638.33	-27,437,474.29
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:	-0.61%	-0.61%		-15,831,863.26	-0.35%	-0.35%		-9,548,842.52	6,283,020.74
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
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
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
5.4	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente:	-0.61%	-0.61%		-15,831,863.26	-0.35%	-0.35%		-9,548,842.52	6,283,020.74
	- forward	-0.61%	-0.61%		-15,831,863.26	-0.35%	-0.35%		-9,548,842.52	6,283,020.74
6	Conturi curente si numerar	0.08%	0.08%		2,079,908.06	0.11%	0.11%		2,844,696.69	764,788.63
7	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 (1) lit. g din OUG nr.32/2012	0.00	0.00		0.00	-0.01	-0.01		-18,552,961.93	-18,552,961.93
7.1	- contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	0.00%	0.00%		0.00	-0.69%	-0.69%		-18,552,961.93	-18,552,961.93
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	1.19%	1.19%		31,213,670.86	1.16%	1.16%		31,372,590.69	158,919.83
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00%	0.00%		0.00	-2.11%	-2.10%		0.00	0.00
10	Alte active, din care	-0.06%	-0.06%		-1,682,046.00	-1.10%	-1.09%		-29,600,365.14	-27,918,319.14
	- sume in tranzit	0.00%	0.00%		0.00	-1.01%	-1.01%		-27,337,841.24	-27,337,841.24
	- 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	-0.06%	-0.06%		-1,682,046.00	-0.08%	-0.08%		-2,262,523.90	-580,477.90
	- sume platite in avans	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
II.	Total obligatii	0.08%	0.08%		2,080,630.87	0.08%	0.08%		6,169,784.52	4,089,153.65
1.	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.06%	0.06%		1,615,909.92	0.06%	0.06%		1,680,857.75	64,947.83
2.	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%		201,619.97	0.01%	0.01%		202,923.62	1,303.65
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

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	
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 comisiunelor / tarifelor datorate ASF	0.01%	0.01%		203,923.96	0.01%	0.01%		210,755.35	6,831.39
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%		17,476.62	0.00%	0.00%		8,353.26	-9,123.36
9.	Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%		31,559.68	0.00%	0.00%		29,392.01	-2,167.67
	- 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%		31,559.6800	0.00%	0.00%		29,392.0100	-2,167.67
10.	Rascumparari de platit	0.00%	0.00%		10,140.72	0.15%	0.15%		4,037,502.53	4,027,361.81
III.	Valoarea activului net (I-II)				2,614,409,746.02				2,701,991,716.65	87,581,970.63

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	2,701,991,716.65	2,614,409,746.02	87,581,970.63
Numar de unitati de fond in circulatie	15,248,901.5030	14,939,552.8148	309,348.69
Valoarea unitara a activului net	177.1925	174.9992	2.1933

Situatia detaliata a investitiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN RON PLUS la data 30.06.2016

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

5. 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	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulate(a)/	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPC
							lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
MUN. HUNEDOARA	HUE26A		12,933	09.11.2009	15.05.2016	13.08.2016	1,149,790.08	29.80	1,400.42			751,514.42	9.58%	0.03%
Municipiul Bucuresti	PMB18		6,500	29.04.2015	04.05.2016	03.05.2017	65,000,000.00		289,205.48		101.4630	66,240,155.48	11.71%	2.45%
Municipiul Bucuresti	PMB18		750	14.10.2015	04.05.2016	03.05.2017	7,535,873.60		33,369.86		101.4630	7,643,094.86	1.35%	0.28%
Municipiul Bucuresti	PMB18		1,000	13.01.2016	04.05.2016	03.05.2017	10,121,000.00		44,493.15		101.4630	10,190,793.15	1.80%	0.38%
Municipiul Bucuresti	PMB20		6,700	29.04.2015	04.05.2016	03.05.2017	67,000,000.00		381,147.40		102.2100	68,861,847.40	12.07%	2.54%
Municipiul Bucuresti	PMB20		1,000	12.01.2016	04.05.2016	03.05.2017	10,164,999.97		56,887.67		102.2100	10,277,887.67	1.80%	0.38%
Municipiul Bucuresti	PMB20		2,000	12.01.2016	04.05.2016	03.05.2017	20,330,000.00		113,775.34		102.2100	20,555,775.34	3.60%	0.76%
Municipiul Bucuresti	PMB22		3,000	29.04.2015	04.05.2016	03.05.2017	30,000,000.00	3,641.10	211,183.56			30,211,183.56	5.41%	1.12%
BANCA COMERCIALA ROMANA	BCR 2020		8	24.11.2015	07.04.2016	06.04.2017	2,366,928.5589	-2,302.4789	189,933.3333	-316,976.5531		2,506,909.89	0.24%	0.09%
GDF SUEZ ENERGY ROMANIA SA	GSER17		863	25.10.2012	30.10.2015	30.10.2016	8,830,000.0000	-51,676.2198	434,616.3889	0.0000		9,064,616.39	3.45%	0.33%
GDF SUEZ ENERGY ROMANIA SA	GSER17		200	09.08.2013	30.10.2015	30.10.2016	2,144,600.0000	317.0929	100,722.2222	-45,786.8661		2,146,509.09	0.80%	0.08%

Emitent	Simbol obligatiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulate(a)/	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPC
							lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
GDF SUEZ ENERGY ROMANIA SA	GSER17		300	14.10.2013	30.10.2015	30.10.2016	3,218,100.0033	468.7019	151,083.3333	-72,058.8206		3,223,142.15	1.20%	0.12%
RAIFFEISEN BANK	RBRO16		2,135	26.07.2013	20.07.2015	19.07.2016	21,350,000.0000	3,208.3333	1,113,291.6667	0.0000		22,463,291.67	9.49%	0.83%
RAIFFEISEN BANK	RBRO19		4,518	09.05.2014	16.05.2016	15.05.2017	45,180,000.0000	5,803.5863	304,624.6027	0.0000		45,484,624.60	9.04%	1.68%
RAIFFEISEN BANK	RBRO19		400	16.12.2014	16.05.2016	15.05.2017	4,229,599.9814	371.1217	26,969.8630	-149,689.4844		4,176,659.35	0.80%	0.15%
CNTEE TRANSELECTRICA S.A. BUCURESTI	TEL18		861	10.12.2014	21.12.2015	18.12.2016	9,385,761.0305	906.5524	276,955.0000	-476,659.7068		9,363,614.71	4.31%	0.35%
CNTEE TRANSELECTRICA S.A. BUCURESTI	TEL18		431	26.11.2015	21.12.2015	18.12.2016	4,726,345.9833	344.2579	138,638.3333	-337,416.0619		4,786,054.40	2.16%	0.18%
UniCredit Bank S.A	UCT18		2,650	25.06.2013	15.06.2016	14.12.2016	26,500,000.0000	4,597.6776	73,562.8415	0.0000		26,573,562.84	0.00%	0.98%
TOTAL												344,521,236.96		12.72%

