
Raport privind activitatea in semestrul 1 2021

Fondul Deschis de Investitii
Raiffeisen Conservator Euro

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

Raport
privind activitatea
Fondului Deschis de Investitii Raiffeisen Conservator Euro
in semestrul 1 2021

1. Generalitati

Obiectiv

Obiectivul Fondului este de a plasa resursele financiare astfel incat sa ofere investitorilor acces la un portofoliu de investitii cu un grad de risc redus spre mediu, cu un randament relativ stabil si un potential de crestere moderat, in conditii de administrare profesionala a investitiilor si a riscului. Fondul se adreseaza tuturor categoriilor de investitori romani si straini, avand o intelegere corespunzatoare a oportunitatilor, riscurilor si duratei recomandate a investitiilor prevazute in prezentul prospect. Prin politica sa privind investitiile, Fondul se adreseaza cu precadere investitorilor avand un profil de risc conservator.

Fondul emite trei clase de unitati de fond: doua clase cu unitati de fond cu acumulare: Clasa FWR (A) si Clasa Premium (A) si o clasa cu unitati de fond cu distributie – Clasa FWR (D). Clasa cu distributie ofera o distributie anuala fixa de numerar echivalenta cu 2.5% din valoarea initiala a unitatii de fond. Din punct de vedere fiscal, aceasta distributie va fi asimilata unui dividend si va fi impozitata cu 5%.

Strategia investitionala

Fondul are ca politica de investitii plasarea resurselor in unitati de fond ale altor fonduri de investitii de tip O.P.C.V.M./F.I.A. cu profile variate de risc (incluzand fonduri ce investesc in instrumente financiare cu venit fix, fonduri diversificate, fonduri ce urmaresc strategii investitionale de protectie a capitalului sau strategii de tip absolute return, fonduri cu expunere pe actiuni, etc) si in instrumente financiare individuale precum obligatiuni, actiuni, etc. Alocarea activelor pe categorii de fonduri sau instrumente financiare este flexibila, fiind stabilita in functie de atractivitatea perceputa a pietelor de actiuni si obligatiuni, respectandu-se profilul de risc al Fondului. Ca atare, administratorul isi propune mentinerea unui nivel maximum al Indicatorului sintetic de risc si randament (ISRR) de 3 (fapt ce presupune o volatilitate anualizata de maxim 5%).

O atractivitate ridicata a pietelor de actiuni determina intierea/cresterea expunerii pe actiuni/fonduri cu expunere pe actiuni, in limita profilului de risc, in scopul capitalizarii potentialului de randament al pietelor. Fondul poate investi atat pe pietele externe (dezvoltate sau emergente) cat si pe piata locala de actiuni.

O atractivitate redusa a pietelor de actiuni, determina diminuarea sau chiar eliminarea expunerii directe pe actiuni si cresterea ponderii plasamentelor in instrumente cu venit fix sau fonduri cu profil de risc defensiv. Evaluarea atractivitatii pietelor de actiuni se realizeaza in mod regulat si determina rebalansari periodice ale structurii Fondului. Plasamentele, respectiv rebalansarile periodice, se fac cu respectarea limitei maxime a indicatorului ISRR de 3.

2. Activitatea investitionala

Primul semestru al anului 2021 a stat sub semnul revenirii economice in urma recesiunii induse de pandemia generata de virusul Covid19. Prognozele de crestere economica, imbunatatirea ocuparii fortei de munca si campaniile de vaccinare derulate in vederea combaterii virusului Covid 19 au contribuit la o diminuare a aversiunii la risc din partea investitorilor.

Asfel, am asistat la continuarea trendului ascendent al pietelor de actiuni, pe fondul datele economice pozitive, a rezultatelor financiare in crestere semnificativa si a lichiditatii abundente disponibila in piata.

Deciziile principalelor banci centrale de a mentine o politica monetara relaxata in pofida presiunilor inflationiste, caracterizate drept tranzitorii, au reprezentat de asemenea un factor de suport pentru pietele de actiuni.

In aceasta perioada am asistat doar la scurte episoade de corectie ale pietelor, in special pe fondul temerilor privind cresterea ratelor de dobanda.

În primele 6 luni ale anului indicele american S&P500 a înregistrat o creștere de 14.4%, indicele european Eurostoxx50 a crescut cu 14.4%, iar indicele pietelor emergente MSCI Emerging Markets a avansat cu 6.5%, fiind influențat și de aprecierea dolarului american din această perioadă.

La nivel local, începutul anului a fost marcat de continuarea procesului de relaxare monetară, consiliul BNR reducând rata de referință de la 1.5% la 1.25% pe fondul menținerii percepției de vulnerabilitate a economiei.

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

Rata inflației la jumătatea anului s-a situat la 3.94%, depășind nivelul superior al intervalului de variație urmărit de Banca Națională a României. Așteptările pentru anul 2021 indică menținerea ridicată a presiunilor inflaționiste pe fondul unui consum în creștere după ridicarea multor restricții precum și a efectelor generate de liberalizarea pretului la energie.

Datele privind evoluția economiei în primul trimestru reflectă o scădere anuală de 0.2%, o performanță bună a țării noastre comparativ cu țările din regiune, influențată și de intervențiile statului prin programe de susținere a economiei în perioada pandemiei.

Deficitul bugetar pe primele 6 luni reflectă o evoluție bună a veniturilor, executia concretizându-se într-un deficit de 2.96%, în scădere față de perioada similară a anului trecut (4.28%).

Și la nivel local am asistat la o evoluție foarte bună a pieței de acțiuni, indicele BET-XT înregistrând o creștere de 20.7% în primele 6 luni ale anului, în timp ce indicele BET-BK s-a apreciat cu 24.1%, evoluția fiind susținută de creșterea generalizată a acțiunilor listate.

În această perioadă s-au derulat și două oferte publice pe segmentul principal de piață, ale companiilor Transport Trade Services și One United, ambele oferte încheindu-se cu succes.

2.1 Investiții în acțiuni

Expunerea fondului la piețele de acțiuni a fost construită indirect prin intermediul unor fonduri care alocă la rândul lor o parte din active pe piața locală sau pe piețele internaționale de acțiuni. Expunerea pe acțiuni a fost crescută gradual pe parcursul semestrului pentru a capitaliza trendul ascendent al pietelor de acțiuni.

La finalul semestrului fondul avea investiții în următoarele fonduri cu expunere pe acțiuni¹:

Denumire fond	Pondere în activul total
Raiffeisen Income	7.77%
MSCI Europe Ishares SRI	3.77%
Raiffeisen Romania Dividend	3.53%
ISHARES S&P500	3.11%

2.2 Investiții în instrumente cu venit fix și plasamente monetare

Plasamentele în obligațiuni au vizat exploatarea oportunităților apărute în piață și asigurarea unei lichidități adecvate.

La finalul semestrului ponderea titlurilor cu venit fix în total active era de 36.39%, fiind reprezentate de titluri de stat (32.37%) și obligațiuni corporative (4.02%).

Plasamentele în fonduri care investesc în instrumente purtătoare de dobândă reprezentau 39.56% din activul total al Fondului la finalul lunii decembrie, acestea fiind denominate în euro. S-a optat pentru acest tip de investiție într-o proporție ridicată față de depozitele bancare având în vedere faptul că randamentul oferit este superior depozitelor

¹ Detineri peste 2% din activul fondului

bancare in conditiile unei flexibilitati ridicate din perspectiva lichiditatii, rascumpararile putandu-se realiza in orice zi fara a se pierde randamentul acumulat.

