

Raport privind activitatea in semestrul I 2023

**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 I 2023**

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. Beneficiul primit este asimilat din punct de vedere fiscal dividendului, impozitul de 8% fiind retinut la sursa. Avand in vedere contextul extraordinar de piata din anul 2022, in scopul protejarii intereselor investitorilor, valoarea beneficiului distribuit in anul 2023 a fost stabilit la nivelul 0 (zero).

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. Limita maxima a investitiei in actiuni (luand in considerare expunerile directe si indirecte) este de 25% din activul Fondului. Organismele de plasament colectiv in care va investi fondul vor avea un comision de administrare de maxim 3% anual din activul total al OPC.

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.

2. Activitatea investitionala

Primul semestru al anului 2023 a fost marcat de continuarea luptei bancilor centrale cu inflatia. Pe acest fundal randamentele titlurilor de stat emise de tarile dezvoltate au cunoscut o evolutie volatila. Problemele de pe piata bancara din SUA, care au culminat cu falimentul unor banci de marime medie cum ar fi Silicon Valley Bank sau First Republic Bank, dificultatile intampinate in Europa de catre Credit Suisse si preluarea acesteia de catre UBS, dar si evolutiile geopolitice, cum ar fi situatia razboiului din Ucraina, au condus la diverse episoade de volatilitate pe pietele financiare.

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 5%-5.25% si a semnalat ca nivelul terminal al ratelor de dobanda va fi mai

ridicat decat s-a anticipat anterior. Banca centrala din zona euro (BCE) a crescut de patru ori ratele de dobanda in prima parte a anului, rata dobanzii de refinantare ajungand la nivelul de 4%.

Randamentele titlurilor de stat americane cu maturitatea de 10 ani au cunoscut o evolutie volatila pe parcursul semestrului de la un nivel de circa 3.87% pana la un randament de circa 3.84% la sfarsitul lunii iunie, marcand un minim de 3.31% si un maxim de 4.06%.

Randamentele titlurilor de stat din zona euro au urmat, in principal, aceeaasi evolutie cu a titlurilor americane. Spre exemplu randamentele titlurilor de stat germane cu maturitatea de 10 ani au avut o valoare de circa 2.39% la finalul semestrului comparativ cu valoarea de circa 2.56% inregistrata la sfarsitul anului 2022, marcand un minim de 2.02% si un maxim de 2.75%.

Pe parcursul semestrului am asistat la o apreciere de circa 1.91% a euro fata de dolar de la un curs de 1.0705 inregistrat la sfarsitul anului 2022 pana la o valoare de 1.0909.

Randamentele eurobondurilor au cunoscut o evolutie descrescatoare a randamentelor, pe fundalul imbunatatirii perceptiei la risc asupra Romaniei.

Pe fondul evolutiei descendente a inflatiei si a asteptarilor privind evitarea recesiunii la nivel global, pietele de actiuni au continuat evolutia pozitiva inceputa in ultimul trimestru al anului precedent. Astfel, in primele 6 luni ale anului, indicele american S&P500 a inregistrat o crestere de 15.9%, indicele european Eurostoxx50 a crescut cu 16%, iar indicele pietelor emergente MSCI Emerging Markets a urcat cu 3.5%.

Piata locala de actiuni a inregistrat, de asemenea, o evolutie pozitiva in primul semestru al anului, performanta fiind partial grevata de performanta mai slaba a sectorului financiar-bancar, dar si de temporizarea achiziitiilor investitorilor in asteptarea ofertei Hidroelectrica. In acest context, indicele BET-XT a crescut cu 6.4% in timp ce indicele BET-BK a urcat cu 6.7%, performanta la care se adauga castigul din dividende.

In ceea ce priveste principalii indicatori macroeconomici, cresterea produsului intern brut a incetinit in primul trimestru din 2023, rata anuala decelerand la 2.3% fata de 4.5% in ultimul trimestru din 2022. In linie cu temperarea activitatii din economia reala am observat si o reducere a ratei inflatiei care la final de mai s-a situat la 10.64%.

2.1 Investitii in actiuni

Expunerea fondului pe pietele de actiuni a fost construita indirect prin intermediul unor fonduri care alocă la randul lor o parte din active pe piata locala sau pe pietele internationale de actiuni.

La finalul semestrului fondul avea investitii in urmatoarele fonduri cu expunere pe actiuni¹:

Denumire fond	Pondere in activul total
Raiffeisen Income	9.01%
Raiffeisen Romania Dividend	4.33%
ISHARES S&P500	3.95%
MSCI Europe Ishares SRI	2.75%

2.2 Investitii in instrumente cu venit fix si plasamente monetare

Plasamentele in obligatiuni au vizat exploatarea oportunitatilor aparute in piata si asigurarea unei lichiditati adecvate.

La finalul semestrului ponderea titlurilor cu venit fix in total active era de 44.01%, fiind reprezentate de titluri de stat (38.05%) si obligatiuni corporative (5.96%).

¹ Detineri peste 2% din activul fondului

Plasamentele în fonduri care investesc în instrumente purtătoare de dobândă reprezentau 31.91% din activul total al Fondului la finalul lunii iunie, acestea fiind denumite 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, răscumpărările putându-se realiza în orice zi fără a se pierde randamentul acumulat.

Totodată, 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 semestrului nu au fost inițiate tranzacții cu instrumente financiare derivate.

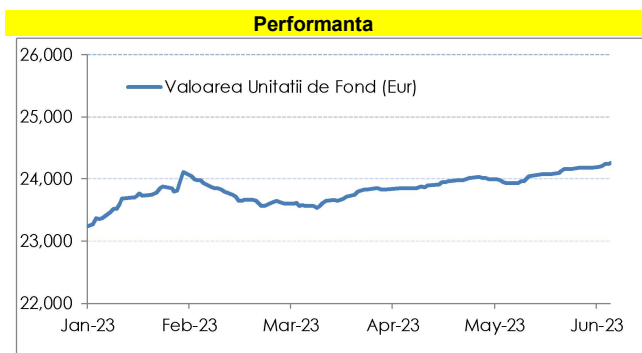
2.4. Politica de implicare

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 semestrului.

