

Raport privind activitatea in semestrul 1 2022

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 2022

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%).

○ 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.

○ 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 2022 a fost marcat atat de invazia militara a Rusiei in Ucraina, dar si de presiunile inflationiste ridicate, inregistrate la nivel global. Acesti factori au condus la o volatilitate ridicata pe pietele financiare iar pe acest fundal am asistat la o scadere substantiala a pietelor de actiuni si la o crestere a randamentelor titlurilor de stat.

Bancile centrale au continuat procesul de inasprire a politicii monetare in vederea combaterii nivelurilor ridicate ale inflatiei.

Astfel banca centrala americana (FED) a crescut de trei ori ratele de dobanda pana la intervalul 1.50%-1.75% si anticipeaza ca majorarile de dobanda vor continua in ritm sustinut in cursul anului. Banca centrala din zona euro (BCE) a decis incetarea achizitiilor de obligatiuni si a semnalat crestere de rata de dobanda in a doua jumatate a anului.

În primele 6 luni ale anului indicele american S&P500 a înregistrat o scădere de 20.6%, sfârșind astfel semestrul ușor dincolo de granița a ceea ce se numește „bear market”. Tot pe parcursul acestei perioade, indicele european Eurostoxx50 a scăzut cu 19.6%, iar indicele pietelor emergente MSCI Emerging Markets a scăzut cu 18.8%, fiind influențat negativ și de aprecierea dolarului american din această perioadă.

Pe plan local prima jumătate de an a fost dominată de cele două categorii de riscuri semnificative: conflictul geopolitic din apropierea țării noastre și așteptările inflationiste ridicate. O altă influență importantă a avut-o peisajul lichidității din sistemul bancar local influențat și de măsurile luate de BNR în vederea menținerii unui curs de schimb stabil.

Pe fondul riscului ancorării unor anticipări inflationiste ridicate, BNR a recurs la creșteri succesive ale ratei de referință până la nivelul de 3.75% atins în luna mai. Așteptările analiștilor vizează continuarea acestui trend și în a doua parte a anului în linie cu abordarea băncilor centrale din regiune. În acest context atât ratele de dobândă de pe piața interbancară cât și randamentele titlurilor de stat au crescut considerabil pe parcursul perioadei analizate.

În ceea ce privește principalii indicatori macroeconomici, economia României a avut o evoluție pozitivă în primul trimestru din an, creșterea anuală a PIB-ului fiind de 6.5% pe fondul menținerii unui consum ridicat în rândul populației. Deficitul bugetar pe primele șase luni s-a situat la 1.71% din PIB, în scădere față de perioada similară a anului trecut (2.86%).

Piața locală de acțiuni a înregistrat o evoluție semnificativ mai bună decât piețele externe, performanța mai bună fiind susținută de ponderea ridicată a companiilor din domeniul energetic, cu o performanță bună în contextul actual, precum și de cererea solidă din partea investitorilor instituționali locali. În primele 6 luni din an indicele BET-XT a scăzut cu 6.1% în timp ce indicele BET-BK s-a corectat cu 10.5%.

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 scăzută, ușor și gradual, pe parcursul semestrului, pe măsura ce condiții economice propice corecțiilor se materializau.

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

Denumire fond	Pondere în activul total
Raiffeisen Income	7.05%
Raiffeisen Romania Dividend	5.28%
MSCI Europe Ishares SRI	3.21%
ISHARES S&P500	2.82%
ELEVA Absolute Return	2.16%

2.2 Investiții în instrumente cu venit fix și plasamente monetare

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

La finalul semestrului ponderea titlurilor cu venit fix în total active era de 42.55%, fiind reprezentate de titluri de stat (37.65%) și obligațiuni corporative (4.90%).

Plasamentele în fonduri care investesc în instrumente purtătoare de dobândă reprezentau 34.51% din activul total al Fondului la finalul lunii iunie, 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 bancare în condițiile unei flexibilități ridicate din perspectiva lichidității, rascumpărările putându-se realiza în orice zi fără a se pierde randamentul acumulat.

¹ Detineri peste 2% din activul fondului

Totodata, pentru investițiile efectuate în fondurile de investiții administrate de S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. nu sunt percepute comisioane de administrare (în scopul evitării percepției de comisioane duble), fapt ce conferă un plus de atractivitate acestor investiții.

2.3 Instrumente financiare derivate

Pe parcursul primului semestru al anului 2022 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 direct în EUR. Contractele forward inițiate au avut ca activ suport perechea valutară EUR/RON.

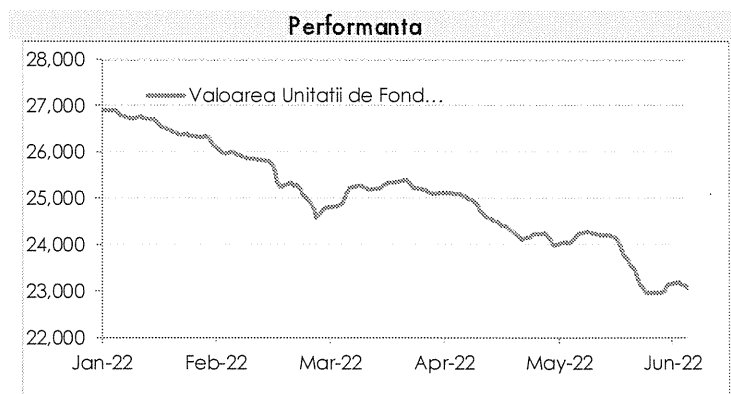
2.4. Politica de implicare

În conformitate cu prevederile Legii 158/2020 S.A.I. RAM S.A. a implementat o politică de implicare ce conține prevederi privind modalitatea în care este integrată implicarea acționarilor în strategiile de investiții, precum și principiile privind exercitarea drepturilor de vot aferente instrumentelor deținute. Mai multe detalii privind politica de implicare se regăsesc în Raportul anual al Administratorului.

3. Rezultatele administrării Fondului

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

3.1 Randamentul



În graficul alăturat este prezentată evoluția valorii unității de fond (VUAN – valoarea unitară a activului net) pentru clasa FWR A pe parcursul primului semestru al anului 2022.

Randamentul pe perioada analizată a fost de -14.23%, evoluția fiind influențată semnificativ de ascensiunea ratelor de dobândă pe fondul presiunilor inflaționiste manifestate în această perioadă. Acestea au generat corecții pe toate piețele de obligațiuni, dar și pe majoritatea piețelor de acțiuni externe.