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

2.3 Instrumente financiare derivate

Pe parcursul primului semestru al anului 2021 nu au fost initiate tranzactii cu instrumente financiare derivate.

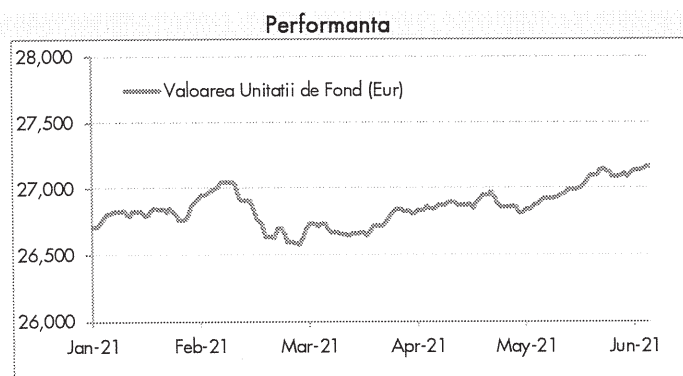
2.4. Politica de implicare

In conformitate cu prevederile Legii 158/2020 S.A.I. RAM S.A. a implementat o politica de implicare ce contine prevederi privind modalitatea in care este integrata implicarea actionarilor in strategiile de investitii, precum si principiile privind exercitarea drepturilor de vot aferente instrumentelor detinute. Mai multe detalii privind politica de implicare se regasesc in Raportul anual al Administratorului.

3. Rezultatele administrarii Fondului

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

3.1 Randamentul



In graficul alaturat este prezentata evolutia valorii unitatii de fond (VUAN – valoarea unitara a activului net) pentru clasa FWR A pe parcursul primului semestru al anului 2021.

Randamentul pe perioada analizata a fost de 1.70%. Performanta fondului a fost sustinuta de evolutia buna a pietelor de actiuni. Vorbim aici atat de piata locala, dar si de piata din Statele Unite si de piata din Europa, acolo unde fondul are expunere directa sau indirecta. Pe de alta parte, cresterea randamentelor eurobondurilor inregistrata in lunile februarie si martie a condus la o scadere

a preturilor obligatiunilor, miscare reflectata si la nivelul performantei fondului.

3.2 Riscul

In ceea ce priveste riscul, Fondul se caracterizeaza printr-un nivel relativ redus al riscului asumat. Acest fapt se datoreaza strategiei de investitii utilizate precum si obiectivelor urmarite de catre Fond. Acest aspect ce se reflecta intr-o volatilitate² anuala de 3.61%, calculata pe baza randamentelor saptamanale simulate pe ultimii 5 ani, luand in considerare date de piata reprezentative pentru strategia fondului si o valoare a indicatorului Valoare-la-Risc² de 5.94%.

² Deviatia standard (volatilitatea) reprezinta cea mai raspandita modalitate de masurare a riscului unui activ financiar, indicand gradul de dispersie al randamentelor unui activ in jurul valorii medii. Volatilitatea fondurilor de investitii este masurata pe baza randamentelor istorice ale acestora. Un nivel ridicat al volatilitatii indica faptul ca valoarea unitatii de fond poate inregistra fluctuatii semnificative fata de medie, in oricare directie. In acelasi timp, o valoare redusa a acestui indicator arata o relativa stabilitate in evolutia unitatii de fond.

² Indicatorul Valoare la Risc (Value at Risk, prescurtat VaR) este calculat pornind de la deviatia standard. VaR indica cu o anumita probabilitate pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp, in conditii normale de piata. Orizontul de timp considerat este de 1 an, iar nivelul de incredere este de 95%.

Aceste elemente demonstrează menținerea riscului Fondului la un nivel redus, în vederea protejării sumelor plasate, fiind îndeplinit astfel obiectivul de menținere a unui nivel maxim al Indicatorului sintetic de risc și randament (ISRR) de 3 (fapt ce presupune o volatilitate anualizată de maxim 5%).

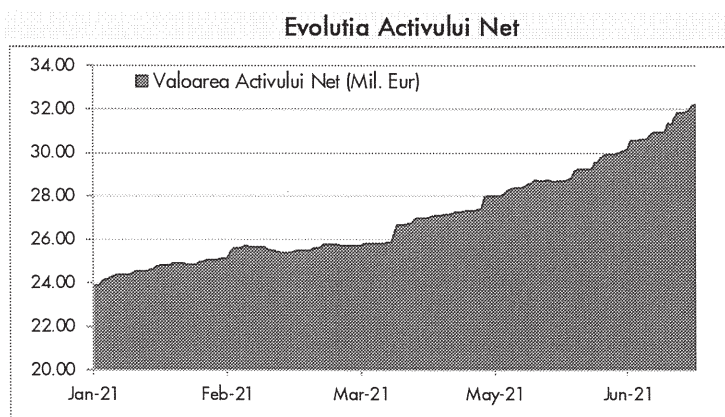
SAI Raiffeisen Asset Management SA are obligația de a calcula expunerea globală a Fondului, generată de instrumente financiare derivate, inclusiv instrumente financiare derivate încorporate și tehnici de administrare eficiente a portofoliului. Având în vedere gradul de sofisticare al Fondului, expunerea globală este calculată zilnic, utilizând metoda bazată pe angajamente. La data de 30 iunie 2021 Fondul avea o expunere globală de 0% din activ.

În cursul primului semestru al anului 2021 Fondul nu a efectuat operațiuni de finanțare prin instrumente financiare (SFT), așa cum sunt acestea definite prin Regulamentul UE nr. 2015/2365 din 25/11/2015.

3.3 Lichiditatea

Un alt factor foarte important de care se ține seama în procesul investițional este lichiditatea. Fondul trebuie să aibă posibilitatea, în orice moment, pentru a proteja investițiile de eventuale scăderi ale cotațiilor, să reducă sau să lichideze pozițiile din portofoliu fără să afecteze semnificativ prețurile și, totodată, valoarea detinută de investitori. Pentru aceasta, investim sume semnificative doar în instrumente a căror lichiditate să ne permită reducerea/lichidarea unei poziții într-un interval de câteva zile de tranzacționare fără a influența semnificativ prețul. De asemenea, fiind un fond deschis de investiții, Fondul trebuie să fie în poziția de a onora în orice moment eventualele rascumpărări.

4. Evoluția activelor nete



În ceea ce privește evoluția activelor nete, aceasta a fost influențată atât de performanța fondului, cât mai ales de evoluția subscrierilor și a rascumpărilor. În graficul alăturat se poate urmări evoluția activelor nete totale pe parcursul primului semestru al anului, acestea au avut o evoluție ascendentă și au ajuns la valoarea de 32.19 mil Euro la final de semestru.

Conform raportărilor contabile semestriale, întocmite în conformitate cu Instrucțiunea 2/2016 veniturile totale din investiții au fost de 19.185.309 RON. Nu

s-au realizat alte venituri, iar Fondul a înregistrat un profit de 2.459.001 RON. Clasele FWR (A) și Clasa Premium (A), respectiv cele cu unitățile de fond fără distribuție capitalizează întregul câștig, în timp ce Clasa FWR(D), respectiv unitățile de fond cu distribuție dau dreptul de a primi anual beneficiul acumulat. Datoriile cu investitorii privind capitalul la 30 iunie 2021 sunt în suma de 158.894.228 RON.