Randamentul pe perioada analizată a fost de 4.51%, ca urmare a trendului descendent al ratelor de dobândă ce a influențat pozitiv prețul obligațiunilor din portofoliu, dar și ca urmare a creșterii cotațiilor de pe piețele de acțiuni.

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 ce se reflectă într-o volatilitate² anuală de 5.47%, 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 9.00%.

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%.

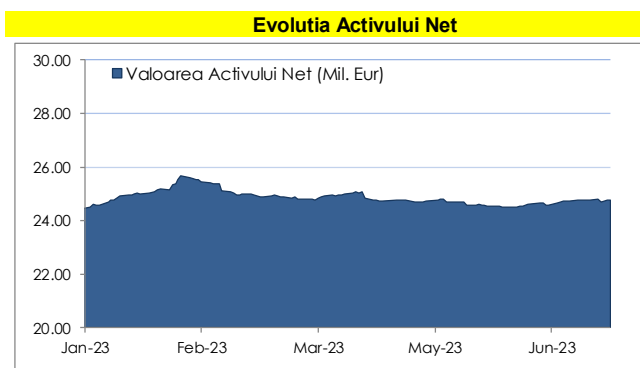
SAI Raiffeisen Asset Management SA are obligatia de a calcula expunerea globala a Fondului, generata de instrumente financiare derivate, inclusiv instrumente financiare derivate incorporate si tehnici de administrare eficiente a portofoliului. Avand in vedere gradul de sofisticare al Fondului, expunerea globala este calculata zilnic, utilizand metoda bazata pe angajamente. La data de 30 iunie 2023 Fondul avea o expunere globala de 0% din activ.

In cursul semestrului Fondul nu a efectuat operatiuni de finantare prin instrumente financiare (SFT), asa 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 tine seama in procesul investitional este lichiditatea. Fondul trebuie sa aiba posibilitatea, in orice moment, pentru a proteja investitorii de eventuale scaderi ale cotațiilor, sa reduca sau sa lichideze pozitile din portofoliu fara sa afecteze semnificativ preturile si, totodata, valoarea detinuta de investitori. Pentru aceasta, investim sume semnificative doar in instrumente a caror lichiditate sa ne permita reducerea/lichidarea unei pozitii intr-un interval de cateva zile de tranzactionare fara a influenta semnificativ pretul. De asemenea, fiind un fond deschis de investitii, Fondul trebuie sa fie in pozitia de a onora in orice moment eventualele rascumparari.

4. Evolutia activelor nete



In ceea ce priveste evolutia activelor nete, aceasta a fost influentata atat de performanta fondului, cat mai ales de evolutia subscrierilor si a rascumpararilor. In graficul alaturat se poate urmari evolutia activelor nete totale pe parcursul semestrului, acestea au avut o evolutie relativ stabila si au ajuns la valoarea de 24.77 mil Euro la finalul lunii iunie.

Conform raportarilor contabile semestriale, intocmite in conformitate cu Instructiunea 2/2016 veniturile totale din investitii au fost

de 33.618.322 RON. Nu s-au realizat alte venituri, iar Fondul a inregistrat un castig de 5.340.956 RON. Clasele FWR (A) si Clasa Premium (A), respectiv cele cu unitatile de fond fara distributie capitalizeaza intregul castig, in timp ce Clasa FWR(D), respectiv unitatile de fond cu distributie dau dreptul de a primi anual beneficiul acumulat. Datoriile cu investitorii privind capitalul la 30 iunie 2023 sunt in suma de 122.230.380 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 lunara a valorii activelor totale. La data de 30 iunie 2023, comisionul de administrare, aplicat la media lunara a valorii activelor totale ale Fondului, are urmatoarele valori:

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

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 inscris 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, iar in analiza de risc societatea ia in calcul si riscurile ce decurg din factorii de mediu, sociali si guvernanta (ESG).

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.

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

Dintre acestea functii de control sunt considerate a fi sefi departamentelor: Administrare a Riscului, Control Intern si Audit 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 semestrul I al anului 2023, politica de remunerare a Societatii a fost revizuita si modificata in sensul introducerii unor precizari referitoare la procesele de marcare la piata aplicabile nivelurilor salariale si schemelor de plata variabila, in acord cu politica Grupului Raiffeisen. In urma evaluarii performantei angajatilor nu au fost constatate nereguli cu privire la punerea in aplicare a politicii, iar la nivelul SAI RAM nu sunt platite comisioane de performanta angajatilor din conturile fondurilor.

Adrian-Florin Negru
Director General



Luiza Ionescu
Ofiter Conformitate



Raportarea activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN CONSERVATOR EURO
la data 30.06.2023

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:	11,963,120.20	10,909,167.18	54,146,560.38	44.01%
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO):	4,072,154.12	4,152,247.94	20,609,267.43	16.75%
	- 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)	1,223,959.41	1,252,056.30	6,214,456.24	5.05%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (RO)	2,848,194.71	2,900,191.64	14,394,811.19	11.70%
1.2	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM):	7,890,966.08	6,756,919.24	33,537,292.96	27.26%
	- 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	225,135.17	1,117,435.90	0.91%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (SM)	7,638,702.23	6,531,784.07	32,419,857.05	26.35%
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:	367,663.62	367,663.62	1,824,861.61	1.48%
	- disponibil in cont curent	367,663.62	367,663.62	1,824,861.61	1.48%