3.2 Riscul

În ceea ce privește riscul, Fondul se caracterizează printr-un nivel relativ redus al riscului asumat. Acest fapt se datorează strategiei de investiții utilizate precum și obiectivelor urmărite de către Fond. Acest aspect se reflectă într-o volatilitate² anuală de 4.50%, calculată pe baza randamentelor săptămânale simulate pe ultimii 5 ani, luând în considerare date de piață reprezentative pentru strategia fondului și o valoare a indicatorului Valoare-la-Risc² de 7.39%.

² Deviația standard (volatilitatea) reprezintă cea mai răspândită modalitate de măsurare a riscului unui activ financiar, indicând gradul de dispersie al randamentelor unui activ în jurul valorii medii. Volatilitatea fondurilor de investiții este măsurată pe baza randamentelor istorice ale acestora. Un nivel ridicat al volatilității indică faptul că valoarea unității de fond poate înregistra fluctuații semnificative față de medie, în oricare direcție. În același timp, o valoare redusă a acestui indicator arată o relativă stabilitate în evoluția unității de fond.

² Indicatorul Valoare la Risc (Value at Risk, prescurtat VaR) este calculat pornind de la deviația standard. VaR indică cu o anumită probabilitate pierderea maximă pe care o poate înregistra valoarea unității de fond într-un interval de timp, în condiții normale de piață. Orizontul de timp considerat este de 1 an, iar nivelul de încredere 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%).

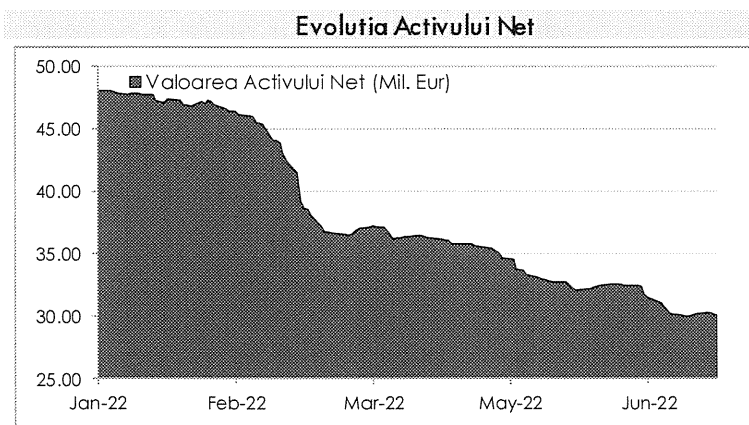
SAI Raiffeisen Asset Management SA are obligația de a calcula expunerea globală a Fondului, generată de instrumente financiare derivate, inclusiv instrumente financiare derivate încorporate și tehnici de administrare eficiente a portofoliului. Având în vedere gradul de sofisticare al Fondului, expunerea globală este calculată zilnic, utilizând metoda bazată pe angajamente. La data de 30 iunie 2022 Fondul avea o expunere globală de 0% din activ.

În cursul primului semestru al anului 2022 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 investitorii de eventuale scaderi 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 răscumpărări.

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 răscumpărilor. În graficul alăturat se poate urmări evoluția activelor nete totale pe parcursul primului semestru al anului. Acestea au avut o evoluție descendentă și au ajuns la valoarea de 30.08 mil. Euro la final de semestru.

Conform raportărilor contabile semestriale, întocmite în conformitate cu Instrucțiunea 2/2016 veniturile totale din investiții au fost de 32.322.782 RON. Nu s-au realizat alte

venituri, iar Fondul a înregistrat o pierdere de 29.877.898 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 2022 sunt în sumă de 147.948.629 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 2022, 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.
6. In functie de rol si responsabilitate masurarea performantei poate lua in calcul si integrarea factorilor ESG in activitatea desfasurata in acord cu prevederile politicilor adoptate la nivel SAI RAM in acest sens.

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.

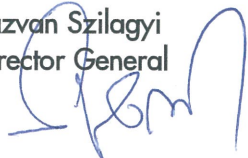
Urmare a naturii activitatii si a responsabilitatilor lor, in cadrul RAM urmatoarele persoane sunt clasificate ca „Angajati identificati”:

- 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. In primul semestru al anului 2022, politica de remunerare a suferit modificari, fiind oferite si mai multe detalii privind calcul platii variabile.

Razvan Szilagyi
Director General



Andra Mucenic
Ofiter Control Intern



Raportarea activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN CONSERVATOR EURO
la data 30.06.2022

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:	15,280,888.76	12,808,087.48	63,341,115.82	42.55%
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO):	2,217,185.59	2,250,004.87	11,127,174.08	7.47%
	- 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)	1,228,414.27	1,256,616.81	6,214,472.77	4.17%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
1.2	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (RO)	988,771.33	993,388.06	4,912,701.31	3.30%
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM):	13,063,703.17	10,558,082.61	52,213,941.74	35.07%
	- actiuni tranzactionate 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) (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)	252,263.85	217,120.52	1,073,747.82	0.72%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (SM)	12,811,439.32	10,340,962.09	51,140,193.92	34.35%
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%
1.4	valori mobiliare nou emise	0.00	0.00	0.00	0.00%
1.5	alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 (1) lit.a) din OUG nr.32/2012 din care:	0.00	0.00	0.00	0.00%
	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%
2	Disponibil in cont curent si numerar , din care:	463,846.34	463,846.34	2,293,905.71	1.54%
	- disponibil in cont curent	463,846.34	463,846.34	2,293,905.71	1.54%
3	Produse 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 institutii de credit din Romania (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
4.2	Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
4.3	Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert (ST)	0.00	0.00	0.00	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%
5.2	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0.00	0.00	0.00	0.00%
	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%
5.3	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru	0.00	0.00	0.00	0.00%
	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%
6	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. g 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	19,047,676.81	16,837,649.94	83,268,914.01	55.94%
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00	0.00	0.00	0.00%
10	Alte active, din care	-7,690.00	-7,690.00	-38,030.13	-0.03%
	- 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	-7,690.00	-7,690.00	-38,030.13	-0.03%
	- sume platite in avans	0.00	0.00	0.00	0.00%
11	ACTIV TOTAL	34,784,721.91	30,101,893.76	148,865,905.42	100.00%