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

Serie	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulate(a)/	Pret piata	Valoare totala	Banca intermediara	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPC
						lei	lei	lei	lei	lei	lei		%	%
RO0517DBN0K0	30.06.2016	79	26.07.2013	4/18/2016	17.04.2017	849,207.39	108.04	11,211.51	-12,693.51		813,905.02	RAIFFEISEN BANK	2.11%	0.03%
RO0517DBN0X3	30.06.2016	100	26.11.2014	6/20/2016	19.06.2017	1,122,793.55	67.30	2,184.93	-46,622.15		1,048,807.08	Piraeus Bank	2.00%	0.04%
RO0520DBN0L3	30.06.2016	1,000	28.01.2015	4/18/2016	17.04.2017	10,538,971.92	1,703.38	146,986.30	-392,699.75		10,539,686.05	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	20.00%	0.39%
RO0520DBN0Y6	30.06.2016	1,200	08.12.2014	6/20/2016	19.06.2017	12,694,757.83	2,055.04	26,400.00	-500,543.01		12,527,050.73	ING BANK ROMANIA	24.00%	0.46%
RO0520DBN0Y6	30.06.2016	1,300	15.12.2014	6/20/2016	19.06.2017	13,750,348.76	2,226.13	28,600.00	-542,479.35		13,570,971.62	ING BANK ROMANIA	26.00%	0.50%
RO0717DBN038	30.06.2016	1,067	11.04.2016	6/11/2016	10.06.2017	11,377,600.27		39,464.38	0.00	105.5600	11,302,716.38	RAIFFEISEN BANK	1.27%	0.42%
RO0717DBN038	30.06.2016	55	12.04.2016	6/11/2016	10.06.2017	586,389.13		2,034.25	0.00	105.5600	582,614.25	RAIFFEISEN BANK	0.07%	0.02%
RO0717DBN038	30.06.2016	1,670	18.04.2016	6/11/2016	10.06.2017	17,789,147.61		61,767.12	0.00	105.5600	17,690,287.12	RAIFFEISEN BANK	1.99%	0.65%
RO0717DBN038	30.06.2016	65	19.04.2016	6/11/2016	10.06.2017	692,291.40		2,404.11	0.00	105.5600	688,544.11	RAIFFEISEN BANK	0.08%	0.03%
RO0717DBN038	30.06.2016	525	20.04.2016	6/11/2016	10.06.2017	5,590,772.11		19,417.81	0.00	105.5600	5,561,317.81	RAIFFEISEN BANK	0.63%	0.21%
RO0717DBN038	30.06.2016	690	25.04.2016	6/11/2016	10.06.2017	7,341,265.83		25,520.55	0.00	105.5600	7,309,160.55	ING BANK ROMANIA	0.82%	0.27%
RO0717DBN038	30.06.2016	655	26.04.2016	6/11/2016	10.06.2017	6,969,073.28		24,226.03	0.00	105.5600	6,938,406.03	ING BANK ROMANIA	0.78%	0.26%
RO0717DBN038	30.06.2016	440	27.04.2016	6/11/2016	10.06.2017	4,680,795.66		16,273.97	0.00	105.5600	4,660,913.97	RAIFFEISEN BANK	0.52%	0.17%
RO0717DBN038	30.06.2016	515	03.05.2016	6/11/2016	10.06.2017	5,473,787.78		19,047.95	0.00	105.5600	5,455,387.95	RAIFFEISEN BANK	0.61%	0.20%

Serie	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulate(a)	Pret piata	Valoare totala	Banca intermediara	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPC
						lei	lei	lei	lei	lei	lei		%	%
RO1217DBN046	30.06.2016	206	25.03.2014	7/26/2015	25.07.2016	2,153,084.66		113,238.09	0.00	105.3660	2,284,085.85	RAIFFEISEN BANK	0.03%	0.08%
RO1217DBN046	30.06.2016	500	24.09.2014	7/26/2015	25.07.2016	5,370,376.39		274,849.73	0.00	105.3660	5,543,897.70	UniCredit Bank S.A	0.07%	0.20%
RO1217DBN046	30.06.2016	500	24.09.2014	7/26/2015	25.07.2016	5,370,376.39		274,849.73	0.00	105.3660	5,543,897.70	ING BANK ROMANIA	0.07%	0.20%
RO1217DBN046	30.06.2016	1,000	24.09.2014	7/26/2015	25.07.2016	10,740,752.79		549,699.45	0.00	105.3660	11,087,795.40	ING BANK ROMANIA	0.13%	0.41%
RO1217DBN046	30.06.2016	690	27.06.2016	7/26/2015	25.07.2016	7,261,678.28		382,629.51	0.00	105.3660	7,650,578.83	RAIFFEISEN BANK	0.09%	0.28%
RO1217DBN046	30.06.2016	201	28.06.2016	7/26/2015	25.07.2016	2,116,140.75		111,785.66	0.00	105.3660	2,228,646.88	ING BANK ROMANIA	0.03%	0.08%
RO1318DBN034	30.06.2016	676	26.01.2015	11/28/2015	27.11.2016	7,594,837.59		223,412.46	0.00	109.8870	7,651,773.66	RAIFFEISEN BANK	0.85%	0.28%
RO1318DBN034	30.06.2016	930	28.01.2015	11/28/2015	27.11.2016	10,446,892.54		307,357.38	0.00	109.8870	10,526,848.38	RAIFFEISEN BANK	1.16%	0.39%
RO1318DBN034	30.06.2016	1,845	30.01.2015	11/28/2015	27.11.2016	20,714,526.21		609,757.38	0.00	109.8870	20,883,908.88	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	2.31%	0.77%
RO1318DBN034	30.06.2016	950	04.06.2015	11/28/2015	27.11.2016	10,553,990.54		313,967.21	0.00	109.8870	10,753,232.21	RAIFFEISEN BANK	1.19%	0.40%
RO1418DBN040	30.06.2016	1,093	16.02.2015	1/17/2016	16.01.2017	5,666,115.74		80,556.49	0.00	103.3790	5,730,560.80	RAIFFEISEN BANK	0.32%	0.21%
RO1418DBN040	30.06.2016	2,000	19.03.2015	1/17/2016	16.01.2017	10,326,560.05		147,404.37	0.00	103.3790	10,485,930.10	RAIFFEISEN BANK	0.58%	0.39%
RO1418DBN040	30.06.2016	3,000	07.04.2015	1/17/2016	16.01.2017	15,492,288.15		221,106.56	0.00	103.3790	15,728,895.15	ING BANK ROMANIA	0.87%	0.58%
RO1418DBN040	30.06.2016	2,000	07.04.2015	1/17/2016	16.01.2017	10,328,192.10		147,404.37	0.00	103.3790	10,485,930.10	BANCA COMERCIALA ROMANA	0.58%	0.39%
RO1418DBN040	30.06.2016	1,000	15.07.2015	1/17/2016	16.01.2017	5,149,703.71		73,702.19	0.00	103.3790	5,242,965.05	RAIFFEISEN BANK	0.29%	0.19%
RO1418DBN040	30.06.2016	100	12.10.2015	1/17/2016	16.01.2017	514,010.68		7,370.22	0.00	103.3790	524,296.50	RAIFFEISEN BANK	0.03%	0.02%
RO1418DBN040	30.06.2016	2,250	31.12.2015	1/17/2016	16.01.2017	11,650,709.66		165,829.92	0.00	103.3790	11,796,671.36	ING BANK ROMANIA	0.65%	0.44%
RO1418DBN040	30.06.2016	2,000	04.01.2016	1/17/2016	16.01.2017	10,352,994.52		147,404.37	0.00	103.3790	10,485,930.10	RAIFFEISEN BANK	0.58%	0.39%
RO1418DBN040	30.06.2016	1,000	18.01.2016	1/17/2016	16.01.2017	5,184,455.34		73,702.19	0.00	103.3790	5,242,965.05	RAIFFEISEN BANK	0.29%	0.19%
RO1418DBN040	30.06.2016	1,000	18.01.2016	1/17/2016	16.01.2017	5,183,452.26		73,702.19	0.00	103.3790	5,242,965.05	ING BANK ROMANIA	0.29%	0.19%
RO1418DBN040	30.06.2016	600	19.01.2016	1/17/2016	16.01.2017	3,111,877.43		44,221.31	0.00	103.3790	3,145,779.03	RAIFFEISEN BANK	0.17%	0.12%
RO1418DBN040	30.06.2016	2,000	25.01.2016	1/17/2016	16.01.2017	10,375,319.00		147,404.37	0.00	103.3790	10,485,930.10	ING BANK ROMANIA	0.58%	0.39%
RO1418DBN040	30.06.2016	1,840	27.01.2016	1/17/2016	16.01.2017	9,537,236.05		135,612.02	0.00	103.3790	9,647,055.69	RAIFFEISEN BANK	0.53%	0.36%
RO1418DBN040	30.06.2016	1,000	25.02.2016	1/17/2016	16.01.2017	5,189,571.17		73,702.19	0.00	103.3790	5,242,965.05	RAIFFEISEN BANK	0.29%	0.19%
RO1418DBN040	30.06.2016	2,955	29.06.2016	1/17/2016	16.01.2017	15,263,873.25		224,349.90	0.00	103.3790	15,492,961.72	RAIFFEISEN BANK	0.86%	0.57%