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	14,414,861.12	13,518,917.21	67,099,793.68	54.54%
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00	0.00	0.00	0.00%
10	Alte active, din care	-7,715.64	-7,715.64	-38,295.81	-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	-7,715.64	-7,715.64	-38,295.81	-0.03%
	- sume platite in avans	0.00	0.00	0.00	0.00%
11	ACTIV TOTAL	26,737,929.30	24,788,032.37	123,032,919.86	100.00%
12	Cheltuielile fondului		13,921.31	69,097.03	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate societatii de administrare a investitiilor		9,860.20	48,940.12	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului		676.46	3,357.54	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate intermediarilor		0.00	0.00	
	- cheltuieli cu comisioanele si tarifele datorate ASF		1,933.61	9,597.28	
	- cheltuieli cu taxa de audit		731.24	3,629.44	
	- rascumparari de platit		712.77	3,537.76	
	- alte cheltuieli		7.03	34.89	
12	ACTIV NET clasa FWR (A)		16,673,464.48	82,757,073.60	
	ACTIV NET clasa FWR (D)		3,796,772.47	18,844,900.48	
	ACTIV NET clasa PREMIUM (A)		4,303,873.77	21,361,847.07	
13	Numar unitati de fond clasa FWR (A) in circulatie, din care detinute de:		687.3435781		
	- persoane fizice		605.7041939		
	- persoane juridice		81.6393842		
	Numar unitati de fond clasa FWR (D) in circulatie, din care detinute de:		174.0190221		
	- persoane fizice		174.0190221		
	- persoane juridice		0.0000000		

	Numar unitati de fond clasa PREMIUM (A) in circulatie, din care detinute de:
	- persoane fizice
	- persoane juridice
14	Valoarea unitara a activului net (VUAN) clasa FWR (A)
	Valoarea unitara a activului net (VUAN) clasa FWR (D)
	Valoarea unitara a activului net (VUAN) clasa PREMIUM (A)
15	Numar de investitori, din care:
	Clasa FWR (A), din care :
	- persoane fizice
	- persoane juridice
	Clasa FWR (D), din care :
	- persoane fizice
	- persoane juridice
	Clasa PREMIUM (A), din care :
	- persoane fizice
	- persoane juridice

178,215.3529262	
155,154.4023660	
23,060.9505602	
24,257.8312	120,401.32
21,818.1462	108,292.19
24.1498	119.87
1322	
110	
108	
2	
40	
40	
0	
1,172	
1,153	
19	

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

Data	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2023
Activ net clasa FWR (A)	23,774,073.09	21,901,733.58	16,673,464.48
Activ net clasa FWR (D)	5,150,282.00	4,255,989.57	3,796,772.47
Activ net clasa PREMIUM (A)	3,263,261.49	3,924,109.05	4,303,873.77
VUAN clasa FWR (A)	27,161.7850	23,072.1305	24,257.8312
VUAN clasa FWR (D)	25,132.2145	20,750.9653	21,818.1462
VUAN clasa PREMIUM (A)	27.0939	22.9917	24.1498

Situatia detaliata a investitiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN CONSERVATOR EURO la data 30.06.2023

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

5b. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritat̃i 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	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulata(a)/	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emisiuni	Pondere in activul total al OPC
							lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
BANCA COMERCIALA ROMANA	BCR26		8	12.12.2019	16.12.2022	15.12.2023	4,000,000.0000	586.3014	115,501.3699	0.0000		4,115,501.37	0.67%	3.35%
BANCA COMERCIALA ROMANA	BCR28A		1	12.10.2021	14.10.2022	13.10.2023	500,000.0000	68.4932	17,808.2192	0.0000		517,808.22	0.10%	0.42%
RAIFFEISEN BANK	RBRO27		3	08.06.2022	15.06.2023	14.06.2024	1,575,000.0000	384.1537	6,146.4590	0.0000		1,581,146.46	0.30%	1.29%
TOTAL												6,214,456.05		5.05%

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

Serie	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulata(a)/	Pret piata	Valoare totala	Banca intermediara	Pondere in total obligatiuni ale unei emisiuni	Pondere in activul total al OPC
						lei	lei	lei	lei	lei	lei		%	%
ROVIAN91PRA1		8,000	07.04.2022	04.12.2022	03.12.2023	3,851,647.35	1,442.28	42,062.44	79,322.21		3,893,986.11	RCIALA ROMANA BROKER	0.28%	3.16%
ROVIAN91PRA1		2,000	11.04.2022	04.12.2022	03.12.2023	958,939.79	375.55	10,515.61	22,510.39		973,456.53	RCIALA ROMANA BROKER	0.07%	0.79%
ROVIAN91PRA1		4,000	11.07.2022	04.12.2022	03.12.2023	1,851,345.48	1,035.88	21,031.22	95,971.69		1,946,993.06	RCIALA ROMANA BROKER	0.14%	1.58%
ROVIAN91PRA1		1,391	19.08.2022	04.12.2022	03.12.2023	648,896.29	345.53	7,313.61	30,744.98		677,066.84	RCIALA ROMANA BROKER	0.05%	0.55%
ROVJSKSVACU2		5,000	06.07.2022	24.03.2023	23.03.2024	2,283,160.60	1,248.90	10,404.83	146,230.50		2,337,678.98	RCIALA ROMANA BROKER	0.36%	1.90%
ROVJSKSVACU2		7,000	28.07.2022	24.03.2023	23.03.2024	3,169,562.18	1,870.73	14,566.77	229,305.93		3,272,750.57	RCIALA ROMANA BROKER	0.50%	2.66%
ROVJSKSVACU2		2,679	01.09.2022	24.03.2023	23.03.2024	1,228,628.94	666.56	5,574.91	77,826.99		1,252,528.40	RCIALA ROMANA BROKER	0.19%	1.02%
ROD0T7MEE50	30.06.2023	4	27.03.2020	25.09.2022	24.09.2023	20,478.90	2.03	672.66	0.00	99.5770	20,588.06	RAIFFEISEN BANK	0.00%	0.02%
ROGV3LGNPCW9	30.06.2023	4	27.03.2020	17.06.2023	16.06.2024	20,532.86	2.11	34.43	0.00	98.4410	19,722.63	RAIFFEISEN BANK	0.00%	0.02%
TOTAL												14,394,811.17		11.70%