Nr. Crt.	Element	Suma plasata	Valoare actualizata (valuta)	Valoare actualizata (RON)	Pondere valoare actualizata in total activ
12	Cheltuielile fondului		20,061.25	99,210.91	
	- cheltuieli privind plata comisiunelor datorate societati de administrare a investitiilor		13,155.44	65,058.91	
	- cheltuieli privind plata comisiunelor datorate deponentului		920.39	4,551.70	
	- cheltuieli privind plata comisiunelor datorate intermediarilor		0.00	0.00	
	- cheltuieli cu comisiunile si tarifele datorate ASF		2,347.93	11,611.45	
	- cheltuieli cu taxa de audit		731.25	3,616.32	
	- rascumparari de platit		2,877.74	14,231.58	
	- alte cheltuieli		28.50	140.94	
12	ACTIV NET clasa FWR (A)		21,901,733.58	108,312,833.25	
	ACTIV NET clasa FWR (D)		4,255,989.57	21,047,570.82	
	ACTIV NET clasa PREMIUM (A)		3,924,109.05	19,406,288.90	
13	Numar unitati de fond clasa FWR (A) in circulatie, din care detinute de:		949,272,643		
	- persoane fizice		867,632,880		
	- persoane juridice		81,639,763		
	Numar unitati de fond clasa FWR (D) in circulatie, din care detinute de:		205,098,389		
	- persoane fizice		205,098,389		
	- persoane juridice		0.000000		
	Numar unitati de fond clasa PREMIUM (A) in circulatie, din care detinute de:		170,674,747,365		
	- persoane fizice		144,723,753,075		
	- persoane juridice		25,950,994,290		
14	Valoarea unitara a activului net (VUAN) clasa FWR (A)		23,072.1305	114,100.91	
	Valoarea unitara a activului net (VUAN) clasa FWR (D)		20,750.9653	102,621.82	
	Valoarea unitara a activului net (VUAN) clasa PREMIUM (A)		22,9917	113.70	
15	Numar de investitori, din care:		1036		
	Clasa FWR (A), din care :		131		
	- persoane fizice		129		
	- persoane juridice		2		
	Clasa FWR (D), din care :		48		
	- persoane fizice		48		
	- persoane juridice		0		
	Clasa PREMIUM (A), din care :		857		
	- persoane fizice		848		
	- persoane juridice		9		

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	Data	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022
Activ net clasa FWR (A)		18,749,549.98	23,774,073.09	21,901,733.58
Activ net clasa FWR (D)		3,749,881.34	5,150,282.00	4,255,989.57
Activ net clasa PREMIUM (A)		337,086.76	3,263,261.49	3,924,109.05
VUAN clasa FWR (A)		24,683.7788	27,161.7850	23,072.1305
VUAN clasa FWR (D)		23,414.3368	25,132.2145	20,750.9653
VUAN PREMIUM (A)		24.6487	27.0939	22.9917

Situatia detaliata a investitiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN CONSERVATOR EURO la data 30.06.2022

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

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

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 cumulate(a)/	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni	Pondere in activul total al OPC
							lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
BANCA COMERCIALA ROMANA	BCR26		8	12.12.2019	16.12.2021	15.12.2022	4,000,000.0000	586.3014	115,501.3699	0.0000		4,115,501.37	0.67%	2.76%
BANCA COMERCIALA ROMANA	BCR28A		1	12.10.2021		13.10.2022	500,000.0000	68.4932	17,808.2192	0.0000		517,808.22	0.10%	0.35%
RAIFFEISEN BANK	RFRQ27		3	08.06.2022		14.06.2023	1,575,000.0000	385.2062	6,163.2996	0.0000		1,581,163.30	0.30%	1.09%
TOTAL													6,214,472.89	4.17%

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 cumulate(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		%	%
ROV1AN91PRA1		8,000	07.04.2022	04.12.2021	03.12.2022	3,837,679.18	1,431.84	41,909.89	111,520.59		3,883,695.19	ROMANIA ROMANA BROKER	0.29%	2.61%
ROV1AN91PRA1		2,000	11.04.2022	04.12.2021	03.12.2022	955,482.12	372.83	10,477.47	51,647.79		970,922.80	ROMANIA ROMANA BROKER	0.07%	0.65%
ROT323DBN018	30/06/2022	2	27.03.2020	26.04.2022	25.04.2023	21,285.16	2.06	211.56	0.00	97.8870	19,788.96	RAIFFEISEN BANK	0.26%	0.01%
ROD91ET7MEES0	30/06/2022	4	27.03.2020	25.09.2021	24.09.2022	20,478.90	2.03	672.66	0.00	95.1950	19,711.66	RAIFFEISEN BANK	0.00%	0.01%
ROGV3LGNPCW9	30/06/2022	4	27.03.2020	17.06.2022	16.06.2023	20,532.86	2.12	34.52	0.00	92.7360	18,581.72	RAIFFEISEN BANK	0.00%	0.01%
TOTAL													4,912,701.33	3.30%

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

7a. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale/obligatiuni corporative

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Creștere zilnică	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulate(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	XS2063535970	30/06/2022	255	02.10.2019	09.10.2021	08.10.2022	252,263.85	70.07	3,471.32		83.78	4.9454	1,073,747.81	0.05%	0.72%
TOTAL														1,073,747.81	0.72%