Serie	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulate(a)/	Pret piata	Valoare totala	Banca intermediara	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPC
						lei	lei	lei	lei	lei	lei		%	%
RO1418DBN040	30.06.2016	382	30.06.2016	1/17/2016	16.01.2017	1,972,187.03		29,171.86	0.00	103.3790	2,002,812.65	RAIFFEISEN BANK	0.11%	0.07%
RO1519DBN037	30.06.2016	1,000	23.06.2016	4/29/2016	28.04.2017	5,098,638.71		21,575.34	0.00	101.9170	5,117,425.34	ING BANK ROMANIA	1.00%	0.19%
RO1519DBN037	30.06.2016	2,000	23.06.2016	4/29/2016	28.04.2017	10,197,847.72		43,150.68	0.00	101.9170	10,234,850.68	RAIFFEISEN BANK	2.00%	0.38%
RO1519DBN037	30.06.2016	3,000	27.06.2016	4/29/2016	28.04.2017	15,244,978.77		64,726.03	0.00	101.9170	15,352,276.03	RAIFFEISEN BANK	3.00%	0.57%
TOTAL											340,533,599.71			12.57%

8. Sume in curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania

Emitent	Tipul de valoare mobiliara	Simbol	Valoarea unitara	Nr. Valori mobiliare tranzactionate	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al O.P.C.
RO1217DBN046	Obligatiuni	RO1217DBN046	110.7871	690	7,644,307.79	0.09%	0.28%
RO1217DBN046	Obligatiuni	RO1217DBN046	110.8421	201	2,227,926.41	0.03%	0.08%
RO1418DBN040	Obligatiuni	RO1418DBN040	104.8272	2,955	15,488,223.15	0.86%	0.57%
RO1418DBN040	Obligatiuni	RO1418DBN040	104.7832	382	2,001,358.89	0.11%	0.07%
TOTAL					27,361,816.24		1.01%

II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din alt stat membru

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulate(a)/	Pret piata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPC
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
UNICREDIT BANK AUSTRIA	XS0881544281	30.06.2016	14	17.11.2015	30.01.2016	29.01.2017	1,452,500.00		15,362.70		103.52	4.5210	6,621,396	0.19%	0.24%
UNICREDIT BANK AUSTRIA	XS0881544281	30.06.2016	10	04.12.2015	30.01.2016	29.01.2017	1,035,100.00		10,973.36		103.52	4.5210	4,729,569	0.13%	0.17%
UNICREDIT BANK AUSTRIA	XS0881544281	30.06.2016	7	16.12.2015	30.01.2016	29.01.2017	724,500.00		7,681.35		103.52	4.5210	3,310,698	0.09%	0.12%
UNICREDIT BANK AUSTRIA	XS0881544281	30.06.2016	15	11.03.2016	30.01.2016	29.01.2017	1,549,125.00		16,460.04		103.52	4.5210	7,094,353	0.20%	0.26%
UNICREDIT BANK AUSTRIA	XS0881544281	30.06.2016	5	11.03.2016	30.01.2016	29.01.2017	516,375.00		5,486.68		103.52	4.5210	2,364,784	0.07%	0.09%
CITIGROUP INC	XS0387736589	30.06.2016	4	22.07.2013	29.09.2015	28.09.2016	2,350,233.95		152,622.22		107.60	1.0000	2,304,600	0.00%	0.09%
ERSTE BANK SPARKASSEN	AT000B035613	30.06.2016	45	26.02.2016	14.03.2016	17.09.2017	22,500,000.00	1,918.75	205,306.25			1.0000	22,705,306	50.56%	0.84%
ERSTE BANK SPARKASSEN	AT000B120639	30.06.2016	45	14.05.2015	01.06.2015	06.11.2016	22,499,999.90	2,068.75	806,812.50			1.0000	23,306,812	83.33%	0.86%
ERSTE BANK SPARKASSEN	AT000B120571	30.06.2016	66	18.08.2014	21.01.2016	20.01.2017	33,000,000.00	4,400.00	704,000.00			1.0000	33,704,000	73.33%	1.24%
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%	0.31%