II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piat̃a reglementat̃a din alt stat membru

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulata(a)	Pret piata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala		Pondere in total obligatiuni ale	Pondere in activul total al OPC			
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei		%	%			
NEW EUROPE PROPERTY INVESTMENTS	XS2063535970	30.06.2023	255	02.10.2019	09.10.2022	08.10.2023	252,263.85	70.33	3,471.32		86.93	4.9634		1,117,435.90	0.05%	0.91%			
TOTAL																1,117,435.90			0.91%

2c. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritat̃i ale administratiei publice centrale

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulata(a)	Pret piata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala		Pondere in total obligatiuni ale	Pondere in activul total al OPC
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei		lei	%	%
Ministerul Finantelor Publice	XS2434895558	30.06.2023	393	31.01.2022	07.03.2023	06.03.2024	392,772.06	22.92	2,646.84		87.00	4.9634		1,710,095.42	0.03%	1.39%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	30.06.2023	300	28.04.2021	26.02.2023	25.02.2024	331,425.00	4.79	2,825.34		95.22	4.9634		1,431,838.37	0.02%	1.16%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	30.06.2023	600	02.06.2021	26.02.2023	25.02.2024	662,700.00	8.92	5,650.68		95.22	4.9634		2,863,676.74	0.05%	2.33%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	30.06.2023	700	24.06.2021	26.02.2023	25.02.2024	775,600.00	8.37	6,592.47		95.22	4.9634		3,340,956.19	0.05%	2.72%
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	30.06.2023	1,000	07.02.2023	29.10.2022	28.10.2023	973,600.00	101.93	18,458.90		96.90	4.9634		4,901,004.62	0.08%	3.98%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	30.06.2023	30	21.07.2021	19.04.2023	18.04.2024	32,865.00	0.58	142.11		91.42	4.9634		136,834.54	0.00%	0.11%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	30.06.2023	650	28.07.2021	19.04.2023	18.04.2024	712,237.50	12.39	3,079.06		91.42	4.9634		2,964,748.33	0.07%	2.41%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	30.06.2023	1,200	12.11.2021	19.04.2023	18.04.2024	1,284,000.00	35.44	5,684.43		91.42	4.9634		5,473,381.54	0.12%	4.45%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	30.06.2023	120	07.09.2021	26.05.2023	25.05.2024	134,376.00	3.56	339.34		89.77	4.9634		536,355.65	0.01%	0.44%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	30.06.2023	1,500	12.11.2021	26.05.2023	25.05.2024	1,640,250.00	58.97	4,241.80		89.77	4.9634		6,704,445.59	0.15%	5.45%
Ministerul Finantelor Publice	XS2109812508	30.06.2023	638	21.01.2020	28.01.2023	27.01.2024	636,315.68	35.34	5,383.67		73.57	4.9634		2,356,520.13	0.05%	1.92%
TOTAL														32,419,857.11		26.35%

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPC
	lei	%
RAIFFEISEN BANK	158,481.90	0.13%
TOTAL	158,481.90	0.13%

2a. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in valuta

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPC
	valuta		lei	%
RAIFFEISEN BANK/EUR	335,733.51	4.9634	1,666,379.69	1.35%
TOTAL			1,666,379.69	1.35%

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. unitati de fond detinute	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	29.06.2023	53,601.7362	99.4240	99.4240	5,329,299.02	4.33%	4.33%
TOTAL					5,329,299.02		4.33%

2. Titluri de participare denuminate în valută										
Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. unitati de fond detinute	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	
				valută VUAN	valută	lei	lei	%	%	
ELEVA ABSOLUTE RETURN EUROPE FUND	LU1331971769	30.06.2023	2,819.0000	134.7400	134.7400	4.9634	1,885,258.45	0.01%	1.53%	
ISHARES MSCI Europe SRI	IE00B52VJ196	30.06.2023	11,095.0000	61.4000	61.4000	4.9634	3,381,231.87	0.02%	2.75%	
RAIFFEISEN EURO OBLIGATIUNI	ROFDIN0001F4	29.06.2023	136,495.1701	24.0217	24.0217	4.9634	16,274,224.37	12.50%	13.23%	
RAIFFEISEN EURO PLUS	ROFDIN000176	29.06.2023	38,239.7089	121.1241	121.1241	4.9634	22,989,229.56	2.70%	18.69%	
Raiffeisen Income	AT0000A1UJ96	30.06.2023	1,925.5260	1,159.8900	1,159.8900	4.9634	11,085,249.38	0.63%	9.01%	
Raiffeisen-Nachh-Emerging	AT0000A1TB83	30.06.2023	2,200.0000	118.3900	118.3900	4.9634	1,292,757.24	0.08%	1.05%	
S&P 500	IE00B3ZW0K18	30.06.2023	10,400.0000	94.2000	94.2000	4.9634	4,862,543.71	0.02%	3.95%	
TOTAL							61,770,494.58		50.21%	

ACTIV TOTAL	123,032,919.87
-------------	----------------

Situatia activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN CONSERVATOR EURO
la data 30.06.2023