7c. 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 cumulate(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	XS2434895558	30/06/2022	393	31.01.2022	07.02.2022	06.03.2023	392,772.06	22.98	3,294.74		82.53	4.9454	1,620,299.18	0.03%	1.09%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	30/06/2022	800	23.04.2021	26.02.2022	25.02.2023	886,000.00	11.58	7,534.25		94.22	4.9454	3,764,865.00	0.06%	2.53%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	30/06/2022	1,300	23.04.2021	26.02.2022	25.02.2023	1,437,800.00	19.92	12,243.15		94.22	4.9454	6,117,905.63	0.10%	4.11%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	30/06/2022	600	28.04.2021	26.02.2022	25.02.2023	662,850.00	9.58	5,650.68		94.22	4.9454	2,823,648.75	0.05%	1.30%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	30/06/2022	600	02.06.2021	26.02.2022	25.02.2023	662,700.00	8.92	5,650.68		94.22	4.9454	2,823,648.75	0.05%	1.30%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	30/06/2022	700	24.06.2021	26.02.2022	25.02.2023	775,600.00	8.37	6,592.47		94.22	4.9454	3,294,256.88	0.05%	2.21%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	30/06/2022	30	05.03.2019	19.04.2022	18.04.2023	30,225.00	1.88	142.50		88.51	4.9454	132,021.41	0.00%	0.09%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	30/06/2022	500	13.09.2019	19.04.2022	18.04.2023	547,250.00	15.48	2,375.00		88.51	4.9454	2,200,356.32	0.05%	1.48%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	30/06/2022	600	21.07.2021	19.04.2022	18.04.2023	657,900.00	11.70	2,850.00		88.51	4.9454	2,640,428.19	0.06%	1.77%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	30/06/2022	650	28.07.2021	19.04.2022	18.04.2023	712,237.50	12.50	3,087.50		88.51	4.9454	2,860,463.87	0.07%	1.92%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	30/06/2022	1,200	12.11.2021	19.04.2022	18.04.2023	1,284,000.00	35.66	5,700.00		88.51	4.9454	5,280,856.37	0.12%	3.55%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	30/06/2022	220	21.11.2019	26.05.2022	25.05.2023	247,087.50	8.90	623.84		85.71	4.9454	935,577.87	0.02%	0.63%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	30/06/2022	500	09.12.2019	26.05.2022	25.05.2023	562,500.00	19.15	1,417.81		85.71	4.9454	2,126,313.34	0.05%	1.43%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	30/06/2022	500	08.01.2020	26.05.2022	25.05.2023	567,500.00	17.32	1,417.81		85.71	4.9454	2,126,313.34	0.05%	1.43%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	30/06/2022	900	07.09.2021	26.05.2022	25.05.2023	1,007,820.00	26.90	2,552.05		85.71	4.9454	3,827,364.02	0.09%	2.57%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	30/06/2022	1,500	12.11.2021	26.05.2022	25.05.2023	1,640,250.00	59.30	4,253.42		85.71	4.9454	6,378,940.03	0.15%	4.29%
Ministerul Finantelor Publice	XS2109812508	30/06/2022	638	21.01.2020	28.01.2022	27.01.2023	636,315.68	35.34	5,383.67		68.47	4.9454	2,186,334.47	0.05%	1.47%
TOTAL														51,140,193.95	34.35%

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar în lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere în activul total al OPC
	lei	%
RAIFFEISEN BANK	76,011.36	0.05%
TOTAL	76,011.36	0.05%

2a. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în EUR

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata	Pondere în activul total al OPC
	valuta		lei	%
RAIFFEISEN BANK/EUR	448,476.23	4.9454	2,217,894.33	1.49%
TOTAL			2,217,894.33	1.49%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denuminate în lei

Denumire fond	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. unități de fond deținute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piață	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere în activul total al OPC
			lei	lei	lei	%	%
RAIFFEISEN ROMANIA DIVIDEND	29/06/2022	86,310.6093	91.0945	91.0945	7,862,421.80	3.81%	5.28%
TOTAL					7,862,421.80		5.28%

2. Titluri de participare denuminate în valută

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. unități de fond deținute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piață	Curs valutar BNR —/RON	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere în activul total al OPC
				valuta VUAN	valuta	lei	lei	%	%
ELEVA ABSOLUTE RETURN EUROPE FUND	LU1331971769	30/06/2022	5,119.0000	127.2000	127.2000	4.9454	3,220,131.93	0.02%	2.16%
ISHARES MSCI Europe SRI	IE00B52VJ196	30/06/2022	18,095.0000	53.3700	53.3700	4.9454	4,775,921.88	0.03%	3.21%
RAIFF EMMARKETS RENT	AT0000A0FT23	30/06/2022	59.0000	189.4900	189.4900	4.9454	55,289.13	0.01%	0.04%
RAIFFEISEN EURO OBLIGATIUNI	ROFDIN0001F4	30/06/2022	215,308.1544	22.2954	22.2954	4.9454	23,739,806.30	17.39%	15.95%
RAIFFEISEN EURO PLUS	ROFDIN000176	29/06/2022	48,245.8135	115.5679	115.5679	4.9454	27,573,905.31	2.78%	18.52%
Raiffeisen Income	AT0000A1JU66	30/06/2022	1,925.5260	1,101.4200	1,101.4200	4.9454	10,488,267.85	0.67%	7.05%
Raiffeisen-Nachh-Emerging	AT0000A1TB83	30/06/2022	2,200.0000	124.5200	124.5200	4.9454	1,354,782.66	0.10%	0.91%
S&P 500	IE00B3ZW0K18	30/06/2022	10,400.0000	81.6300	81.6300	4.9454	4,199,407.22	0.02%	2.82%
TOTAL							75,406,492.29		50.65%

ACTIV TOTAL	148,865,905.40
--------------------	-----------------------

Situatia activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN CONSERVATOR EURO
la data 30.06.2022

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare		31.12.2021		Sfarsitul perioadei de raportare		30.06.2022		Diferente
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
I.	Total active	100.07%	100.00%	48,103,034.82	238,018,626.59	100.07%	100.00%	30,101,893.76	148,865,905.40	-89,152,721.19
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	35.04%	35.01%	16,842,545.41	83,338,598.94	42.58%	42.55%	12,808,087.48	63,341,115.82	-19,997,483.12
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	1.92%	1.92%	924,943.46	4,576,712.73	7.48%	7.47%	2,250,004.87	11,127,174.08	6,550,461.35
	- 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	1.90%	1.90%	912,429.35	4,514,791.67	4.18%	4.17%	1,256,616.81	6,214,472.77	1,699,681.11
	- 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	0.03%	0.03%	12,514.11	61,921.07	3.30%	3.30%	993,388.06	4,912,701.31	4,850,780.24
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	33.11%	33.09%	15,917,601.95	78,761,886.21	35.10%	35.07%	10,558,082.61	52,213,941.74	-26,547,944.47
	- 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	0.95%	0.95%	456,228.51	2,257,464.29	0.72%	0.72%	217,120.52	1,073,747.82	-1,183,716.47
	- 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	32.17%	32.14%	15,461,373.44	76,504,421.92	34.38%	34.35%	10,340,962.09	51,140,193.92	-25,364,228.00
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	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 instituti 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 instituti 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 instituti 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
	- 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	5.57%	5.57%	2,677,211.86	13,247,112.00	1.54%	1.54%	463,846.34	2,293,905.69	
7	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 (1) lit. a din OUG nr.32/2012	0.00	0.00	0.00	0.00	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	59.48%	59.43%	28,589,927.55	141,465,820.51	55.97%	55.94%	16,837,649.94	83,268,914.01	-58,196,906.50
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	-0.03%	-0.03%	0.00	0.00	-0.03%	-0.03%	0.00	0.00	0.00
10	Alte active, din care	-0.01%	-0.01%	-6,650.00	-32,904.87	-0.03%	-0.03%	-7,690.00	-38,030.13	-5,125.26
	- sume in tranzit	-0.01%	-0.01%	-6,650.00	-32,904.87	0.00%	0.00%	0.00	0.00	32,904.87
	- 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	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- sume platite in avans	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-0.03%	-0.03%	-7,690.00	-38,030.13	-38,030.13
II.	Total obligatii	0.06%	0.06%	34,151.93	168,987.16	0.07%	0.07%	20,061.25	99,210.91	