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulate(a)	Pret piata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPC
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
GARANTI TURKIYE BANKSI	USM8931TAE93	30.06.2016	500	06.03.2015	13.03.2016	12.09.2016	508,750.00		6,000.00		102.05	4.0624	2,097,255	0.08%	0.08%
GARANTI TURKIYE BANKSI	USM8931TAE93	30.06.2016	500	10.03.2015	13.03.2016	12.09.2016	506,875.00		6,000.00		102.05	4.0624	2,097,255	0.08%	0.08%
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%	0.08%
GARANTI TURKIYE BANKSI	XS1002057005	30.06.2016	46	29.11.2013	05.12.2015	04.12.2016	23,000,000.00	3,833.33	801,166.67			1.0000	23,801,167	0.17%	0.88%
ING BANK N.V.	XS0996424247	30.06.2016	16,931	14.11.2013	18.06.2016	17.06.2017	16,931,000.00	2,727.77	35,461.04			1.0000	16,966,461	0.00%	0.63%
ING BANK N.V.	XS1001755922	30.06.2016	22,961	29.11.2013	18.06.2016	17.06.2017	22,961,000.00	3,699.27	48,090.54			1.0000	23,009,091	0.00%	0.85%
ING BANK N.V.	XS1099971969	30.06.2016	40,000	18.08.2014	21.01.2016	20.01.2017	39,484,776.54		835,555.56		99.25	1.0000	40,537,453	0.01%	1.50%
ING BANK N.V.	XS1248246487	30.06.2016	5,000	01.07.2015	18.09.2015	17.09.2016	4,920,475.80		155,256.94		98.71	1.0000	5,090,894	6.58%	0.19%
ING BANK N.V.	XS1390335740	30.06.2016	39,286	26.04.2016	06.04.2016	05.10.2016	38,408,543.01		347,844.79		97.83	1.0000	38,782,977	47.58%	1.43%
ING BANK N.V.	XS1375955595	30.06.2016	30,690	26.02.2016	04.03.2016	03.03.2017	30,690,000.00	2,617.18	306,209.48			1.0000	30,996,209	34.34%	1.14%
Lloyds TSB Bank PLC	XS0483065271	30.06.2016	40	21.02.2011	03.02.2016	02.02.2017	10,334,023.77		368,428.96		101.44	1.0000	10,511,967	8.13%	0.39%
Lloyds TSB Bank PLC	XS0483065271	30.06.2016	2	05.04.2011	03.02.2016	02.02.2017	540,646.50		18,421.45		101.44	1.0000	525,598	0.41%	0.02%
NEW EUROPE PROPERTY INVESTMENTS	XS1325078308	30.06.2016	8,700	23.11.2015	26.02.2016	25.02.2017	8,664,939.00		112,315.57		103.97	4.5210	41,403,167	2.18%	1.53%
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	AT000B013784	30.06.2016	32	22.04.2016	03.05.2016	02.05.2017	16,000,000.00	1,117.81	65,950.68			1.0000	16,065,951	10.67%	0.59%
RBS	XS0383926549	30.06.2016	5	25.01.2013	04.09.2015	03.09.2016	1,124,405.71		80,431.15		104.84	1.0000	1,128,879	2.86%	0.04%
RBS	XS0383926549	30.06.2016	1	25.01.2013	04.09.2015	03.09.2016	224,881.14		16,086.23		104.84	1.0000	225,776	0.57%	0.01%
RBS	XS0480132108	30.06.2016	37	17.08.2011	29.01.2016	28.01.2017	9,675,313.03		361,963.11		102.10	1.0000	9,806,245	8.60%	0.36%
RBS	XS0480132108	30.06.2016	3	27.01.2012	29.01.2016	28.01.2017	816,450.00		29,348.36		102.10	1.0000	795,101	0.70%	0.03%
ZIRAAAT BANKASI AS	XS1203076499	30.06.2016	15	09.03.2015	16.06.2016	15.09.2016	3,000,000.00	959.67	3,543.50			4.0624	12,201,595	0.05%	0.45%
Unicredit BK Austria AG	XS1233782298	30.06.2016	70	08.05.2015	07.11.2015	06.11.2016	31,150,000.00	2,723.50	645,468.85			1.0000	31,795,469	100.00%	1.17%
Unicredit BK Austria AG	XS1352124314	30.06.2016	83	20.01.2016	07.02.2016	06.08.2016	41,500,000.00	4,645.69	668,980.00			1.0000	42,168,980	83.00%	1.56%
YAPI VE KREDI BANKASI	XS0615235701	30.06.2016	2,000	24.02.2015	08.02.2016	07.08.2016	2,135,000.00		53,625.00		102.54	4.0624	8,548,772	0.40%	0.32%
YAPI VE KREDI BANKASI	XS0615235701	30.06.2016	2,205	25.02.2015	08.02.2016	07.08.2016	2,356,593.75		59,121.56		102.54	4.0624	9,425,022	0.44%	0.35%
YAPI VE KREDI BANKASI	XS0615235701	30.06.2016	925	04.03.2015	08.02.2016	07.08.2016	985,125.00		24,801.56		102.54	4.0624	3,953,807	0.19%	0.15%
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%	0.16%
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%	0.16%
YAPI VE KREDI BANKASI	XS0615235701	30.06.2016	1,500	17.03.2015	08.02.2016	07.08.2016	1,597,500.00		40,218.75		102.54	4.0624	6,411,579	0.30%	0.24%
TOTAL													503,523,235.12	18.59%	

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/ prima cumulate (a)/ valuta	Pret piata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPC
							valuta	valuta	valuta		valuta	lei	lei	%	%
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	30.06.2016	1,000	24.02.2016	24.04.2016	23.04.2017	1,104,900.00		6,753.42		111.07	4.5210	5,052,097.35	0.08%	0.19%
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	30.06.2016	1,014	24.02.2016	24.04.2016	23.04.2017	1,120,368.60		6,847.97		111.07	4.5210	5,122,826.72	0.08%	0.19%
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	30.06.2016	1,000	25.02.2016	24.04.2016	23.04.2017	1,104,500.00		6,753.42		111.07	4.5210	5,052,097.35	0.08%	0.19%
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	30.06.2016	550	07.03.2016	24.04.2016	23.04.2017	609,950.00		3,714.38		111.07	4.5210	2,778,653.54	0.04%	0.10%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	30.06.2016	1,772	24.08.2015	18.06.2016	17.06.2017	2,063,813.96		4,102.30		112.24	4.5210	9,010,410.97	0.24%	0.33%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	30.06.2016	3,000	28.08.2015	18.06.2016	17.06.2017	3,486,041.24		6,945.21		112.24	4.5210	15,254,646.10	0.40%	0.56%
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	30.06.2016	805	07.10.2015	07.11.2015	06.11.2016	923,180.12		25,411.94		114.60	4.5210	4,285,609.10	0.05%	0.16%
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	30.06.2016	1,025	13.10.2015	07.11.2015	06.11.2016	1,175,669.19		32,356.81		114.60	4.5210	5,456,831.46	0.07%	0.20%
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	30.06.2016	10,525	14.10.2015	07.11.2015	06.11.2016	12,063,062.46		332,249.23		114.60	4.5210	56,032,342.59	0.70%	2.07%
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	30.06.2016	10,525	21.10.2015	07.11.2015	06.11.2016	12,055,975.49		332,249.23		114.60	4.5210	56,032,342.59	0.70%	2.07%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	500	21.10.2013	18.09.2015	17.09.2016	513,940.00		18,133.54		115.92	4.5210	2,702,262.91	0.03%	0.10%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	2,000	20.01.2016	18.09.2015	17.09.2016	2,340,000.00		72,534.15		115.92	4.5210	10,809,051.63	0.13%	0.40%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	1,000	20.01.2016	18.09.2015	17.09.2016	1,170,000.00		36,267.08		115.92	4.5210	5,404,525.81	0.07%	0.20%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	2,000	20.01.2016	18.09.2015	17.09.2016	2,340,400.00		72,534.15		115.92	4.5210	10,809,051.63	0.13%	0.40%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	3,000	21.01.2016	18.09.2015	17.09.2016	3,513,000.00		108,801.23		115.92	4.5210	16,213,577.44	0.20%	0.60%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	1,000	21.01.2016	18.09.2015	17.09.2016	1,170,000.00		36,267.08		115.92	4.5210	5,404,525.81	0.07%	0.20%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	3,000	25.01.2016	18.09.2015	17.09.2016	3,515,100.00		108,801.23		115.92	4.5210	16,213,577.44	0.20%	0.60%