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2022				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2023				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
I.	Total active	98.90%	100.00%	24,500,616.81	121,214,351.61	100.06%	100.00%	24,788,032.37	123,032,919.87	1,818,568.26
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	39.61%	39.59%	9,813,078.49	48,549,224.52	44.03%	44.01%	10,909,167.18	54,146,560.38	5,597,335.86
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	16.64%	16.63%	4,122,197.82	20,394,161.49	16.76%	16.75%	4,152,247.94	20,609,267.43	215,105.93
	- 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	5.03%	5.03%	1,246,479.57	6,166,833.02	5.05%	5.05%	1,252,056.30	6,214,456.24	47,623.21
	- 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	11.61%	11.60%	2,875,718.25	14,227,328.47	11.71%	11.70%	2,900,191.64	14,394,811.19	167,482.72
1.2	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	22.97%	22.96%	5,690,880.67	28,155,063.03	27.27%	27.26%	6,756,919.24	33,537,292.96	5,382,229.93
	- 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	0.87%	0.87%	215,830.74	1,067,801.00	0.91%	0.91%	225,135.17	1,117,435.90	49,634.90
	- 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	22.10%	22.09%	5,475,049.93	27,087,262.02	26.37%	26.35%	6,531,784.07	32,419,857.05	5,332,595.03
1.3	valori mob. si instr. ale p-tei mon. admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta p-ta reglem. dintr-un stat nemembru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, apr. de ASF din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni tranzactionate corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2	valori mobiliare nou emise	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	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

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2022				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2023				Diferente
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	(lei)
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 nemembru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata, din care:	0.00%	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 nemembru, 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	5.21%	5.21%	1,290,277.69	6,383,519.84	1.48%	1.48%	367,663.62	1,824,861.61	
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	54.10%	54.07%	13,401,970.63	66,304,909.49	54.57%	54.54%	13,518,917.21	67,099,793.68	794,884.19
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	-0.04%	-0.04%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
10	Alte active, din care	-0.02%	-0.02%	-4,710.00	-23,302.25	-0.03%	-0.03%	-7,715.64	-38,295.81	-14,993.55
	- sume in tranzit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- sume la distribuitori	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	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	-0.02%	-0.02%	-4,710.00	-23,302.25	-0.03%	-0.03%	-7,715.64	-38,295.81	-14,993.55
	- 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%	60,825.28	300,926.99	0.05%	0.05%	13,921.31	69,097.03	

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2022				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2023				Diferente
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	(lei)
1.	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.04%	0.04%	9,776.02	48,365.88	0.04%	0.04%	9,860.20	48,940.12	574.24
2.	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.00%	0.00%	636.81	3,150.55	0.00%	0.00%	676.46	3,357.54	206.99
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%	1,906.11	9,430.29	0.01%	0.01%	1,933.61	9,597.28	166.99
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.01%	0.01%	1,474.61	7,295.49	0.00%	0.00%	731.24	3,629.44	-3,666.05
9.	Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%	32.37	160.15	0.00%	0.00%	7.03	34.89	-125.25
	- comision de subscriere	0.00%	0.00%	32.37	160.15	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-160.15
	- impozit aferent rascumpararilor	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	7.03	34.89	34.89
	- altele	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
10.	Rascumparari de platit	0.19%	0.19%	46,999.36	232,524.63	0.00%	0.00%	712.77	3,537.76	-228,986.87
III.	Valoarea activului net (I-II)			24,439,791.53	120,913,424.62			24,774,111.06	122,963,822.84	2,050,398.22

Situatia valorii unitare a activului net la data 30.06.2023

Denumire element	Perioada curenta	Anul precedent	Diferente
	30.06.2023	31.12.2022	
Valoare activ net clasa FWR (A)	16,673,464.48	16,704,404.54	-30,940.06
Valoare activ net clasa FWR (D)	3,796,772.47	3,757,943.59	38,828.88
Valoare activ net clasa PREMIUM (A)	4,303,873.77	3,977,443.02	326,430.75
Numar de unitati de fond in circulatie clasa FWR (A)	687.3435781	719.6752125	-32.3316344
Numar de unitati de fond in circulatie clasa FWR (D)	174.0190221	180.0118416	-5.9928195
Numar de unitati de fond in circulatie PREMIUM (A)	178,215.3529262	172,044.4489684	6,170.9039578
Valoarea unitara a activului net clasa FWR (A)	24,257.8312	23,211.0322	1,046.7990
Valoarea unitara a activului net clasa FWR (D)	21,818.1462	20,876.0910	942.0552
Valoarea unitara a activului net PREMIUM (A)	24.1498	23.1187	1.0311

ROPC B21-E48

30/06/2023

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

Functie: Contabil Sef
Functie:

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30.06.2023

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	120,516,460.00	122,337,773.00
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	114,132,940.00	120,512,911.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	6,383,520.00	1,824,862.00
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	120,516,460.00	107,393.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	0.00	122,230,380.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	0.00	122,230,380.00
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
	17	X	X
I. CAPITAL	18	0.00	128,996,030.00
- capital privind unitățile de fond (ct. 1017)			
II. PRIME DE EMISIUNE	19	0.00	-6,765,650.00
- prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)			
III. REZERVE	20	0.00	0.00
- rezerve (ct. 106)			
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)	21	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)	23	X	X
Sold C	23	0.00	5,340,956.00
Sold D	24	0.00	0.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	0.00	5,340,956.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	0.00	122,230,380.00

Administrator,
Nume si prenume
Negru Adrian Florin

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

Craioveanu Adriana
Contabil Sef

Craioveanu Adriana

ROPCLB22-E40

30/06/2023

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 preponderanta (denumita clasa CAEN):

Cod clasa CAEN

Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400107

Funcție: Contabil Sef

Funcție:

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de 30.06.2023

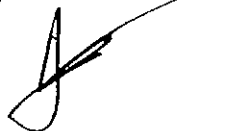
- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	32,322,782.00	33,618,322.00
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	0.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	1,009,468.00	764,744.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	31,297,245.00	32,853,578.00
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	62,200,680.00	28,277,366.00
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	16,069.00	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	61,541,818.00	27,898,979.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	639,752.00	376,270.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	1,360.00	469.00
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)	14	1,681.00	1,648.00
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	5,340,956.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	29,877,898.00	0.00