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferente
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
1.	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.04%	0.04%	21,199.84	104,898.93	0.04%	0.04%	13,155.44	65,058.91	-39,840.02
2.	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.00%	0.00%	1,428.13	7,066.53	0.00%	0.00%	920.39	4,551.70	-2,514.83
3.	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.	Cheltuieli cu dobanzile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.	Cheltuieli de emisiune	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7.	Cheltuieli cu plata comisioanelor / tarifelor datorate ASF	0.01%	0.01%	3,751.26	18,561.61	0.01%	0.01%	2,347.93	11,611.45	-6,950.16
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	1,442.98	7,140.01	0.00%	0.00%	731.25	3,616.32	-3,523.69
9.	Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%	68.36	338.25	0.01%	0.01%	2,906.24	14,372.52	14,034.27
	- 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%	68.36	338.25	0.01%	0.01%	2,906.24	14,372.52	14,034.27
10.	Rascumparari de platit	0.01%	0.01%	6,261.36	30,981.84	0.01%	0.01%	2,877.74	14,231.58	-16,750.26
III.	Valoarea activului net (I-II)			48,068,882.89	237,849,639.43			30,081,832.51	148,766,694.49	-89,082,944.93

Denumire element	Perioada curenta	Anul precedent	Diferente
	30/06/2022	31/12/2021	
Valoare activ net clasa FWR (A)	21,901,733.58	23,774,073.09	-4,756,690.92
Valoare activ net clasa FWR (D)	4,255,989.57	5,150,282.00	-523,503.97
Valoare activ net clasa PREMIUM (A)	3,924,109.05	3,263,261.49	469,640.29
Numar de unitati de fond in circulatie clasa FWR (A)	949.2722643	875.2765350	-205.8217465
Numar de unitati de fond in circulatie clasa FWR (D)	205.0983896	857.9049692	-21.2339924
Numar de unitati de fond in circulatie PREMIUM (A)	170,674.7477365	17,3715658	17,082,0148320
Valoarea unitara a activului net clasa FWR (A)	23,072.1305	27,161.7850	807.9752
Valoarea unitara a activului net clasa FWR (D)	20,750.9653	25,132.2145	80.4372
Valoarea unitara a activului net PREMIUM (A)	22.9917	27.0939	0.7776

ROPC B21-E48

30/06/2022

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 comerțului
Persoana responsabila: Craioveanu Adriana
Persoana autorizata:

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

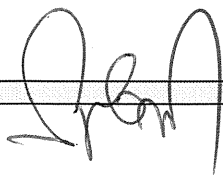
Functie: Contabil Sef
Functie:

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30.06.2022

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)	1	0.00	0.00
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	0.00	0.00
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)	3	237,984,559.00	148,085,870.00
I. CREAŢE (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	224,737,447.00	145,791,964.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	13,247,112.00	2,293,906.00
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	237,984,559.00	137,241.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	0.00	147,948,629.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	0.00	147,948,629.00
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	163,821,988.00
II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	0.00	-15,873,359.00
III. REZERVE - rezerve (ct. 106)	20	0.00	0.00
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)		X	X
Sold C	21	0.00	0.00
Sold D	22	0.00	0.00
V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)		X	X
Sold C	23	0.00	0.00
Sold D	24	0.00	29,877,898.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	0.00	-29,877,898.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	0.00	147,948,629.00

Administrator,
Nume si prenume
Szilagyi Razvan



Intocmit,
Nume si prenume Adriana Craioveanu
Calitatea Contabil Sef
Nr. de inregistrare in
organismul profesional



ROPC/B22-E40

30/06/2022

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:

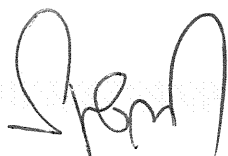
SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR

la data de 30.06.2022

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	19,185,309.00	32,322,782.00
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		16,069.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	620,954.00	1,009,468.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	18,564,355.00	31,297,245.00
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	16,726,308.00	62,200,680.00
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	0.00	16,069.00
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	16,266,089.00	61,541,818.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	458,602.00	639,752.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	470.00	1,360.00
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)	14	1,147.00	1,681.00
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	2,459,001.00	0.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	0.00	29,877,898.00

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 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 : 30/06/2022

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		68,819,761.27	237,400,018.67	6,904,981.38	2,146,712.09	75,724,742.65	239,546,730.76	0.00	163,821,988.11
Total Cont :101.	Capital	0.00		68,819,761.27		6,904,981.38		75,724,742.65		0.00	
1045.	Prime de emitune aferente unitatilor de fond	0.00		2,450,164.54	237,400,018.67	244,722.40	2,146,712.09	2,694,886.94	239,546,730.76	0.00	163,821,988.11
Total Cont :104.	Prime de capital	0.00		2,450,164.54	-5,927,973.63	244,722.40	-7,250,498.82	2,694,886.94	-13,178,472.45	0.00	-15,873,359.39
Total Cont :conturi Grupa 10	Total conturi Clasa 1 Grupa 10	0.00		71,269,925.81	231,472,045.04	7,149,703.78	-5,103,786.73	78,419,629.59	226,368,258.31	0.00	147,948,628.72
121.	Profit si pierdere	0.00		50,381,021.22		11,819,658.27	3,910,115.70	62,200,679.49	29,877,897.95		0.00
129.	Repartizarea profitului	-1.95		-21,313,630.56	28,412,665.84	-7,813,178.28	96,364.35	-29,126,808.84	751,090.99	-29,877,899.83	0.00
Total Cont :conturi Grupa 12	Total conturi Clasa 1 Grupa 12	-1.95		29,067,390.66	29,067,392.48	4,006,479.99	4,006,480.05	33,073,870.65	33,073,872.53	-1.88	0.00
Total Cont :conturi Clasa 1	Total conturi Clasa 1	-1.95		100,337,316.47	260,539,437.52	11,156,183.77	-1,037,306.68	111,493,500.24	259,442,130.84	-1.88	147,948,628.72
401.	Furnizori	0.00		586,830.98		94,171.34		681,002.32	746,202.18	0.00	65,199.86