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/ prima cumulate (a)/	Pret piata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere în total obligațiuni emitent	Pondere in activul total al OPC
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	3,000	25.01.2016	18.09.2015	17.09.2016	3,515,100.00		108,801.23		115.92	4.5210	16,213,577.44	0.20%	0.60%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	2,000	26.01.2016	18.09.2015	17.09.2016	2,342,000.00		72,534.15		115.92	4.5210	10,809,051.63	0.13%	0.40%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	1,000	15.02.2016	18.09.2015	17.09.2016	1,170,700.00		36,267.08		115.92	4.5210	5,404,525.81	0.07%	0.20%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	1,000	16.02.2016	18.09.2015	17.09.2016	1,170,000.00		36,267.08		115.92	4.5210	5,404,525.81	0.07%	0.20%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	1,000	16.02.2016	18.09.2015	17.09.2016	1,166,880.69		36,267.08		115.92	4.5210	5,404,525.81	0.07%	0.20%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	5,000	18.02.2016	18.09.2015	17.09.2016	5,848,500.00		181,335.38		115.92	4.5210	27,022,629.06	0.33%	1.00%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	1,000	23.02.2016	18.09.2015	17.09.2016	1,166,600.00		36,267.08		115.92	4.5210	5,404,525.81	0.07%	0.20%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	1,000	24.02.2016	18.09.2015	17.09.2016	1,168,000.00		36,267.08		115.92	4.5210	5,404,525.81	0.07%	0.20%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	2,000	24.02.2016	18.09.2015	17.09.2016	2,335,200.00		72,534.15		115.92	4.5210	10,809,051.63	0.13%	0.40%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	1,500	24.02.2016	18.09.2015	17.09.2016	1,752,000.00		54,400.61		115.92	4.5210	8,106,788.72	0.10%	0.30%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	1,900	07.03.2016	18.09.2015	17.09.2016	2,219,390.00		68,907.45		115.92	4.5210	10,268,599.04	0.13%	0.38%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	4,500	31.05.2016	18.09.2015	17.09.2016	5,228,662.50		163,201.84		115.92	4.5210	24,320,366.16	0.30%	0.90%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30.06.2016	4,000	28.06.2016	18.09.2015	17.09.2016	4,640,000.00		145,068.31		115.92	4.5210	21,618,103.25	0.27%	0.80%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	30.06.2016	7,400	21.10.2014	28.10.2015	27.10.2016	7,338,062.00		143,577.19		105.07	4.5210	35,801,704.90	0.49%	1.32%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	30.06.2016	2,000	26.01.2016	28.10.2015	27.10.2016	2,098,000.00		38,804.64		105.07	4.5210	9,676,136.46	0.13%	0.36%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	30.06.2016	1,000	28.01.2016	28.10.2015	27.10.2016	1,049,000.00		19,402.32		105.07	4.5210	4,838,068.23	0.07%	0.18%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	30.06.2016	1,000	29.01.2016	28.10.2015	27.10.2016	1,048,200.00		19,402.32		105.07	4.5210	4,838,068.23	0.07%	0.18%

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/ prima cumulate (a)/	Pret piata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPC
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	30.06.2016	3,635	21.10.2015	29.10.2015	28.10.2016	3,605,302.05		67,187.91		103.20	4.5210	17,262,652.57	0.29%	0.64%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	30.06.2016	4,545	19.05.2016	26.05.2016	25.05.2017	4,492,050.75		12,887.88		98.84	4.5210	20,368,739.11	0.45%	0.75%
TOTAL													480,610,595.96		17.75%

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	%	%
INTESA SANPAOLO SPA	20	19.02.2016	04.03.2016	04.03.2017	10,000,000.00	693.15	82,484.93	0.00	10,082,484.93	6.94%	0.37%
LEASEPLAN CORPORATION	46	03.02.2016	12.02.2016	12.02.2017	23,000,000.00	1,696.72	237,540.98	0.00	23,237,540.98	35.11%	0.86%
LEASEPLAN CORPORATION	7	15.03.2016	22.03.2016	22.03.2017	3,500,000.00	273.29	27,602.05	0.00	3,527,602.05	7.45%	0.13%
UNICREDIT BANK AUSTRIA	37	30.07.2015	13.08.2015	13.08.2016	18,500,000.00	1,390.03	448,978.83	0.00	18,948,978.83	10.51%	0.70%
TOTAL									55,796,606.80		2.06%

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	642	06.05.2015	21.01.2016	20.01.2017	15,422,840.57	459.30	218,399.88		15,817,499.14	1.61%	0.58%
RO1419DBE013	2,546	11.05.2015	21.01.2016	20.01.2017	61,261,526.06	1,825.87	866,115.39		62,727,963.86	6.37%	2.32%
RO1419DBE013	1,055	13.05.2015	21.01.2016	20.01.2017	25,450,369.75	754.67	358,896.99		25,992,930.82	2.64%	0.96%
RO1419DBE013	193	21.05.2015	21.01.2016	20.01.2017	4,641,296.21	138.04	65,656.04		4,755,104.88	0.48%	0.18%
RO1419DBE013	2,572	25.05.2015	21.01.2016	20.01.2017	61,239,790.24	2,329.20	874,960.25		63,368,547.94	6.43%	2.34%
RO1419DBE013	195	27.05.2015	21.01.2016	20.01.2017	4,653,814.11	164.26	66,336.41		4,804,380.58	0.49%	0.18%
RO1419DBE013	2,560	29.05.2015	21.01.2016	20.01.2017	61,121,028.90	2,049.34	870,878.01		63,072,893.75	6.40%	2.33%

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	2,550	15.06.2015	21.01.2016	20.01.2017	61,701,129.33	1,821.98	867,476.14		62,826,515.26	6.38%	2.32%
RO1419DBE013	2,281	19.06.2015	21.01.2016	20.01.2017	55,269,598.13	1,631.12	775,965.91		56,198,933.85	5.70%	2.08%
RO1419DBE013	450	19.01.2016	21.01.2016	20.01.2017	11,042,460.00	181.86	153,084.02		11,087,032.10	1.13%	0.41%
RO1419DBE013	220	17.02.2016	21.01.2016	20.01.2017	5,290,007.05	93.05	74,841.08		5,420,326.81	0.55%	0.20%
RO1621DBE048	1,591	24.02.2016	26.02.2016	25.02.2017	35,981,833.17	1,023.06	154,765.50		36,706,621.69	1.59%	1.36%
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%	1.66%
RO1621DBE048	800	10.03.2016	26.02.2016	25.02.2017	18,057,700.22	497.52	77,820.49		18,457,132.21	0.80%	0.68%
RO1621DBE048	200	21.06.2016	26.02.2016	25.02.2017	4,588,630.63	121.94	19,455.12		4,614,283.05	0.20%	0.17%
RO1621DBE048	1,400	28.06.2016	26.02.2016	25.02.2017	32,102,348.70	819.56	136,185.86		32,299,981.37	1.40%	1.19%
RO1621DBE048	600	28.06.2016	26.02.2016	25.02.2017	13,751,940.36	354.89	58,365.37		13,842,849.16	0.60%	0.51%
TOTAL									527,051,470.48		19.46%

IX. Disponibil în conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPC
	lei	%
BANCA COM. ROMANA	482.45	0.00%
BANCA ITALO-ROMENA	222.17	0.00%
BANCA TRANSILVANIA	127,590.89	0.00%
BRD - GSG	190.56	0.00%
CITIBANK-SUC ROMANIA	2,498.95	0.00%
CREDIT AGRICOLE	128.85	0.00%
CREDIT EUROPE BANK	577.18	0.00%
GARANTIBANK	280.88	0.00%
ING BANK ROMANIA	26,455.19	0.00%
INTESA	1,020.77	0.00%
PROCREDIT BANK	338.94	0.00%
RAIFFEISEN BANK	2,275,369.07	0.08%
UNICREDIT BANK S.A	2,564.04	0.00%
TOTAL	2,437,719.94	0.09%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in valuta