Administrator,

Nume si prenume

Negru Adrian Florin



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 : 30/06/2023

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		14,271,235.15		2,283,840.35		16,555,075.50		0.00	
			132,557,110.88		143,680,142.20		1,870,963.60		145,551,105.80		128,996,030.30
Total Cont 101.	Capital	0.00		14,271,235.15		2,283,840.35		16,555,075.50		0.00	
			132,557,110.88		143,680,142.20		1,870,963.60		145,551,105.80		128,996,030.30
1045.	Prime de emisiune aferente unitatilor de fond	0.00		987,448.05		103,904.81		1,091,352.86		0.00	
			- 12,364,882.21		-7,327,465.15		1,653,168.40		-5,674,296.75		-6,765,649.61
Total Cont 104.	Prime de capital	0.00		987,448.05		103,904.81		1,091,352.86		0.00	
			- 12,364,882.21		-7,327,465.15		1,653,168.40		-5,674,296.75		-6,765,649.61
Total Cont :conturi Grupa 10	Total conturi Clasa 1 Grupa 10	0.00		15,258,683.20		2,387,745.16		17,646,428.36		0.00	
			120,192,228.67		136,352,677.05		3,524,132.00		139,876,809.05		122,230,380.69
121.	Profit si pierdere	0.00		25,443,174.74		2,834,190.74		28,277,365.48		0.00	
			0.00		29,255,382.48		4,362,939.46		33,618,321.94		5,340,956.46
129.	Repartizarea profitului	- 1.91		3,883,904.75		1,511,256.70		5,395,161.45		5,340,955.08	
			0.00		71,698.56		-17,492.19		54,206.37		0.00
Total Cont :conturi Grupa 12	Total conturi Clasa 1 Grupa 12	- 1.91		29,327,079.49		4,345,447.44		33,672,526.93		5,340,955.08	
			0.00		29,327,081.04		4,345,447.27		33,672,528.31		5,340,956.46
Total Cont :conturi Clasa 1	Total conturi Clasa 1	- 1.91		44,585,762.69		6,733,192.60		51,318,955.29		5,340,955.08	
			120,192,228.67		165,679,758.09		7,869,579.27		173,549,337.36		127,571,337.15
401.	Furnizori	0.00		318,180.99		61,767.24		379,948.23		0.00	
			48,526.03		367,096.56		61,791.79		428,888.35		48,940.12

BVA - SUE

24/07/2023 06:38 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 1 / 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 : 30/06/2023

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		322,490.08		62,525.16		385,015.24		0.00	
			19,876.33		338,379.58		63,219.92		401,599.50		16,584.26
Total Conturi	Total conturi Clasa 4	0.00		640,671.07		124,292.40		764,963.47		0.00	
Grupa 40	Grupa 40		68,402.36		705,476.14		125,011.71		830,487.85		65,524.38
419.	Clienti creditor	0.00		6,471,643.96		1,737,598.86		8,209,242.82		0.00	
			23,302.25		6,495,068.17		1,752,470.46		8,247,538.63		38,295.81
Total Conturi	Total conturi Clasa 4	0.00		6,471,643.96		1,737,598.86		8,209,242.82		0.00	
Grupa 41	Grupa 41		23,302.25		6,495,068.17		1,752,470.46		8,247,538.63		38,295.81
446.	Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	0.00		2,800.69		25.22		2,825.91		0.00	
			0.00		2,825.79		35.01		2,860.80		34.89
Total Conturi	Total conturi Clasa 4	0.00		2,800.69		25.22		2,825.91		0.00	
Grupa 44	Grupa 44		0.00		2,825.79		35.01		2,860.80		34.89
452.	Decontari cu investitorii/participanti	0.00		11,214,752.62		2,483,631.44		13,698,384.06		0.00	
			0.00		11,214,752.62		2,483,631.44		13,698,384.06		0.00
Total Conturi	Total conturi Clasa 4	0.00		11,214,752.62		2,483,631.44		13,698,384.06		0.00	
Grupa 45	Grupa 45		0.00		11,214,752.62		2,483,631.44		13,698,384.06		0.00
4617.	Alti debitori diversi	0.00		10,205.68		0.00		10,205.68		0.00	
			0.00		10,205.68		0.00		10,205.68		0.00
461.	Debitori diversi	0.00		8,449,940.37		1,215,204.52		9,665,144.89		0.00	
			0.00		8,449,940.37		1,215,204.52		9,665,144.89		0.00

BVA - SUE

24/07/2023 06:38 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

&L_PA 2 / 10

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 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 : 30/06/2023

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 461.	Debitori diversi	0.00		8,460,146.05		1,215,204.52		9,675,350.57		0.00	
			0.00		8,460,146.05		1,215,204.52		9,675,350.57		0.00
4622.	Creditori-SSIF(intermediari) Fd Pensii	0.00		2,041.10		0.00		2,041.10		0.00	
			0.00		2,041.10		0.00		2,041.10		0.00
4629.	Creditori diversi-rascumparari de platit	0.00		7,169,753.27		1,422,317.35		8,592,070.62		0.00	
			232,524.63		7,306,664.21		1,288,944.17		8,595,608.38		3,537.76
462.	Creditori diversi	0.00		4,810,824.32		0.00		4,810,824.32		0.00	
			0.00		4,810,824.32		0.00		4,810,824.32		0.00
Total Cont 462.	Creditori diversi	0.00		11,982,618.69		1,422,317.35		13,404,936.04		0.00	
			232,524.63		12,119,529.63		1,288,944.17		13,408,473.80		3,537.76
Total Cont :conturi Grupa 46	Total conturi Clasa 4 Grupa 46	0.00		20,442,764.74		2,637,521.87		23,080,286.61		0.00	
			232,524.63		20,579,675.68		2,504,148.69		23,083,824.37		3,537.76
Total Cont :conturi Clasa 4	Total conturi Clasa 4	0.00		38,772,633.08		6,983,069.79		45,755,702.87		0.00	
			324,229.24		38,997,798.40		6,865,297.31		45,863,095.71		107,392.84
506111.	Obligatiuni cotate la VJ prin CPP	6,685,506.94		6,880,596.41		22,396.71		6,902,993.12		6,939,170.15	
			0.00		-33,885.57		-2,291.46		-36,177.03		0.00
Total Cont 506.	Obligatiuni	6,685,506.94		6,880,596.41		22,396.71		6,902,993.12		6,939,170.15	
			0.00		-33,885.57		-2,291.46		-36,177.03		0.00
507111.	Titluri de stat cotate la VJ prin CPP	40,371,337.44		50,708,350.71		683,833.67		51,392,184.38		45,931,878.76	
			0.00		4,901,181.79		559,123.83		5,460,305.62		0.00