Comisionul de administrare perceput de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este de maxim 1.5% anual (0.125% lunar), aplicat la media lunară a valorii activelor totale. La data de 30 iunie 2021, comisionul de administrare, aplicat la media lunară a valorii activelor totale ale Fondului, are următoarele valori:

- Clasa FWR (A): 0.75% anual (0.0625% pe lună)
- Clasa Premium (A): 0.85% anual (0.07083% pe lună)
- Clasa FWR (D): 0.75% anual (0.0625% pe lună)

5. Date generale despre Fond

Fondul Deschis de Investitii Raiffeisen Conservator Euro este autorizat prin Decizia nr. 277 din data de 28.11.2017 a ASF. Fondul are o durata de existenta nedeterminata si a fost inregistrat in Registrul A.S.F.- Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare sub numarul CSC06FDIR/400107 din data de 28.11.2017.

Fondul este constituit la initiativa S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., autorizata de catre ASF (fosta C.N.V.M.) prin Decizia nr. 432 / 08.02.2006, inregistrata sub numarul PJR05SAIR/400019 din 08.02.2006 in Registrul A.S.F. – Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare si inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti sub nr. J40/18646/04.11.2005, Cod Unic de Inregistrare 18102976, avand sediul social in Bucuresti, Calea Floreasca nr. 246D, Et. II, camera 2, sector 1, Romania, 014476.

6. Politica de remunerare

In cadrul SAI RAM SA este constituit un Comitet de Remunerare format din membrii neexecutivi ai Consiliului de Administratie. Comitetul de Remunerare adopta si evalueaza anual sau ori de cate ori este nevoie principiile generale ale politicii de remunerare, este responsabil de punerea in aplicare a acestora si supravegheaza respectarea prezentei politici. Politica de remunerare a SAI RAM SA descrie principiile generale de remunerare utilizate precum si modalitatea de remunerare a personalului identificat. Politica indeplineste standardele pentru o structura de compensare obiectiva, transparenta si corecta, in conformitate cu cerintele legale. Sistemul de remunerare al RAM promoveaza un management corect si eficient al riscului si nu incurajeaza asumarea de riscuri ce depasesc nivelurile tolerate.

In conformitate cu prevederile legale, SAI RAM SA va respecta urmatoarele principii:

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

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

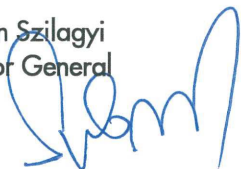
Urmare a naturii activitatii si a responsabilitatilor lor, in cadrul RAM urmatoarele persoane sunt clasificate ca „Angajati identificati”:

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

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

Proiectarea, guvernanta si metodologia Politicii de Remunerare Totale sunt clare, transparente si aplicabile tuturor angajatilor si respecta reglementarile legislative.

Razvan Szilagyi
Director General



Andra Mucenic
Ofiter Control Intern



Raportarea activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN CONSERVATOR EURO
la data 30.06.2021

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:	11,540,010.29	11,719,470.65	57,738,316.05	36.39%
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO):	825,003.34	848,389.72	4,179,761.63	2.63%
	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) pentru care nu se obtin situatiile financiare in termen de 90 de zile de la datele legale de depunere (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (RO)	811,902.48	835,346.44	4,115,501.31	2.59%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (RO)	13,100.86	13,043.28	64,260.33	0.04%
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM):	10,715,006.94	10,871,080.93	53,558,554.42	33.76%
	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
1.2	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) pentru care nu se obtin situatiile financiare in termen de 90 de zile de la datele legale de depunere (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (SM)	433,835.80	458,868.51	2,260,707.49	1.42%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (SM)	10,281,171.14	10,412,212.42	51,297,846.93	32.33%
1.3	valori mob. si instr. ale pietei mon. admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat tert, care opereaza regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de A.S.F. (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) pentru care nu se obtin situatiile financiare in termen de 90 de zile de la datele legale de depunere (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	valori mobiliare noi emise	0.00	0.00	0.00	0.00%
	alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 (1) lit.a) din OUG nr.32/2012 din care:	0.00	0.00	0.00	0.00%
1.5	Actiuni neadmise la tranzactionare	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Actiuni tranzactionate in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica locala/ obligatiuni corporative	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Alte instrumente ale pietei monetare	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Disponibil in cont curent si numerar, din care:	1,467,332.99	1,467,332.99	7,229,109.45	4.56%
	- disponibil in cont curent	1,467,332.99	1,467,332.99	7,229,109.45	4.56%
	Produce structurate	0.00	0.00	0.00	0.00%
4	Depozite bancare, din care:	0.00	0.00	0.00	0.00%
4.1	Depozite bancare constituite la instituti de credit din Romania (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
4.2	Depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat membru (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
4.3	Depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat tert (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:	0.00	0.00	0.00	0.00%
5.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO), din care:	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe indici (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0.00	0.00	0.00	0.00%
5.2	Contracte futures pe indici (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru	0.00	0.00	0.00	0.00%
5.3	Contracte futures pe indici (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate - din care	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte forward pe curs de schimb	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte swap	0.00	0.00	0.00	0.00%
7	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 (1) lit. a din OUG nr.32/2012, din care:	0.00	0.00	0.00	0.00%
7.1	- contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00	0.00%
7.2	- titluri emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00	0.00%
7.3	- titluri suport pentru operatiuni de report	0.00	0.00	0.00	0.00%
8	Titluri de participare la OPCVM / AOPC/ FIA	17,887,079.14	19,333,664.30	95,251,163.91	60.03%
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00	0.00	0.00	0.00%
10	Alte active, din care	-314,750.00	-314,750.00	-1,550,678.83	-0.98%
	- sume in tranzit	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- 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	-314,750.00	-314,750.00	-1,550,678.83	-0.98%
	- sume platite in avans	0.00	0.00	0.00	0.00%
11	ACTIV TOTAL	30,579,672.42	32,205,717.94	158,667,910.58	100.00%
12	Cheltuielile fondului		18,101.12	89,178.78	
	- cheltuieli privind plata comisiunelor datorate societatii de administrare a investitiilor		13,806.67	68,021.32	
	- cheltuieli privind plata comisiunelor datorate depozitarului		937.41	4,618.34	
	- cheltuieli privind plata comisiunelor datorate intermediarilor		0.00	0.00	
	- cheltuieli cu comisiunile si tarifele datorate ASF		2,511.94	12,375.57	
	- cheltuieli cu taxa de audit		718.67	3,540.67	
	- rascumparari de platit		0.00	0.00	
	- alte cheltuieli		126.43	622.87	
13	ACTIV NET clasa FWR (A)		23,774,073.09	117,127,725.89	
	ACTIV NET clasa FWR (D)		5,150,282.00	25,373,894.33	
	ACTIV NET clasa PREMIUM (A)		3,263,261.49	16,077,110.38	
14	Numar unitati de fond clasa FWR (A) in circulatie, din care detinute de:				
	- persoane fizice		875.2765350		
	- persoane juridice		857.9049692		
	Numar unitati de fond clasa FWR (D) in circulatie, din care detinute de:				
	- persoane fizice		204.9275044		
	- persoane juridice		0.0000000		
	Numar unitati de fond clasa PREMIUM (A) in circulatie, din care detinute de:				
	- persoane fizice		120.442.8034335		
	- persoane juridice		101.632.0210931		
			18,810.7823404		