Denumire banca	Valoare curenta valuta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPC %
BANCA ITALO-ROMENA/EUR	301.54	4.5210	1,363.26	0.00%
BANCA TRANSILVANIA/EUR	305.71	4.5210	1,382.11	0.00%
BRD - GSG/EUR	675.33	4.5210	3,053.17	0.00%
CITIBANK-SUC ROMANIA/EUR	625.66	4.5210	2,828.61	0.00%
CREDIT AGRICOLE/EUR	1,214.83	4.5210	5,492.25	0.00%
CREDIT EUROPE BANK/EUR	89.10	4.5210	402.82	0.00%
GARANTIBANK/EUR	153.44	4.5210	693.70	0.00%
ING BANK ROMANIA/EUR	477.98	4.5210	2,160.95	0.00%
INTESA/EUR	764.05	4.5210	3,454.26	0.00%
RAIFFEISEN BANK/EUR	15,094.68	4.5210	68,243.03	0.00%
RAIFFEISEN BANK/USD	73,353.61	4.0624	297,991.69	0.01%
RAIFFEISEN BULGARIA/BGN	931.64	2.3116	2,153.58	0.00%
RAIFFEISEN BULGARIA/EUR	3,209.80	4.5210	14,511.51	0.00%
UNICREDIT BANK S.A/EUR	717.93	4.5210	3,245.76	0.00%
TOTAL			406,976.70	0.02%

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

1. Depozite bancare denuminate în lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadenta	Valoare initiala lei	Crestere zilnica lei	Dobanda cumulata lei	Valoare totala lei	Pondere in activul total al OPC %
BANCA TRANSILVANIA	12.01.2016	12.01.2017	13,109,000.00	546.21	93,401.62	13,202,401.62	0.49%
CREDIT AGRICOLE	22.02.2016	22.11.2016	6,147,000.00	168.41	21,893.42	6,168,893.42	0.23%
CREDIT AGRICOLE	25.01.2016	25.10.2016	15,304,000.00	419.29	66,247.45	15,370,247.45	0.57%
CREDIT EUROPE BANK	13.06.2016	13.07.2016	10,007,000.00	205.62	3,701.22	10,010,701.22	0.37%
GARANTIBANK	03.03.2016	02.03.2017	2,346,000.00	83.37	9,999.34	2,355,999.34	0.09%
GARANTIBANK	03.03.2016	03.03.2017	6,256,000.00	222.31	26,664.92	6,282,664.92	0.23%
GARANTIBANK	04.01.2016	04.07.2016	15,109,000.00	619.22	110,840.62	15,219,840.62	0.56%
GARANTIBANK	04.02.2016	03.02.2017	2,601,000.00	106.62	15,776.56	2,616,776.56	0.10%
GARANTIBANK	05.02.2016	03.02.2017	5,204,000.00	213.33	31,351.97	5,235,351.97	0.19%
GARANTIBANK	05.08.2015	05.08.2016	4,088,000.00	223.64	74,032.61	4,162,032.61	0.15%
GARANTIBANK	06.07.2015	06.07.2016	8,246,000.00	462.48	166,960.17	8,412,960.17	0.31%
GARANTIBANK	07.03.2016	07.03.2017	18,638,000.00	662.33	76,792.63	18,714,792.63	0.69%
GARANTIBANK	09.02.2016	09.02.2017	3,654,000.00	149.80	21,414.84	3,675,414.84	0.14%
GARANTIBANK	10.06.2016	09.06.2017	9,636,000.00	316.31	6,634.62	9,642,634.62	0.36%
GARANTIBANK	10.08.2015	10.08.2016	3,957,000.00	216.46	70,576.13	4,027,576.13	0.15%
GARANTIBANK	11.03.2016	10.03.2017	10,000,000.00	355.37	39,781.42	10,039,781.42	0.37%
GARANTIBANK	15.06.2016	15.06.2017	6,936,000.00	227.69	3,638.56	6,939,638.56	0.26%
GARANTIBANK	17.06.2016	09.06.2017	9,636,000.00	316.32	4,423.08	9,640,423.08	0.36%
GARANTIBANK	21.06.2016	21.06.2017	452,000.00	14.84	148.20	452,148.20	0.02%
GARANTIBANK	26.02.2016	26.02.2017	23,217,000.00	824.99	103,905.59	23,320,905.59	0.86%
GARANTIBANK	29.06.2016	29.06.2017	18,135,000.00	595.39	1,189.18	18,136,189.18	0.67%
INTESA	07.09.2015	07.09.2016	6,000,000.00	308.33	91,883.33	6,091,883.33	0.22%
INTESA	09.06.2016	09.06.2017	14,001,000.00	460.31	10,126.75	14,011,126.75	0.52%
INTESA	14.08.2015	16.08.2016	4,351,000.00	217.55	70,051.10	4,421,051.10	0.16%
INTESA	21.06.2016	21.06.2017	15,834,000.00	520.57	5,205.70	15,839,205.70	0.58%

Denumire banca	Data constituirii	Data scadenta	Valoare initiala lei	Crestere zilnica lei	Dobanda cumulata lei	Valoare totala lei	Pondere in activul total al OPC %
INTESA	28.01.2016	28.10.2016	14,604,000.00	425.95	66,022.25	14,670,022.25	0.54%
INTESA	28.04.2016	28.04.2017	8,385,000.00	302.79	19,378.67	8,404,378.67	0.31%
PROCREDIT BANK	08.09.2015	08.09.2016	5,000,000.00	260.27	77,301.37	5,077,301.37	0.19%
PROCREDIT BANK	18.04.2016	18.04.2017	5,101,000.00	181.68	13,444.28	5,114,444.28	0.19%
PROCREDIT BANK	20.04.2016	20.04.2017	5,000,000.00	178.08	12,821.92	5,012,821.92	0.19%
PROCREDIT BANK	28.03.2016	28.03.2017	10,000,000.00	356.16	33,835.62	10,033,835.62	0.37%
RAIFFEISEN BANK	30.06.2016	01.07.2016	3,860,000.00	2.14	2.14	3,860,002.14	0.14%
TOTAL						286,163,447.28	10.57%