BVA - 5UE

21/07/2022 12:28 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2022

Data : 30/06/2022

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		550,768.77		90,028.25		640,797.02		0.00	
			32,768.14		578,313.10		82,263.39		660,576.49		19,779.47
Total Cont :conturi Grupa 40	Total conturi Clasa 4 Grupa 40	0.00		1,137,599.75		184,199.59		1,321,799.34		0.00	
			138,005.32		1,234,792.33		171,986.34		1,406,778.67		84,979.33
419.	Clientsi creditorii	0.00		20,595,401.88		3,011,215.19		23,606,617.07		0.00	
			32,904.86		20,667,273.84		2,977,373.36		23,644,647.20		38,030.13
Total Cont :conturi Grupa 41	Total conturi Clasa 4 Grupa 41	0.00		20,595,401.88		3,011,215.19		23,606,617.07		0.00	
			32,904.86		20,667,273.84		2,977,373.36		23,644,647.20		38,030.13
446.	Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	0.00		34,014.00		0.00		34,014.00		0.00	
			0.00		34,014.00		0.00		34,014.00		0.00
Total Cont :conturi Grupa 44	Total conturi Clasa 4 Grupa 44	0.00		34,014.00		0.00		34,014.00		0.00	
			0.00		34,014.00		0.00		34,014.00		0.00
457.	Dividende de plata	0.00		680,251.71		0.00		680,251.71		0.00	
			0.00		680,251.71		0.00		680,251.71		0.00
Total Cont :conturi Grupa 45	Total conturi Clasa 4 Grupa 45	0.00		680,251.71		0.00		680,251.71		0.00	
			0.00		680,251.71		0.00		680,251.71		0.00
452.	Decontari cu investitorii/participantii	0.00		80,344,556.84		8,079,182.35		88,423,739.19		0.00	
			0.00		80,344,556.84		8,079,182.35		88,423,739.19		0.00
Total Cont :conturi Grupa 45.	Total conturi Clasa 4 Grupa 45.	0.00		80,344,556.84		8,079,182.35		88,423,739.19		0.00	
			0.00		80,344,556.84		8,079,182.35		88,423,739.19		0.00

BVA - 5UE

21/07/2022 12:28 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2022

Data : 30/06/2022

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.											
4615.	Debitori-tranzactii cu instrumente financiare derivate	0.00		16,069.09		0.00		16,069.09		0.00	
4617.	Alti debitori diversi	0.00		26,318.57		0.00		26,318.57		0.00	
461.	Debitori diversi	0.00		71,975,027.85		5,859,388.30		77,834,416.15		0.00	
Total Cont :461.	Debitori diversi	0.00		72,017,415.51		5,859,388.30		77,876,803.81		0.00	
4622.	Creditori-SSIF(intermediari) Fd Pensii	0.00		13,768.69		2,688.07		16,456.76		0.00	
4625.	Creditori din tranzactii cu instrumente financiare derivate	0.00		16,069.09		0.00		16,069.09		0.00	
4629.	Creditori diversi-trascurparari de platit	0.00	30,981.84	67,175,182.95		5,928,359.77		73,103,542.72		0.00	
462.	Creditori diversi	0.00		9,265,137.79		1,575,000.00		10,840,137.79		0.00	
Total Cont :462.	Creditori diversi	0.00		76,470,158.52		7,506,047.84		83,976,206.36		0.00	
			30,981.84	76,471,482.30		7,518,955.64		83,990,437.94		14,231.58	

BVA - 5UE

21/07/2022 12:28 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 : 30/06/2022

Data : 30/06/2022

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 46	Total conturi Clasa 4 Grupa 46	0.00		148,487,574.03		13,365,436.14		161,853,010.17		0.00	
			30,981.84		148,488,897.81		13,378,343.94		161,867,241.75		14,231.58
Total Cont :conturi Clasa 4	Total conturi Clasa 4	0.00	201,892.02	251,279,398.21		24,640,033.27		275,919,431.48		0.00	
506111.	Obligatiuni cotate la VJ prin CPP	6,670,299.85		6,761,872.34		1,598,157.78		8,360,030.12		6,380,527.68	
Total Cont :506.	Obligatiuni	6,670,299.85		6,761,872.34		1,598,157.78		8,360,030.12		6,380,527.68	
			0.00		1,714,665.49		264,836.95		1,979,502.44		0.00
507111.	Titluri de stat cotate la VJ prin CPP	75,204,905.56		88,532,568.88		868,288.19		89,400,857.07		55,582,594.23	
Total Cont :507.	Titluri de stat	75,204,905.56		88,532,568.88		868,288.19		89,400,857.07		55,582,594.23	
			0.00		30,093,315.48		3,724,947.36		33,818,262.84		0.00
508120.	Alte titluri de plasament necotate-unitati de fond	141,465,820.71		165,758,796.68		2,795,850.14		168,554,646.82		83,268,914.12	
Total Cont :5081.	Alte titluri de plasament	141,465,820.71		165,758,796.68		2,795,850.14		168,554,646.82		83,268,914.12	
			0.00		73,775,679.44		11,510,053.26		85,285,732.70		0.00
508811.	Dobanzi la obligatiuni cotate la VJ prin CPP	34,983.08		147,203.90		27,801.75		175,005.65		156,640.02	
			0.00		18,321.84		43.79		18,365.63		0.00
508851.	Dobanzi la titl de stat cotate la VJ prin CPP	1,361,437.43		2,140,752.51		133,178.77		2,273,931.28		403,289.88	
			0.00		1,868,820.43		1,820.97		1,870,641.40		0.00

BVA - 5UE

21/07/2022 12:28 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 : 30/06/2022