BVA - 5UE

24/07/2023 06:38 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 3 / 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 : 30/06/2023

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 :507.	Titluri de stat	40,371,337.44		50,708,350.71		683,833.67		51,392,184.38		45,931,878.76	
			0.00		4,901,181.79		559,123.83		5,460,305.62		0.00
508120.	Alte titluri de plasament necotate-unitati de fond	66,304,909.50		81,791,468.81		2,515,138.91		84,306,607.72		67,099,793.58	
			0.00		15,828,528.18		1,378,285.96		17,206,814.14		0.00
508123.	Alte titluri de plasament necotate-Depozite TS	0.00		250,000.00		0.00		250,000.00		0.00	
			0.00		250,000.00		0.00		250,000.00		0.00
Total Cont :5081.	Alte titluri de plasament	66,304,909.50		82,041,468.81		2,515,138.91		84,556,607.72		67,099,793.58	
			0.00		16,078,528.18		1,378,285.96		17,456,814.14		0.00
508811.	Dobanzi la obligatiuni cotate la VJ prin CPP	97,276.96		264,658.77		33,229.31		297,888.08		156,685.64	
			0.00		487.50		140,714.94		141,202.44		0.00
508851.	Dobanzi la titl de stat cotate la VJ prin CPP	673,909.12		1,210,667.21		97,902.13		1,308,569.34		385,385.18	
			0.00		919,924.67		3,259.49		923,184.16		0.00
Total Cont :5088.	Dobanzi la obligatiuni, titluri de stat si titluri	771,186.08		1,475,325.98		131,131.44		1,606,457.42		542,070.82	
			0.00		920,412.17		143,974.43		1,064,386.60		0.00
Total Cont :508.	Alte investitii financiare pe termen scurt	67,076,095.58		83,516,794.79		2,646,270.35		86,163,065.14		67,641,864.40	
			0.00		16,998,940.35		1,522,260.39		18,521,200.74		0.00
Total Cont :conturi Grupa 50	Total conturi Clasa 5 Grupa 50	114,132,939.96		141,105,741.91		3,352,500.73		144,458,242.64		120,512,913.31	
			0.00		21,866,236.57		2,079,092.76		23,945,329.33		0.00
51212.	Cont inves,bancpost(fdpensii)	319,006.89		793,029.44		141,846.71		934,876.15		158,481.90	
			0.00		714,523.84		61,870.41		776,394.25		0.00

BVA - 5UE

24/07/2023 06:38 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 4 / 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 : 30/06/2023

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 :5121.	Conturi la banci in lei	319,006.89		793,029.44		141,846.71		934,876.15		158,481.90	
			0.00		714,523.84		61,870.41		776,394.25		0.00
51241.	Cont euro subscieri EP	49.47		4,090,098.10		1,488.68		4,091,586.78		49.63	
			0.00		4,090,048.40		1,488.75		4,091,537.15		0.00
51241.D.	Cont euro subscieri cl D	0.00		37,446.65		0.00		37,446.65		0.00	
			0.00		37,446.65		0.00		37,446.65		0.00
51241.PR.	Cont euro subscieri cl PR	23,252.78		5,927,023.57		2,824,686.01		8,751,709.58		38,246.17	
			0.00		5,903,649.06		2,809,814.35		8,713,463.41		0.00
51242.	Cont euro investitii EP	6,041,210.72		14,182,814.01		1,085,564.79		15,268,378.80		1,628,083.90	
			0.00		12,205,088.44		1,435,206.46		13,640,294.90		0.00
51243.	Cont euro rascumparari EP	0.00		4,425,130.68		758,337.86		5,183,468.54		0.00	
			0.00		4,425,130.68		758,337.86		5,183,468.54		0.00
51243.D.	Cont euro rascumparari D	0.00		505,040.36		295,142.94		800,183.30		0.00	
			0.00		505,040.36		295,142.94		800,183.30		0.00
51243.PR.	Cont euro rascumparari PR	0.00		2,232,096.46		367,800.61		2,599,897.07		0.00	
			0.00		2,232,096.46		367,800.61		2,599,897.07		0.00
Total Cont :5124.	Conturi la banci in valuta	6,064,512.97		31,399,649.83		5,333,020.89		36,732,670.72		1,666,379.70	
			0.00		29,398,500.05		5,667,790.97		35,066,291.02		0.00
Total Cont :512.	Conturi curente la banci	6,383,519.86		32,192,679.27		5,474,867.60		37,667,546.87		1,824,861.60	
			0.00		30,113,023.89		5,729,661.38		35,842,685.27		0.00

BVA - 5UE

24/07/2023 06:38 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 5 / 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 : 30/06/2023