2. Depozite bancare denuminate în valută

Denumire banca	Data constituirii	Data scadenta	Valoare initiala valuta	Crestere zilnica valuta	Dobanda cumulata valuta	Curs valutar BNR .../RON lei	Valoare totala lei	Pondere in activul total al OPC %
BANCA TRANSILVANIA	02.06.2016	02.06.2017	1,907,000.00	19.60	568.39	4.5210	8,624,116.69	0.32%
BANCA TRANSILVANIA	03.02.2016	03.02.2017	1,551,000.00	30.16	4,493.59	4.5210	7,032,386.52	0.26%
BANCA TRANSILVANIA	06.04.2016	06.04.2017	1,551,000.00	15.94	1,370.91	4.5210	7,018,268.88	0.26%
BANCA TRANSILVANIA	07.04.2016	07.04.2017	2,068,000.00	21.25	1,806.63	4.5210	9,357,595.77	0.35%
BANCA TRANSILVANIA	08.04.2016	07.04.2017	6,076,000.00	62.45	5,245.61	4.5210	27,493,311.40	1.02%
BANCA TRANSILVANIA	11.04.2016	11.04.2017	6,885,000.00	70.76	5,731.76	4.5210	31,152,998.29	1.15%
BANCA TRANSILVANIA	11.05.2016	11.05.2017	1,650,000.00	16.96	864.87	4.5210	7,463,560.08	0.28%
BANCA TRANSILVANIA	16.09.2015	16.09.2016	1,415,000.00	29.48	8,519.48	4.5210	6,435,731.57	0.24%
BANCA TRANSILVANIA	28.03.2016	28.03.2017	11,540,000.00	118.61	11,267.53	4.5210	52,223,280.50	1.93%
CREDIT EUROPE BANK	05.01.2016	05.01.2017	1,351,000.00	37.01	6,588.44	4.5210	6,137,657.34	0.23%
CREDIT EUROPE BANK	06.01.2016	06.01.2017	1,115,000.00	30.55	5,406.99	4.5210	5,065,360.00	0.19%
CREDIT EUROPE BANK	15.12.2015	15.12.2016	2,136,000.00	58.52	11,645.59	4.5210	9,709,505.71	0.36%
CREDIT EUROPE BANK	30.12.2015	30.12.2016	2,473,000.00	67.75	12,466.63	4.5210	11,236,794.63	0.41%
GARANTIBANK	29.01.2016	30.01.2017	1,025,000.00	22.55	3,450.27	4.5210	4,649,623.65	0.17%
TOTAL							193,600,191.05	7.15%

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate

1. Contracte forward

Contra parte	Cantitate	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Pret de exercitare lei	Curs valutar BNR .../RON lei	Curs forward lei	Profit/Pierdere lei	Valoare totala lei	Pondere in activul total al OPC %
ING BANK ROMANIA	2,858,000	EUR_04.11.2016	04.05.2016	04.11.2016	4.5093	4.5210	0.0000	-75,217.49	-75,217.49	0.00%
UNICREDIT BANK S.A	2,650,000	EUR_06.07.2016	06.07.2015	06.07.2016	4.5638	4.5210	0.0000	111,999.62	111,999.62	0.00%
ING BANK ROMANIA	5,500,000	EUR_25.07.2016	24.07.2015	25.07.2016	4.4882	4.5210	0.0000	-194,121.68	-194,121.68	-0.01%
ING BANK ROMANIA	8,333,000	EUR_26.08.2016	27.08.2015	26.08.2016	4.5045	4.5210	0.0000	-187,894.79	-187,894.79	-0.01%
UNICREDIT BANK S.A	3,000,000	EUR_01.09.2016	01.09.2015	01.09.2016	4.5117	4.5210	0.0000	-48,141.44	-48,141.44	0.00%

Contraparte	Cantitate	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Pret de exercitare lei	Curs valutar BNR .../RON lei	Curs forward lei	Profit/Pierdere lei	Valoare totala lei	Pondere in activul total al OPC %
RAIFFEISEN BANK	1,475,000	EUR_12.09.2016	08.09.2015	12.09.2016	4.4975	4.5210	0.0000	-46,524.73	-46,524.73	0.00%
ING BANK ROMANIA	10,900,000	EUR_01.07.2016	01.10.2015	01.07.2016	4.4590	4.5210	0.0000	-676,673.37	-676,673.37	-0.02%
CITIBANK EUROPE PLC	4,320,000	EUR_01.07.2016	01.10.2015	01.07.2016	4.4607	4.5210	0.0000	-260,842.21	-260,842.21	-0.01%
ING BANK ROMANIA	6,470,000	EUR_05.07.2016	05.10.2015	05.07.2016	4.4580	4.5210	0.0000	-410,413.68	-410,413.68	-0.02%
ING BANK ROMANIA	2,000,000	EUR_05.07.2016	05.10.2015	05.07.2016	4.4578	4.5210	0.0000	-127,266.65	-127,266.65	0.00%
ING BANK ROMANIA	5,000,000	EUR_20.07.2016	19.10.2015	20.07.2016	4.4575	4.5210	0.0000	-327,184.94	-327,184.94	-0.01%
ING BANK ROMANIA	4,455,000	EUR_27.07.2016	26.10.2015	27.07.2016	4.4720	4.5210	0.0000	-230,399.77	-230,399.77	-0.01%
RAIFFEISEN BANK	3,400,000	EUR_18.08.2016	17.11.2015	18.08.2016	4.4730	4.5210	0.0000	-180,631.66	-180,631.66	-0.01%
RAIFFEISEN BANK	1,485,000	EUR_11.07.2016	11.01.2016	11.07.2016	4.5503	4.5210	0.0000	41,990.24	41,990.24	0.00%
ING BANK ROMANIA	2,900,000	EUR_29.07.2016	28.01.2016	29.07.2016	4.5585	4.5210	0.0000	100,108.92	100,108.92	0.00%
ING BANK ROMANIA	6,085,000	EUR_05.08.2016	04.02.2016	05.08.2016	4.5280	4.5210	0.0000	19,882.20	19,882.20	0.00%
ING BANK ROMANIA	5,530,000	EUR_11.08.2016	10.02.2016	11.08.2016	4.5030	4.5210	0.0000	-123,727.22	-123,727.22	0.00%
RAIFFEISEN BANK	1,515,000	EUR_12.08.2016	11.02.2016	12.08.2016	4.4990	4.5210	0.0000	-40,119.09	-40,119.09	0.00%
ING BANK ROMANIA	3,460,000	EUR_12.08.2016	11.02.2016	12.08.2016	4.4960	4.5210	0.0000	-101,999.09	-101,999.09	0.00%
ING BANK ROMANIA	1,585,000	EUR_12.08.2016	16.02.2016	12.08.2016	4.4860	4.5210	0.0000	-62,565.81	-62,565.81	0.00%
RAIFFEISEN BANK	1,085,000	EUR_23.08.2016	22.02.2016	23.08.2016	4.4942	4.5210	0.0000	-35,263.54	-35,263.54	0.00%
ING BANK ROMANIA	7,220,000	EUR_23.08.2016	22.02.2016	23.08.2016	4.4940	4.5210	0.0000	-236,099.78	-236,099.78	-0.01%
RAIFFEISEN BANK	8,020,000	EUR_26.08.2016	25.02.2016	26.08.2016	4.4870	4.5210	0.0000	-321,071.42	-321,071.42	-0.01%
RAIFFEISEN BANK	5,984,000	USD/RON_25.08.2016	25.02.2016	25.08.2016	4.0490	4.0624	0.0000	-79,451.55	-79,451.55	0.00%
ING BANK ROMANIA	13,000,000	EUR_26.08.2016	26.02.2016	26.08.2016	4.4800	4.5210	0.0000	-611,364.90	-611,364.90	-0.02%
RAIFFEISEN BANK	5,000,000	EUR_01.09.2016	01.03.2016	01.09.2016	4.4818	4.5210	0.0000	-229,595.55	-229,595.55	-0.01%
ING BANK ROMANIA	5,713,000	EUR_05.09.2016	03.03.2016	05.09.2016	4.4750	4.5210	0.0000	-303,829.70	-303,829.70	-0.01%
RAIFFEISEN BANK	990,000	USD/RON_02.09.2016	04.03.2016	02.09.2016	4.0633	4.0624	0.0000	1,053.60	1,053.60	0.00%
ING BANK ROMANIA	2,755,000	EUR_05.09.2016	08.03.2016	05.09.2016	4.4815	4.5210	0.0000	-128,627.55	-128,627.55	0.00%