Data : 30/06/2022

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 :5088.	Dobanzi la obligatiuni, ititluri de stat si titluri	1,396,420.51		2,287,956.41		160,980.52		2,448,936.93		559,929.90	
			0.00		1,887,142.27		1,864.76		1,889,007.03		0.00
Total Cont :508.	Alte investitii financiare pe termen scurt	142,862,241.22		168,046,753.09		2,956,830.66		171,003,583.75		83,828,844.02	
			0.00		75,662,821.71		11,511,918.02		87,174,739.73		0.00
Total Cont :conturi Grupa 50	Total conturi Clasa 5 Grupa 50	224,737,446.63		263,341,194.31		5,423,276.63		268,764,470.94		145,791,965.93	
51212.	Cont inves.bancpost(fid pensii)	239,599.77		13,545,001.27		1,729,915.00		15,274,916.27		76,011.36	
			0.00		13,529,531.83		1,669,373.08		15,198,904.91		0.00
Total Cont :5121.	Conturi la banci in lei	239,599.77		13,545,001.27		1,729,915.00		15,274,916.27		76,011.36	
			0.00		13,529,531.83		1,669,373.08		15,198,904.91		0.00
51241.	Cont euro subscrieri EP	0.00		15,852,201.47		2,996,504.40		18,848,705.87		0.00	
			0.00		15,852,201.47		2,996,504.40		18,848,705.87		0.00
51241.D.	Cont euro subscrieri cl D	0.00		59,341.20		0.00		59,341.20		0.00	
			0.00		59,341.20		0.00		59,341.20		0.00
51241.PR.	Cont euro subscrieri cl PR	32,904.87		17,151,526.62		1,488,106.91		18,639,633.53		38,030.13	
			0.00		17,079,654.66		1,521,948.74		18,601,603.40		0.00
51242.	Cont euro investitii EP	12,974,607.37		94,899,622.86		5,434,342.71		100,333,965.57		2,179,864.22	
			0.00		90,484,846.52		7,669,254.83		98,154,101.35		0.00
51243.	Cont euro rascumparari EP	0.00		50,847,404.63		3,914,542.38		54,761,947.01		0.00	
			0.00		50,847,404.63		3,914,542.38		54,761,947.01		0.00

BVA - 5UE

21/07/2022 12:28 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 : 30/06/2022

Data : 30/06/2022

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
51243.D.	Cont euro rascumparari D	0.00		7,969,663.50		1,213,494.07		9,183,157.57		0.00	
			0.00		7,969,663.50		1,213,494.07		9,183,157.57		0.00
51243.PR.	Cont euro rascumparari PR	0.00		8,997,339.56		798,068.22		9,795,407.78		0.00	
			0.00		8,997,339.56		798,068.22		9,795,407.78		0.00
Total Cont :5124.	Conturi la banci in valuta	13,007,512.24		195,777,099.84		15,845,058.69		211,622,158.53		2,217,894.35	
			0.00		191,290,451.54		18,113,812.64		209,404,264.18		0.00
Total Cont :512.	Conturi curente la banci	13,247,112.01		209,322,101.11		17,574,973.69		226,897,074.80		2,293,905.71	
			0.00		204,819,983.37		19,783,185.72		224,603,169.09		0.00
Total Cont :conturi Grupa 51	Total conturi Clasa 5 Grupa 51	13,247,112.01		209,322,101.11		17,574,973.69		226,897,074.80		2,293,905.71	
			0.00		204,819,983.37		19,783,185.72		224,603,169.09		0.00
581.	Viramente interne	0.00		107,424,252.95		9,163,991.65		116,588,244.60		0.00	
			0.00		107,424,252.95		9,163,991.65		116,588,244.60		0.00
Total Cont :conturi Grupa 58	Total conturi Clasa 5 Grupa 58	0.00		107,424,252.95		9,163,991.65		116,588,244.60		0.00	
			0.00		107,424,252.95		9,163,991.65		116,588,244.60		0.00
Total Cont :conturi Clasa 5	Total conturi Clasa 5	237,984,558.64		580,087,548.37		32,162,241.97		612,249,790.34		148,085,871.64	
			0.00		419,715,039.00		44,448,879.70		464,163,918.70		0.00
6224.1.	Comisioane custodie	0.00		20,182.58		3,027.80		23,210.38		0.00	
			0.00		20,182.58		3,027.80		23,210.38		0.00
6224.	Comisioane datorate administratorului(pensii)/d epozitar(FDI)	0.00		9,765.09		1,523.26		11,288.35		0.00	
			0.00		9,765.09		1,523.26		11,288.35		0.00

BVA - 5UE

21/07/2022 12:28 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 : 30/06/2022

Data : 30/06/2022

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 :6224.	Comisioane datorate administratorului(pensii)/d epozitar(FDI)	0.00		29,947.67		4,551.06		34,498.73		0.00	
6225.	Comisioane datorate societatilor de servicii	0.00		13,766.67		2,688.07		16,454.74		0.00	
6226.	Chelt privind comisioanele de audit	0.00		3,017.12		599.33		3,616.45		0.00	
6228.	Comisioane privind comisioanele de administrare	0.00		-193,136.89		-33,023.78		-226,160.67		0.00	
6228.A.	Comisioane privind comisioanele de administrare A	0.00		456,157.10		69,988.14		526,145.24		0.00	
6228.D.	Comisioane privind comisioanele de administrare D	0.00		89,545.69		13,860.76		103,406.45		0.00	
6228.PR.	Comisioane privind comisioanele de administrare Premium	0.00		81,827.03		14,224.54		96,051.57		0.00	
6229.	Alte chelt privind comisioane, onorarii, cotizatii	0.00		74,136.08		11,603.84		85,739.92		0.00	
Total Cont :622.	Cheltuieli privind comisioane, onorarii, cotizatii	0.00		555,260.47		84,491.96		639,752.43		0.00	
627.	Chelt cu servicii bancare si asimilate	0.00		1,281.33		78.17		1,359.50		0.00	

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2022

Data : 30/06/2022

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
6281.	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	0.00		1,680.88		0.00		1,680.88		0.00	
			0.00		1,680.88		0.00		1,680.88		0.00
Total Cont :628	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	0.00			1,680.88	0.00		1,680.88		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 62	Total conturi Clasa 6 Grupa 62	0.00		558,222.68		84,570.13		642,792.81		0.00	
66431.	Pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	0.00		16,069.09		0.00		16,069.09		0.00	
Total Cont :664.	Chelt privind inv financiare cedate	0.00		16,069.09		0.00		16,069.09		0.00	
665.	Chelt din diferente de curs valutar	0.00		3,653,538.93		951,878.44		4,605,417.37		0.00	
6688.	Alte chet financiare	0.00			3,653,538.93		951,878.44		4,605,417.37		0.00
Total Cont :conturi Grupa 66	Total conturi Clasa 6 Grupa 66	0.00		46,150,027.26		10,783,209.70		56,933,236.96		0.00	
6865.	Cheltuieli fin. privind amortizarea dif titlurilor de stat	0.00		49,819,635.28		11,735,088.14		61,554,723.42		0.00	
Total Cont :686	Cheltuieli financiare privind amortizarile,prov.si aj,de val	0.00		3,163.26		0.00		3,163.26		0.00	
			0.00		3,163.26		0.00		3,163.26		0.00
											0.00