Nr. Crt.	Element	Suma plasata	Valoare actualizata (valuta)	Valoare actualizata (RON)	Pondere valoare actualizata in total activ
15	Valoarea unitara a activului net (VUAN) clasa FWR (A)		27,161.785000		
	Valoarea unitara a activului net (VUAN) clasa FWR (D)		25,132.214500		
	Valoarea unitara a activului net (VUAN) clasa PREMIUM (A)		27.093900		
16	Numar de investitori, din care:		686		
	Clasa FWR (A), din care :				
	- persoane fizice		135		
	- persoane juridice		3		
	Clasa FWR (D), din care :				
	- persoane fizice		44		
	- persoane juridice		0		
	Clasa PREMIUM (A), din care :				
	- persoane fizice		503		
	- persoane juridice		1		

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

Data	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2021
Activ net clasa FWR (A)	11,369,143.35	18,749,549.98	23,774,073.09
Activ net clasa FWR (D)	3,809,728.08	3,749,881.34	5,150,282.00
Activ net clasa PREMIUM (A)	513,842.07	337,086.76	3,263,261.49
VUAN clasa FWR (A)	25,569,7179	24,683,7788	27,161,7850
VUAN clasa FWR (D)	24,931,8566	23,414,3368	25,132,2145
VUAN PREMIUM (A)	5,111,2185	24,6487	27,0939

Situatia detaliata a investitiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN CONSERVATOR EURO la data 30.06.2021

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

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

Serie	Simbol obligatiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Creștere zilnică	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulata(a)/	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni	Pondere in activul total al OPC
BANCA COMERCIALA ROMANA	BCR26		8	12.12.2019	16.12.2020	15.12.2021	lei 4,000,000.0000	lei 586.3014	lei 115.501.3699	lei 0.0000	lei	lei 4,115,501.37	% 0.67%	% 2.59%
TOTAL												4,115,501.37		2.59%

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

Serie	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Creștere zilnică	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulata(a)/	Pret piata	Valoare totala	Banca intermediara	Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni	Pondere in activul total al OPC
						lei	lei	lei	lei	lei	lei		%	%
RO1323DBNO18	30/06/2021	2	27.03.2020	26.04.2021	25.04.2022	21,285.16	2.06	211.56	0.00	106.4150	21,494.56	RAIFFEISEN BANK	0.26%	0.01%
RO091E7MEES0	30/06/2021	4	27.03.2020	25.09.2020	24.09.2021	20,478.90	2.03	672.66	0.00	104.4220	21,557.06	RAIFFEISEN BANK	0.00%	0.01%
ROGV3LGNPCW9	30/06/2021	4	27.03.2020	17.06.2021	16.06.2022	20,532.86	2.12	34.52	0.00	105.8710	21,208.72	RAIFFEISEN BANK	0.00%	0.01%
TOTAL												64,260.34		0.04%

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

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Creștere zilnică	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulata(a)/	Pret piata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni	Pondere in activul total al OPC
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
NEW EUROPE PROPERTY INVESTMENTS	XS1996435928	30/06/2021	185	15.05.2019	22.05.2021	21.05.2022	181,571.95	77.11		532.19	104.05	4.9267	951,002.09	0.04%	0.60%
NEW EUROPE PROPERTY INVESTMENTS	XS2063535970	30/06/2021	255	02.10.2019	09.10.2020	08.10.2021	252,263.85	69.81		3,471.32	102.89	4.9267	1,309,705.40	0.05%	0.83%
TOTAL														2,260,707.49	1.42%

2c. 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	Creștere zilnică	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulata(a)/	Pret piata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni	Pondere in activul total al OPC
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	30/06/2021	500	19.05.2020	26.02.2021	25.02.2022	498,905.00	38.19		4,708.90	110.84	4.9267	2,753,576.50	0.04%	1.74%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	30/06/2021	1,300	23.04.2021	26.02.2021	25.02.2022	1,439,750.00	18.81		12,243.15	110.84	4.9267	7,159,298.89	0.10%	4.51%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	30/06/2021	1,300	23.04.2021	26.02.2021	25.02.2022	1,437,800.00	19.92		12,243.15	110.84	4.9267	7,159,298.89	0.10%	4.51%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	30/06/2021	600	28.04.2021	26.02.2021	25.02.2022	662,850.00	9.58		5,650.68	110.84	4.9267	3,304,291.80	0.05%	2.08%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	30/06/2021	600	02.06.2021	26.02.2021	25.02.2022	662,700.00	8.92		5,650.68	110.84	4.9267	3,304,291.80	0.05%	2.08%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	30/06/2021	700	24.06.2021	26.02.2021	25.02.2022	775,600.00	8.37		6,592.47	110.84	4.9267	3,855,007.10	0.05%	2.43%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	30/06/2021	170	30.07.2018	19.04.2021	18.04.2022	171,870.00	10.47		807.50	109.48	4.9267	920,890.88	0.02%	0.58%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	30/06/2021	300	30.08.2018	19.04.2021	18.04.2022	303,450.00	18.43		1,425.00	109.48	4.9267	1,625,101.56	0.03%	1.02%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	30/06/2021	250	13.09.2018	19.04.2021	18.04.2022	251,937.50	15.65		1,187.50	109.48	4.9267	1,354,251.30	0.03%	0.85%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	30/06/2021	150	18.10.2018	19.04.2021	18.04.2022	150,135.00	9.72		712.50	109.48	4.9267	812,550.78	0.02%	0.51%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	30/06/2021	160	05.03.2019	19.04.2021	18.04.2022	161,200.00	10.01		760.00	109.48	4.9267	866,720.83	0.02%	0.55%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	30/06/2021	500	13.09.2019	19.04.2021	18.04.2022	547,250.00	15.48		2,375.00	109.48	4.9267	2,708,502.59	0.05%	1.71%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	30/06/2021	270	12.11.2019	26.05.2021	25.05.2022	306,315.00	9.61		765.62	111.83	4.9267	1,491,278.18	0.03%	0.94%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	30/06/2021	350	15.11.2019	26.05.2021	25.05.2022	395,500.00	12.94		992.47	111.83	4.9267	1,933,138.38	0.04%	1.22%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	30/06/2021	600	21.11.2019	26.05.2021	25.05.2022	673,875.00	23.47		1,701.37	111.83	4.9267	3,313,951.50	0.06%	2.09%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	30/06/2021	500	09.12.2019	26.05.2021	25.05.2022	562,500.00	19.15		1,417.81	111.83	4.9267	2,761,626.25	0.05%	1.74%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	30/06/2021	500	08.01.2020	26.05.2021	25.05.2022	567,500.00	17.32		1,417.81	111.83	4.9267	2,761,626.25	0.05%	1.74%
Ministerul Finantelor Publice	XS2109812508	30/06/2021	638	21.01.2020	28.01.2021	27.01.2022	636,315.68	35.34		5,383.67	101.36	4.9267	3,212,443.46	0.05%	2.02%
TOTAL														51,297,846.93	32.33%

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPC
	lei	%
RAIFFEISEN BANK	91,443.06	0.06%
TOTAL	91,443.06	0.06%

2a. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in valuti:

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPC
	valuta		lei	%
RAIFFEISEN BANK/EUR	1,448,772.28	4.9267	7,137,666.38	4.50%
TOTAL			7,137,666.38	4.50%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denuminate in lei

Denumire fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPC
			lei	lei	lei	%	%

RAIFFEISEN ROMANIA DIVIDEND	29/06/2021	65,794.5398	85.1780	85.1780	5,604,247.31	3.10%	3.53%
TOTAL					5,604,247.31		3.53%