Contraparte	Cantitate	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Pret de exercitare lei	Curs valutar BNR .../RON lei	Curs forward lei	Profit/Pierdere lei	Valoare totala lei	Pondere in activul total al OPC %
RAIFFEISEN BANK	1,065,000	USD/RON_02.09.2016	10.03.2016	02.09.2016	4.0570	4.0624	0.0000	-5,569.66	-5,569.66	0.00%
ING BANK ROMANIA	2,500,000	EUR_09.09.2016	10.03.2016	09.09.2016	4.4770	4.5210	0.0000	-129,147.54	-129,147.54	0.00%
RAIFFEISEN BANK	2,094,000	USD/RON_12.09.2016	11.03.2016	12.09.2016	4.0029	4.0624	0.0000	-123,874.91	-123,874.91	0.00%
RAIFFEISEN BANK	1,447,000	EUR_12.09.2016	11.03.2016	12.09.2016	4.4800	4.5210	0.0000	-70,934.74	-70,934.74	0.00%
ING BANK ROMANIA	2,000,000	EUR_12.09.2016	11.03.2016	12.09.2016	4.4794	4.5210	0.0000	-99,242.48	-99,242.48	0.00%
RAIFFEISEN BANK	3,000,000	USD/RON_16.09.2016	16.03.2016	16.09.2016	4.0275	4.0624	0.0000	-103,598.44	-103,598.44	0.00%
ING BANK ROMANIA	10,000,000	EUR_16.09.2016	16.03.2016	16.09.2016	4.4931	4.5210	0.0000	-364,221.81	-364,221.81	-0.01%
ING BANK ROMANIA	4,326,000	EUR_19.09.2016	17.03.2016	19.09.2016	4.4935	4.5210	0.0000	-157,422.85	-157,422.85	-0.01%
RAIFFEISEN BANK	2,475,000	EUR_19.09.2016	18.03.2016	19.09.2016	4.4885	4.5210	0.0000	-102,423.92	-102,423.92	0.00%
RAIFFEISEN BANK	2,070,000	USD/RON_19.09.2016	18.03.2016	19.09.2016	3.9560	4.0624	0.0000	-219,207.77	-219,207.77	-0.01%
RAIFFEISEN BANK	10,260,000	EUR_22.09.2016	23.03.2016	22.09.2016	4.4810	4.5210	0.0000	-505,232.68	-505,232.68	-0.02%
ING BANK ROMANIA	4,000,000	EUR_26.09.2016	24.03.2016	26.09.2016	4.4825	4.5210	0.0000	-192,968.23	-192,968.23	-0.01%
ING BANK ROMANIA	6,805,000	EUR_27.09.2016	25.03.2016	27.09.2016	4.4802	4.5210	0.0000	-344,767.12	-344,767.12	-0.01%
RAIFFEISEN BANK	315,000	EUR_30.09.2016	30.03.2016	30.09.2016	4.4742	4.5210	0.0000	-17,961.16	-17,961.16	0.00%
RAIFFEISEN BANK	2,130,000	EUR_03.10.2016	01.04.2016	03.10.2016	4.4883	4.5210	0.0000	-92,235.64	-92,235.64	0.00%
ING BANK ROMANIA	5,205,000	EUR_03.10.2016	01.04.2016	03.10.2016	4.4873	4.5210	0.0000	-230,589.31	-230,589.31	-0.01%
ING BANK ROMANIA	5,000,000	EUR_06.10.2016	05.04.2016	06.10.2016	4.4820	4.5210	0.0000	-249,779.18	-249,779.18	-0.01%
RAIFFEISEN BANK	3,300,000	EUR_13.10.2016	13.04.2016	13.10.2016	4.4870	4.5210	0.0000	-151,201.63	-151,201.63	-0.01%
ING BANK ROMANIA	7,000,000	EUR_14.10.2016	15.04.2016	14.10.2016	4.4900	4.5210	0.0000	-300,629.62	-300,629.62	-0.01%
RAIFFEISEN BANK	2,815,000	EUR_25.10.2016	25.04.2016	25.10.2016	4.4955	4.5210	0.0000	-109,287.64	-109,287.64	0.00%
ING BANK ROMANIA	3,255,000	EUR_26.10.2016	26.04.2016	26.10.2016	4.4980	4.5210	0.0000	-118,657.87	-118,657.87	0.00%
CITIBANK EUROPE PLC	8,742,000	EUR_28.10.2016	28.04.2016	28.10.2016	4.4865	4.5210	0.0000	-421,189.50	-421,189.50	-0.02%
RAIFFEISEN BANK	5,000,000	EUR_07.11.2016	06.05.2016	07.11.2016	4.5215	4.5210	0.0000	-72,658.16	-72,658.16	0.00%
RAIFFEISEN BANK	3,000,000	EUR_25.11.2016	25.05.2016	25.11.2016	4.5235	4.5210	0.0000	-44,641.52	-44,641.52	0.00%

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	%
RAIFFEISEN BANK	11,000,000	EUR_28.11.2016	27.05.2016	28.11.2016	4.5248	4.5210	0.0000	-153,794.91	-153,794.91	-0.01%
RAIFFEISEN BANK	10,356,000	EUR_05.12.2016	01.06.2016	05.12.2016	4.5340	4.5210	0.0000	-59,485.10	-59,485.10	0.00%
UNICREDIT BANK S.A	12,400,000	EUR_12.12.2016	09.06.2016	12.12.2016	4.5263	4.5210	0.0000	-178,084.00	-178,084.00	-0.01%
RAIFFEISEN BANK	800,000	EUR_12.12.2016	10.06.2016	12.12.2016	4.5274	4.5210	0.0000	-10,612.32	-10,612.32	0.00%
ING BANK ROMANIA	12,270,000	EUR_12.12.2016	10.06.2016	12.12.2016	4.5280	4.5210	0.0000	-155,429.78	-155,429.78	-0.01%
TOTAL									-9,548,842.52	-0.35%

XIII. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art.82 (1), lit.g), din OUG nr.32/2012
1. Contracte de report pe titluri emise de administrația publică centrală

Seria emisiunii	Tipul de instrument	Nr.titluri detinute	Data 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	-754	29.06.2016	07.07.2016	18,557,070.81	5.15	5.15	-18,552,961.93	BRD - GSG	1.89%	-0.69%
TOTAL											-0.69%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC
2. Titluri de participare denuminate în valută

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPC
				valuta VUAN	valuta	lei	lei	%	%
RAIFFEISEN (BULGARIA) LIQUIDITY FUND	BG9000007062		2,018,630.6018	1.4891	1.4891	2.3116	6,948,537.44	2.33%	0.26%
RAIFFEISEN EURO PLUS	ROFDIN000176		42,342.1651	127.5881	127.5881	4.5210	24,424,053.26	1.14%	0.90%
TOTAL							31,372,590.71		1.16%

ACTIV TOTAL	2,708,161,501.17
--------------------	-------------------------

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

Data	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2016
Activ net	2,187,962,028.82	2,557,279,794.50	2,701,991,716.65
VUAN	162.6822	172.1652	177.1925

Razvan Szilagyi

Oana-Madalina DUMITRASCU

Director General

Ofiter Control Intern