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2022

Data : 30/06/2022

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 68	Total conturi Clasa 6 Grupa 68	0.00		3,163.26		0.00		3,163.26		0.00	
										3,163.26	0.00
Total Cont :conturi Clasa 6	Total conturi Clasa 6	0.00		50,381,021.22		11,819,658.27		62,200,679.49		0.00	
										62,200,679.49	0.00
76431.	Castiguri aferente instrumentelor financiare derivate	0.00		16,069.09		0.00		16,069.09		0.00	
										16,069.09	0.00
Total Cont :764.	venituri din investitii financiare cedate	0.00		16,069.09		0.00		16,069.09		0.00	
										16,069.09	0.00
765.	Venituri din diferente de curs	0.00		3,645,622.91		931,217.65		4,576,840.56		0.00	
										4,576,840.56	0.00
766.	Venituri din dobanzi	0.00		849,608.86		159,859.15		1,009,468.01		0.00	
										1,009,468.01	0.00
Total Cont :766	Venituri din dobanzi	0.00		849,608.86		159,859.15		1,009,468.01		0.00	
										1,009,468.01	0.00
7688.	Alte venituri financiare	0.00		23,892,528.36		2,815,611.51		26,708,139.87		0.00	
										26,708,139.87	0.00
Total Cont :conturi Grupa 76	Total conturi Clasa 7 Grupa 76	0.00		28,403,829.22		3,906,688.31		32,310,517.53		0.00	
										32,310,517.53	0.00
7865.	Venituri fin. privind amortizarea dif titlurilor de stat	0.00		8,836.62		3,427.39		12,264.01		0.00	
										12,264.01	0.00

BVA - 5UE

21/07/2022 12:28 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 : 30/06/2022

Data : 30/06/2022

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 :786	Venituri financiare din ajustari pentru pierdere d	0.00		8,836.62		3,427.39		12,264.01		0.00	
				0.00	8,836.62		3,427.39		12,264.01		0.00
Total Cont :conturi Grupa 78	Total conturi Clasa 7 Grupa 78	0.00		8,836.62		3,427.39		12,264.01		0.00	
				0.00	8,836.62		3,427.39		12,264.01		0.00
Total Cont :conturi Clasa 7	Total conturi Clasa 7	0.00		28,412,665.84		3,910,115.70		32,322,781.54		0.00	
				0.00	28,412,665.84		3,910,115.70		32,322,781.54		0.00
Total Cont :BALANTA	TOTAL BALANTA	237,984,556.69		1,010,497,950.11		83,688,232.98		1,094,186,183.09		148,085,869.76	
			237,984,556.69		1,010,497,950.11		83,688,232.98		1,094,186,183.09		148,085,869.76
8038.A.	Alte valori in afara bilantului	177,283,386.80		183,559,104.21		1,055,454.22		184,614,558.43		108,312,833.22	
				0.00	66,748,983.11		9,552,742.10		76,301,725.21		0.00
8038.D.	Alte valori in afara bilantului	34,542,313.76		34,555,676.02		11,167.44		34,566,843.46		21,047,570.82	
				0.00	11,161,923.11		2,357,349.53		13,519,272.64		0.00
8038.PR.	Alte valori in afara bilantului	26,023,937.24		32,220,513.29		518,480.01		32,738,993.30		19,406,288.95	
				0.00	11,500,568.14		1,832,136.21		13,332,704.35		0.00
Total Cont :803	Alte conturi in afara bilantului	237,849,637.80		250,335,293.52		1,585,101.67		251,920,395.19		148,766,692.99	
				0.00	89,411,474.36		13,742,227.84		103,153,702.20		0.00
Total Cont :conturi Grupa 80	Total conturi Clasa 8 Grupa 80	237,849,637.80		250,335,293.52		1,585,101.67		251,920,395.19		148,766,692.99	
				0.00	89,411,474.36		13,742,227.84		103,153,702.20		0.00
Total Cont :conturi Clasa 8	Total conturi Clasa 8	237,849,637.80		250,335,293.52		1,585,101.67		251,920,395.19		148,766,692.99	
				0.00	89,411,474.36		13,742,227.84		103,153,702.20		0.00

BVA - 5UE

21/07/2022 12:28 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 : 30/06/2022

Data : 30/06/2022

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.E.	Cont corespondent 8038.	0.00		21,596,570.22		7,802,980.20		29,399,550.42		17,583,920.31	
			11,640,318.26		11,737,625.53		78,004.58		11,815,630.11		0.00
9999.R.	Cont corespondent 8038.	106,850,180.58		174,665,084.72		5,939,247.64		180,604,332.36		180,604,332.36	
			0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
9999.S.	Cont corespondent 8038.	0.00				0.00		0.00		0.00	
			333,059,500.12		345,447,848.57		1,507,097.09		346,954,945.66		346,954,945.66
Total Cont :conturi Clasa 9	Total conturi Clasa 9	106,850,180.58		196,261,654.94		13,742,227.84		210,003,882.78		198,188,252.67	
			344,699,818.38		357,185,474.10		1,585,101.67		358,770,575.77		346,954,945.66
Total Cont :IN AFARA BILANT	TOTAL IN AFARA BILANT	344,699,818.38		446,596,948.46		15,327,329.51		461,924,277.97		346,954,945.66	
			344,699,818.38		446,596,948.46		15,327,329.51		461,924,277.97		346,954,945.66
Total General :		582,684,375.07		1,457,094,898.57		99,015,562.49		1,556,110,461.06		495,040,815.42	
			582,684,375.07		1,457,094,898.57		99,015,562.49		1,556,110,461.06		495,040,815.42

Intocmit, Craioveanu (Dinca) Adriana

Director General:

14 - 6 - 30/a

BVA - 5UE

21/07/2022 12:28 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

&L_PA 11 / 11