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 plata valuta	Curs valutar BNR .../RON lei	Valoare totala lei	Pondere in total titluri de participare ale OPCVM/AOPC %	Pondere in activul total al OPC %
ELEVA ABSOLUTE RETURN EUROPE FUND	LU1331971769	30/06/2021	3,709.0000	127.4600	127.4600	4.9267	2,329,093.19	0.02%	1.47%
ISHARES MSCI Europe SRI	IE00B52VJ196	30/06/2021	20,695.0000	58.6600	58.6600	4.9267	5,980,859.59	0.03%	3.77%
RAIFF EMMARKETS RENT	AT0000A0FT23	30/06/2021	6,872.0000	237.5100	237.5100	4.9267	8,041,205.63	0.54%	5.07%
RAIFFEISEN EURO OBLIGATIUNI	ROFDIN0001F4	29/06/2021	170,272.1184	29.3158	29.3158	4.9267	24,592,427.92	11.73%	15.50%
RAIFFEISEN EURO PLUS	ROFDIN000176	29/06/2021	45,385.1993	134.7632	134.7632	4.9267	30,132,951.98	1.69%	18.99%
Raiffeisen Emerging Markets	AT0000796404	30/06/2021	1,000.0000	263.4600	263.4600	4.9267	1,297,988.38	0.10%	0.82%
Raiffeisen Income	AT0000A1JU66	30/06/2021	2,035.5260	1,230.0600	1,230.0600	4.9267	12,335,565.62	0.87%	7.77%
S&P 500	IE00B3ZWK181	30/06/2021	10,700.0000	93.6500	93.6500	4.9267	4,938,824.37	0.02%	3.11%
TOTAL							89,646,916.68		56.50%

ACTIV TOTAL	158,667,910.57
--------------------	-----------------------

Situatia activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN CONSERVATOR EURO
la data 30.06.2021

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Starsitul perioadei de raportare				Diferente
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
I.	Total active	100.06%	100.00%	23,931,863.39	116,533,815.58	100.06%	100.00%	32,205,717.94	158,667,910.57	42,134,094.99
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	39.87%	39.84%	9,534,867.62	46,429,084.39	36.41%	36.39%	11,719,470.65	57,738,316.05	11,309,231.66
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	3.50%	3.50%	836,780.31	4,074,618.04	2.64%	2.63%	848,389.72	4,179,761.63	105,143.59
	- 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	3.44%	3.44%	823,382.92	4,009,380.79	2.60%	2.59%	835,346.44	4,115,501.31	106,120.52
	- 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	0.06%	0.06%	13,397.39	65,237.25	0.04%	0.04%	13,043.28	64,260.33	-976.92
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	36.37%	36.35%	8,698,087.31	42,354,466.35	33.77%	33.76%	10,871,080.93	53,558,554.42	11,204,088.07
	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2	- 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	2.95%	2.95%	705,765.78	3,436,655.89	1.43%	1.42%	458,868.51	2,260,707.49	-1,175,948.40
	- 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	33.42%	33.40%	7,992,321.53	38,917,810.46	32.35%	32.33%	10,412,212.42	51,297,846.93	12,380,036.47
1.3	valori mob. si instr. ale p-tei mon. admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat membru sau negociate pe o alta p-ta reglem. dintr-un stat membru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, apr. de ASF din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	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
	- 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
	valori mobiliare nou emise	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	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3	alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 (1) lit.a) din OUG nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
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	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4	Depozite bancare, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
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 membru	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:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
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
	- futures	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- options	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- forward	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- swap	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- altele	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
	- futures	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- options	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- forward	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- swap	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- altele	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 membru, pe categorii:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- futures	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- options	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			31.12.2020	Starsitul perioadei de raportare			30.06.2021	Diferente
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	(lei)
	- forward	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- swap	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- altele	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:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- futures	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- options	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- forward	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- swap	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- altele	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6	Conturi curente si numerar	2.63%	2.63%	629,273.85	3,064,186.09	4.56%	4.56%	1,467,332.99	7,229,109.44	
7	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 (1) lit. g din OUG nr.32/2012	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7.1	- contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7.2	- titluri emise de administratia publica centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
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	58.20%	58.16%	13,918,301.92	67,773,779.37	60.07%	60.03%	19,333,664.30	95,251,163.91	27,477,384.54
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	-1.26%	-1.26%	0.00	0.00	-1.96%	-1.95%	0.00	0.00	0.00
10	Alte active, din care	-0.63%	-0.63%	-150,580.00	-733,234.25	-0.98%	-0.98%	-314,750.00	-1,550,678.83	-817,444.57
	- sume in tranzit	-0.63%	-0.63%	-150,580.00	-733,234.25	-0.15%	-0.15%	-46,750.00	-230,323.23	502,911.03
	- 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	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-0.83%	-0.83%	-268,000.00	-1,320,355.60	-1,320,355.60
	- 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%	15,211.80	74,072.34	0.06%	0.06%	18,101.12	89,178.78	
1.	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.05%	0.05%	11,335.27	55,195.96	0.04%	0.04%	13,806.67	68,021.32	12,825.36
2.	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.00%	0.00%	794.72	3,869.81	0.00%	0.00%	937.41	4,618.34	748.53
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 / tarifulor datorate ASF	0.01%	0.01%	1,866.31	9,087.81	0.01%	0.01%	2,511.94	12,375.57	3,287.76
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	1,147.75	5,588.85	0.00%	0.00%	718.67	3,540.67	-2,048.18
9.	Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%	67.75	329.90	0.00%	0.00%	126.43	622.87	292.97
	- 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%	67.75	329.90	0.00%	0.00%	126.43	622.87	292.97
10.	Rascumparari de platit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
III.	Valoarea activului net (I-II)			23,916,651.44	116,459,743.24			32,187,616.58	158,578,731.80	42,118,988.56

Denumire element	Perioada curenta		Anul precedent	Diferente
	30/06/2021		31/12/2020	
Valoare activ net clasa FWR (A)	23,774,073.09		18,967,035.73	-4,756,690.92
Valoare activ net clasa FWR (D)	5,150,282.00		4,002,754.34	-523,503.97
Valoare activ net clasa PREMIUM (A)	3,263,261.49		946,861.37	469,640.29
Numar de unitati de fond in circulatie clasa FWR (A)	875,2765350		710,1985585	-205,8217465
Numar de unitati de fond in circulatie clasa FWR (D)	857,9049692		158,0053194	-21,2339924
Numar de unitati de fond in circulatie PREMIUM (A)	17,3715658		35,524,5041775	17,082,0148320
Valoarea unitara a activului net clasa FWR (A)	27,161,7850		26,706,6660	807,9752
Valoarea unitara a activului net clasa FWR (D)	25,132,2145		25,333,0353	80,4372
Valoarea unitara a activului net PREMIUM (A)	27,0939		26,6538	0,7776

ROPC B21-E48

30/06/2021

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

Judetul
Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Conservator Euro

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

Cod clasa CAEN
Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400107

Funcție: Contabil Sef
Funcție:

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 30.06.2021

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		Începutul anului	Sfârșitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)	1	0.00	0.00
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	0.00	0.00
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)	3	117,639,473.00	160,534,086.00
I. CREAȚIE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	0.00	0.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	114,575,287.00	153,304,977.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	3,064,186.00	7,229,109.00
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) din care:	7	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	8	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	9	0.00	0.00
D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5191 + 5192 + 5198 + 5186)	10	117,639,473.00	1,639,858.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	0.00	158,894,228.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	0.00	158,894,228.00
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5198)	13	0.00	0.00
H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472) din care:	14	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	15	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	16	0.00	0.00
I. CAPITAL ȘI REZERVE	17	X	X
I. CAPITAL - capital privind unitățile de fond (ct. 1017)	18	0.00	147,880,670.00
II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	0.00	11,013,558.00
III. REZERVE - rezerve (ct. 106)	20	0.00	0.00
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)		X	X
Sold C	21	0.00	0.00
Sold D	22	0.00	0.00
V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)		X	X
Sold C	23	0.00	2,459,001.00
Sold D	24	0.00	0.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	0.00	2,459,001.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	0.00	158,894,228.00

Administrator,
Nume si prenume
Szilagyi Razvan

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

Craioveanu Adriana
Contabil Sef

ROPC B22-E40

30/06/2021

Judetul

Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Conservator Euro

Adresa : Localitate Bucuresti

Sector Sector 1 Str. Calea Floreasca Nr. 246 D

Bl. Sc. Ap.

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

Numar din registrul comertului

Persoana responsabila: Craioveanu Adriana

Persoana autorizata:

Raport conform cu

Forma de proprietate Fond Deschis de Investitii

Activitate preponderenta (denumita clasa CAEN):

Cod clasa CAEN

Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400107

Functie: Contabil Sef

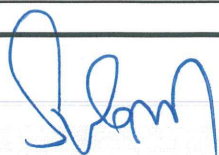
Functie:

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de 30.06.2021

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	26,147,977.00	19,185,309.00
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	0.00	0.00
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	46,779.00	
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	633,617.00	620,954.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	25,467,581.00	18,564,355.00
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	6	0.00	0.00
6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	7	0.00	0.00
CHELTUIELI -TOTAL (rd. 09 la 16)	8	32,662,445.00	16,726,308.00
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	133,859.00	0.00
8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	10	0.00	0.00
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	32,201,276.00	16,266,089.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	325,391.00	458,602.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	180.00	470.00
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)	14	1,739.00	1,147.00
13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	15	0.00	0.00
14. Alte cheltuieli (ct. 654, ct. 658)	16	0.00	0.00
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE	X	X	X
- câștig (rd. 01-08)	17	0.00	2,459,001.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	6,514,468.00	0.00

Administrator,
Nume si prenume
Razvan Szilagyi



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

Craioveanu Adriana
Contabil Sef



SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comerțului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN CONSERVATOR EURO Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400107-IFRS + FDI RAIFFEIS

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
1017.	Capital privind unitatile de fond la val nominala	0.00		4,878,090.07		1,385,504.81		6,263,594.88		0.00	
			110,015,374.59		141,526,047.41		12,618,217.50		154,144,264.91		147,880,670.03
Total Cont	Capital	0.00		4,878,090.07		1,385,504.81		6,263,594.88		0.00	
101.											
1045.	Prime de emisiune aferente unitatilor de fond	0.00		905,055.29		120,848.99		1,025,904.28		0.00	
			110,015,374.59		141,526,047.41		12,618,217.50		154,144,264.91		147,880,670.03
Total Cont	Prime de capital	0.00		905,055.29		120,848.99		1,025,904.28		0.00	
104.											
			6,816,790.62		9,890,298.36		2,149,163.76		12,039,462.12		11,013,557.84
Total Cont	Prime de capital	0.00		905,055.29		120,848.99		1,025,904.28		0.00	
104.											
			6,816,790.62		9,890,298.36		2,149,163.76		12,039,462.12		11,013,557.84
Total Cont	Total conturi Clasa 1	0.00		5,783,145.36		1,506,353.80		7,289,499.16		0.00	
10	Grupa 10		116,832,165.21		151,416,345.77		14,767,381.26		166,183,727.03		158,894,227.87
121.	Profit si pierdere	0.00		14,928,076.30		1,798,231.93		16,726,308.23		0.00	
			0.80		16,113,708.15		3,071,602.31		19,185,310.46		2,459,002.23
129.	Repartizarea profitului	0.00		1,185,631.10		1,273,369.77		2,459,000.87		2,459,000.87	
			0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
Total Cont	Total conturi Clasa 1	0.00		16,113,707.40		3,071,601.70		19,185,309.10		2,459,000.87	
12	Grupa 12		0.80		16,113,708.15		3,071,602.31		19,185,310.46		2,459,002.23
Total Cont	Total conturi Clasa 1	0.00		21,896,852.76		4,577,955.50		26,474,808.26		2,459,000.87	
1	Grupa 1		116,832,168.01		167,530,053.92		17,838,983.57		185,369,037.49		161,353,230.10
401.	Furnizori	0.00		368,047.89		81,152.87		449,200.76		0.00	
			55,525.86		433,121.45		84,723.51		517,844.96		68,644.20

BVA - 5UE

20/07/2021 05:06 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN CONSERVATOR EURO Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400107-IFRS + FDI RAIFFEIS

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
408.	Furnizor-facturi nesosite	0.00		378,166.91		84,486.16		462,653.07		0.00	
			18,546.46		396,775.62		86,412.02		483,187.64		20,534.57
Total Cont :conturi Grupa 40	Total conturi Clasa 4 Grupa 40	0.00		746,214.80		165,639.03		911,853.83		0.00	
			74,072.32		829,897.07		171,135.53		1,001,032.60		89,178.77
419.	Clienti creditor	0.00		51,714,435.39		21,704,409.20		73,418,844.59		0.00	
			733,234.25		53,102,610.88		21,866,912.54		74,969,523.42		1,550,678.83
Total Cont :conturi Grupa 41	Total conturi Clasa 4 Grupa 41	0.00		51,714,435.39		21,704,409.20		73,418,844.59		0.00	
			733,234.25		53,102,610.88		21,866,912.54		74,969,523.42		1,550,678.83
446.	Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	0.00		27,695.00		0.00		27,695.00		0.00	
			0.00		27,695.00		0.00		27,695.00		0.00
Total Cont :conturi Grupa 44	Total conturi Clasa 4 Grupa 44	0.00		27,695.00		0.00		27,695.00		0.00	
			0.00		27,695.00		0.00		27,695.00		0.00
457.	Dividende de plata	0.00		554,098.46		0.00		554,098.46		0.00	
			0.00		554,098.46		0.00		554,098.46		0.00
Total Cont :conturi Grupa 45	Total conturi Clasa 4 Grupa 45	0.00		554,098.46		0.00		554,098.46		0.00	
			0.00		554,098.46		0.00		554,098.46		0.00
452.	Decontari cu investitori/participantii	0.00		34,478,985.00		14,400,381.88		48,879,366.88		0.00	
			0.00		34,478,985.00		14,400,381.88		48,879,366.88		0.00
Total Cont :conturi Grupa 45.	Total conturi Clasa 4 Grupa 45.	0.00		34,478,985.00		14,400,381.88		48,879,366.88		0.00	
			0.00		34,478,985.00		14,400,381.88		48,879,366.88		0.00

BVA - 5UE

20/07/2021 05:06 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comerului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN CONSERVATOR EURO Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400107-IFRS + FDI RAIFFEIS

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
45.											
4617.	Alti debitori diversi	0.00		25,079.73		0.00		25,079.73		0.00	
461.	Debitori diversi	0.00		48,018,189.26	25,079.73	13,099,272.74	0.00	61,117,462.00	25,079.73	0.00	0.00
Total Cont	Debitori diversi	0.00		48,043,268.99	48,018,189.26	13,099,272.74	13,099,272.74	61,142,541.73	61,117,462.00	0.00	0.00
461.											
4622.	Creditori-SSIF(intermediari) Fd Pensii	0.00		2,358.64	48,043,268.99	393.99		2,752.63		0.00	0.00
4629.	Creditori diversi-rascumparari de platit	0.00		3,730,900.59	2,358.64	1,302,997.86	393.99	5,033,898.45	2,752.63	0.00	0.00
462.	Creditori diversi	0.00		36,685,351.87	3,733,119.76	14,934,077.41	1,300,778.69	51,619,429.28	5,033,898.45	0.00	0.00
Total Cont	Creditori diversi	0.00		40,418,611.10	36,685,351.87	16,237,469.26	14,934,077.41	56,656,080.36	51,619,429.28	0.00	0.00
462.											
Total Cont											
462.											
Total Cont	Total conturi Clasa 4	0.00		88,461,880.09	40,420,830.27	29,336,742.00	16,235,250.09	117,798,622.09	56,656,080.36	0.00	0.00
46	conturi Grupa										
Total Cont	conturi Grupa 46	0.00		88,461,880.09	88,464,099.26	29,336,742.00	29,334,522.83	117,798,622.09	117,798,622.09	0.00	0.00
46											
Total Cont	Total conturi Clasa 4	0.00		175,963,308.74	177,457,365.67	65,607,172.11	65,772,962.78	241,590,480.85	243,230,338.45	0.00	1,639,857.60
4											

BVA - 5UE

20/07/2021 05:06 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comerțului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN CONSERVATOR EURO Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400107-IFRS + FDI RAIFFEIS

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
506111.	Obligatiuni cotate la VJ prin CPP	7,783,955.35		7,870,430.11		-2,151.73		7,868,278.38		6,556,480.50	
Total Cont :506.	Obligatiuni	7,783,955.35		7,870,430.11	1,301,762.65	-2,151.73	10,035.23	7,868,278.38	1,311,797.88	6,556,480.50	0.00
507111.	Titluri de stat cotate la VJ prin CPP	38,386,177.05		58,600,787.23	1,301,762.65	7,702,274.80	10,035.23	66,303,062.03	1,311,797.88	51,035,852.43	0.00
Total Cont :507.	Titluri de stat	38,386,177.05		58,600,787.23	15,077,609.62	7,702,274.80	189,599.98	66,303,062.03	15,267,209.60	51,035,852.43	0.00
508120.	Alte titluri de plasament necotate-unitati de fond	67,773,779.39		98,211,640.57	15,077,609.62	9,900,962.55	189,599.98	108,112,603.12	15,267,209.60	95,251,163.99	0.00
Total Cont :5081.	Alte titluri de plasament	67,773,779.39		98,211,640.57	11,762,204.65	9,900,962.55	1,099,234.48	108,112,603.12	12,861,439.13	95,251,163.99	0.00
508811.	Dobanzii la obligatiuni cotate la VJ prin CPP	34,504.04		143,573.92	29,862.10	21,537.02	23.24	165,110.94	29,885.34	135,225.60	0.00
508851.	Dobanzii la titl de stat cotate la VJ prin CPP	596,870.68		1,079,649.85	900,233.43	148,057.69	1,219.26	1,227,707.54	901,452.69	326,254.85	0.00
Total Cont :5088.	Dobanzii la obligatiuni, titluri de stat si titluri	631,374.72		1,223,223.77	930,095.53	169,594.71	1,242.50	1,392,818.48	931,338.03	461,480.45	0.00
Total Cont :508.	Alte investitii financiare pe termen scurt	68,405,154.11		99,434,864.34	12,692,300.18	10,070,557.26	1,100,476.98	109,505,421.60	13,792,777.16	95,712,644.44	0.00

BVA - 5UE

20/07/2021 05:06 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comerțului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN CONSERVATOR EURO Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400107-IFRS + FDI RAIFFEIS

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Data : 30/06/2021	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :conturi Grupa 50	Total conturi Clasa 5 Grupa 50	114,575,286.51	0.00	165,906,081.68	29,071,672.45	17,770,680.33	1,300,112.19	183,676,762.01	30,371,784.64	153,304,977.37	0.00
51212.	Cont inv.es.bancpost(fid pensii)	232,257.37	0.00	1,437,508.94	1,349,134.74	544,299.90	541,231.04	1,981,808.84	1,890,365.78	91,443.06	0.00
Total Cont :5121.	Conturi la banci in lei	232,257.37	0.00	1,437,508.94	1,349,134.74	544,299.90	541,231.04	1,981,808.84	1,890,365.78	91,443.06	0.00
51241.	Cont euro subscrisi EP	703,043.97	0.00	43,984,620.97	25,604,752.18	25,604,752.18	69,589,373.15	69,589,373.15	124,152.84	124,152.84	0.00
51241.D.	Cont euro subscrisi cl D	0.00	0.00	12,715,965.69	4,288,924.47	4,288,924.47	17,004,890.16	17,004,890.16	1,320,355.60	1,320,355.60	0.00
51241.PR.	Cont euro subscrisi cl PR	93,979.42	0.00	28,142,118.61	5,075,307.97	5,075,307.97	33,217,426.58	33,217,426.58	106,170.39	106,170.39	0.00
51242.	Cont euro investitii EP	2,034,905.31	0.00	50,967,994.52	13,124,053.53	13,124,053.53	64,092,048.05	64,092,048.05	5,586,987.57	5,586,987.57	0.00
51243.	Cont euro rascumparari EP	0.00	0.00	3,046,689.14	42,171,675.35	1,296,323.93	16,333,385.13	4,343,013.07	58,505,060.48	0.00	0.00
51243.D.	Cont euro rascumparari D	0.00	0.00	787,504.97	3,046,689.14	0.00	1,296,323.93	787,504.97	4,343,013.07	0.00	0.00
51243.PR.	Cont euro rascumparari PR	0.00	0.00	422,136.35	787,504.97	6,356.24	0.00	428,492.59	787,504.97	0.00	0.00

BVA - 5UE

20/07/2021 05:06 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comerțului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare P J05SAIR/400019

Unitatea FDI RAIFFEISEN CONSERVATOR EURO Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400107-IFRS + FDI RAIFFEIS

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :5124.	Conturi la banci in valuta	2,831,928.70		140,067,030.25		49,395,718.32		189,462,748.57		7,137,666.40	
			0.00		129,882,536.59		52,442,546.58		182,325,082.17		0.00
Total Cont :512.	Conturi curente la banci	3,064,186.07		141,504,539.19		49,940,018.22		191,444,557.41		7,229,109.46	
			0.00		131,231,670.33		52,983,777.62		184,215,447.95		0.00
Total Cont :conturi Grupa 51	Total conturi Clasa 5 Grupa 51	3,064,186.07		141,504,539.19		49,940,018.22		191,444,557.41		7,229,109.46	
			0.00		131,231,670.33		52,983,777.62		184,215,447.95		0.00
Total Cont :581.	Viramente interne	0.00		55,723,828.77		20,705,927.77		76,429,756.54		0.00	
			0.00		55,723,828.77		20,705,927.77		76,429,756.54		0.00
Total Cont :conturi Grupa 58	Total conturi Clasa 5 Grupa 58	0.00		55,723,828.77		20,705,927.77		76,429,756.54		0.00	
			0.00		55,723,828.77		20,705,927.77		76,429,756.54		0.00
Total Cont :conturi Clasa 5	Total conturi Clasa 5	117,639,472.58		363,134,449.64		88,416,626.32		451,551,075.96		160,534,086.83	
			0.00		216,027,171.55		74,989,817.58		291,016,989.13		0.00
6224.1.	Comisioane custodie	0.00		13,793.45		3,116.74		16,910.19		0.00	
			0.00		13,793.45		3,116.74		16,910.19		0.00
6224.	Comisioane datorate administratorului(pensii)/d epozitar(FDI)	0.00		6,365.17		1,498.64		7,863.81		0.00	
			0.00		6,365.17		1,498.64		7,863.81		0.00
Total Cont :6224.	Comisioane datorate administratorului(pensii)/d epozitar(FDI)	0.00		20,158.62		4,615.38		24,774.00		0.00	
			0.00		20,158.62		4,615.38		24,774.00		0.00
6225.	Comisioane datorate societăților de servicii	0.00		2,357.71		393.85		2,751.56		0.00	
			0.00		2,357.71		393.85		2,751.56		0.00

BVA - 5UE

20/07/2021 05:06 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comerțului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN CONSERVATOR EURO Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400107-IFRS + FDI RAIFFEIS

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
6226.	Chelt privind comisiunile de audit	0.00		2,953.81	2,953.81	586.85		3,540.66		0.00	
6228.	Comisioane privind comisiunile de administrare	0.00		-110,395.79		-28,089.81	586.85	-138,485.60	3,540.66	0.00	0.00
6228.A.	Comisioane privind comisiunile de administrare A	0.00		308,915.04	-110,395.79	70,153.70	-28,089.81	379,068.74	-138,485.60	0.00	0.00
6228.D.	Comisioane privind comisiunile de administrare D	0.00		65,394.40	308,915.04	15,498.62	70,153.70	80,893.02	379,068.74	0.00	0.00
6228.PR.	Comisioane privind comisiunile de administrare Premium	0.00		32,231.67	65,394.40	10,414.73	15,498.62	42,646.40	80,893.02	0.00	0.00
6229.	Alte chelt privind comisiunile, onorarii, cotizati	0.00		51,052.12	32,231.67	12,361.42	10,414.73	63,413.54	42,646.40	0.00	0.00
Total Cont :622.	Cheltuieli privind comisiunile, onorarii, cotizati	0.00		372,667.58	51,052.12	85,934.74	12,361.42	458,602.32	63,413.54	0.00	0.00
627.	Chelt cu servicii bancare si asimilate	0.00		391.85	372,667.58	78.17	85,934.74	470.02	458,602.32	0.00	0.00
6281.	Alte cheltuieli cu servicii executate de terti	0.00		716.57	391.85	430.56	78.17	1,147.13	470.02	0.00	0.00
Total Cont :628	Alte cheltuieli cu servicii executate de terti	0.00		716.57	716.57	430.56	430.56	1,147.13	1,147.13	0.00	0.00

BVA - 5UE

20/07/2021 05:06 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN CONSERVATOR EURO Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400107-IFRS + FDI RAIFFEIS

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :conturi Grupa 62	Total conturi Clasa 6 Grupa 62	0.00		373,776.00		86,443.47		460,219.47		0.00	
665.	Chelt din diferente de curs valutar	0.00		4,065,763.29		589,414.88		4,655,178.17		0.00	
6688.	Alte chelt financiare	0.00		10,488,537.01		1,122,373.58		11,610,910.59		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 66	Total conturi Clasa 6 Grupa 66	0.00		14,554,300.30		1,711,788.46		16,266,088.76		0.00	
Total Cont :conturi Clasa 6	Total conturi Clasa 6	0.00		14,928,076.30		1,798,231.93		16,726,308.23		0.00	
765.	Venituri din diferente de curs	0.00		4,107,769.21		598,614.07		4,706,383.28		0.00	
766.	Venituri din dobanzi	0.00		505,562.42		115,391.84		620,954.26		0.00	
Total Cont :766	Venituri din dobanzi	0.00		505,562.42		115,391.84		620,954.26		0.00	
7688.	Alte venituri financiare	0.00		11,500,375.72		2,357,596.40		13,857,972.12		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 76	Total conturi Clasa 7 Grupa 76	0.00		16,113,707.35		3,071,602.31		19,185,309.66		0.00	

BVA - 5UE

20/07/2021 05:06 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

&L_PA 8 / 10

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN CONSERVATOR EURO Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400107-IFRS + FDI RAIFFEIS

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Data : 30/06/2021	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :conturi Clasa 7		0.00		16,113,707.35		3,071,602.31		19,185,309.66		0.00	
				0.00			3,071,602.31		19,185,309.66		0.00
Total Cont :BALANTA		117,639,472.58		592,056,394.79		163,471,588.17		755,527,982.96		162,993,087.70	
8038.A.	Alte valori in afara bilantului	92,358,083.74		111,671,050.13		10,391,366.38		122,062,416.51		117,127,725.84	
8038.D.	Alte valori in afara bilantului	19,491,012.00		24,230,705.76		2,075,690.14		26,306,395.90		25,373,894.35	
				0.00		932,501.55				932,501.55	
8038.PR.	Alte valori in afara bilantului	4,610,646.85		14,445,003.36		2,115,452.87		16,560,456.23		16,077,110.59	
Total Cont :803		116,459,742.59		150,346,759.25		14,582,509.39		164,929,268.64		158,578,730.78	
				0.00		5,051,158.69				6,350,537.86	
Total Cont :conturi Grupa 80		116,459,742.59		150,346,759.25		14,582,509.39		164,929,268.64		158,578,730.78	
				0.00		5,051,158.69				6,350,537.86	
Total Cont :conturi Clasa 8		116,459,742.59		150,346,759.25		14,582,509.39		164,929,268.64		158,578,730.78	
9999.E.	Cont corespondent 8038.	0.00				0.00				0.00	
				9,213,887.02				1,299,379.17		13,845,699.77	
9999.R.	Cont corespondent 8038.	82,725,620.72		87,011,945.91		1,299,379.17		88,311,325.08		88,311,325.08	
				0.00		0.00				0.00	

BVA - 5UE

20/07/2021 05:06 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)
SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN CONSERVATOR EURO Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400107-IFRS + FDI RAIFFEIS

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
9999. S.	Cont corespondent 8038.	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			189,971,476.29		220,711,439.47		13,097,750.12		233,809,189.59		233,809,189.59
Total Cont conturi Clasa 9		82,725,620.72		87,776,779.41		1,299,379.17		89,076,158.58		88,311,325.08	
			199,185,363.31		233,072,379.97		14,582,509.39		247,654,889.36		246,890,055.86
Total Cont :IN AFARA BILANT		199,185,363.31		238,123,538.66		15,881,888.56		254,005,427.22		246,890,055.86	
			199,185,363.31		238,123,538.66		15,881,888.56		254,005,427.22		246,890,055.86
Total General :		316,824,835.89		830,179,933.45		179,353,476.73		1,009,533,410.18		409,883,143.56	
			316,824,835.89		830,179,933.45		179,353,476.73		1,009,533,410.18		409,883,143.56

Intocmit, Craioveanu (Dinca) Adriana

Director General: Szilagyi Razvan

14 - 6 - 30/a

BVA - 5UE

20/07/2021 05:06 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

&L_PA 10 / 10