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
5187.	Dobanzi de incasat	0.00		72.92		0.00		72.92		0.00	
			0.00		72.92		0.00		72.92		0.00
Total Cont	Dobanzi	0.00		72.92		0.00		72.92		0.00	
518.			0.00		72.92		0.00		72.92		0.00
Total Cont	Total conturi Clasa 5	6,383,519.86		32,192,752.19		5,474,867.60		37,667,619.79		1,824,861.60	
conturi	Grupa 51		0.00		30,113,096.81		5,729,661.38		35,842,758.19		0.00
581.	Viramente interne	0.00		10,864,967.75		2,494,985.68		13,359,953.43		0.00	
			0.00		10,864,967.75		2,494,985.68		13,359,953.43		0.00
Total Cont	Total conturi Clasa 5	0.00		10,864,967.75		2,494,985.68		13,359,953.43		0.00	
conturi	Grupa 58		0.00		10,864,967.75		2,494,985.68		13,359,953.43		0.00
Grupa 58											
Total Cont	Total conturi Clasa 5	120,516,459.82		184,163,461.85		11,322,354.01		195,485,815.86		122,337,774.91	
conturi Clasa			0.00		62,844,301.13		10,303,739.82		73,148,040.95		0.00
5											
6224.1.	Comisioane custodie	0.00		10,352.29		2,143.73		12,496.02		0.00	
			0.00		10,352.29		2,143.73		12,496.02		0.00
6224.	Comisioane datorate	0.00		6,069.38		1,211.52		7,280.90		0.00	
	administratorului(pensi		0.00		6,069.38		1,211.52		7,280.90		0.00
	i)/depozitar(FDI)										
Total Cont	Comisioane datorate	0.00		16,421.67		3,355.25		19,776.92		0.00	
6224.	administratorului(pensi		0.00		16,421.67		3,355.25		19,776.92		0.00
	i)/depozitar(FDI)										
6225.	Comisioane datorate	0.00		2,039.88		0.00		2,039.88		0.00	
	societatilor de servicii		0.00		2,039.88		0.00		2,039.88		0.00

BVA - SUE

24/07/2023 06:38 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 6 / 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 : 30/06/2023

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 comisioanele de audit	0.00		3,006.72		601.13		3,607.85		0.00	
			0.00		3,006.72		601.13		3,607.85		0.00
6228.	Comisioane privind comisioanele de administrare	0.00		-147,869.04		-29,466.17		-177,335.21		0.00	
			0.00		-147,869.04		-29,466.17		-177,335.21		0.00
6228.A.	Comisioane privind comisioanele de administrare A	0.00		263,426.62		52,022.70		315,449.32		0.00	
			0.00		263,426.62		52,022.70		315,449.32		0.00
6228.D.	Comisioane privind comisioanele de administrare D	0.00		58,431.17		11,714.96		70,146.13		0.00	
			0.00		58,431.17		11,714.96		70,146.13		0.00
6228.PR.	Comisioane privind comisioanele de administrare Premium	0.00		70,482.09		14,635.01		85,117.10		0.00	
			0.00		70,482.09		14,635.01		85,117.10		0.00
6229.	Alte chelt privind comisioane, onorarii, cotizatii	0.00		47,883.38		9,584.54		57,467.92		0.00	
			0.00		47,883.38		9,584.54		57,467.92		0.00
Total Cont 622.	Cheltuieli privind comisioane, onorarii, cotizatii	0.00		313,822.49		62,447.42		376,269.91		0.00	
			0.00		313,822.49		62,447.42		376,269.91		0.00
627.	Chelt cu servicii bancare si asimilate	0.00		390.85		78.17		469.02		0.00	
			0.00		390.85		78.17		469.02		0.00
6281.	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	0.00		1,647.73		0.00		1,647.73		0.00	
			0.00		1,647.73		0.00		1,647.73		0.00
Total Cont 628	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	0.00		1,647.73		0.00		1,647.73		0.00	
			0.00		1,647.73		0.00		1,647.73		0.00

BVA - SUE

24/07/2023 06:38 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 7 / 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 : 30/06/2023

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 Conturi Grupa 62	Total conturi Clasa 6 Grupa 62	0.00		315,861.07		62,525.59		378,386.66		0.00	
665.	Chelt din diferente de curs valutar	0.00		13,923,177.78		1,607,724.72		15,530,902.50		0.00	
			0.00		13,923,177.78		1,607,724.72		15,530,902.50		0.00
6688.	Alte chet financiare	0.00		11,204,135.89		1,163,940.43		12,368,076.32		0.00	
			0.00		11,204,135.89		1,163,940.43		12,368,076.32		0.00
Total Conturi Grupa 66	Total conturi Clasa 6 Grupa 66	0.00		25,127,313.67		2,771,665.15		27,898,978.82		0.00	
			0.00		25,127,313.67		2,771,665.15		27,898,978.82		0.00
Total Conturi Clasa 6	Total conturi Clasa 6	0.00		25,443,174.74		2,834,190.74		28,277,365.48		0.00	
			0.00		25,443,174.74		2,834,190.74		28,277,365.48		0.00
765.	Venituri din diferente de curs	0.00		13,819,351.94		1,649,126.87		15,468,478.81		0.00	
			0.00		13,819,351.94		1,649,126.87		15,468,478.81		0.00
766.	Venituri din dobanzi	0.00		635,427.18		129,316.65		764,743.83		0.00	
			0.00		635,427.18		129,316.65		764,743.83		0.00
Total Conturi 766	Venituri din dobanzi	0.00		635,427.18		129,316.65		764,743.83		0.00	
			0.00		635,427.18		129,316.65		764,743.83		0.00
7688.	Alte venituri financiare	0.00		14,693,893.38		2,563,161.17		17,257,054.55		0.00	
			0.00		14,693,893.38		2,563,161.17		17,257,054.55		0.00
Total Conturi Grupa 76	Total conturi Clasa 7 Grupa 76	0.00		29,148,672.50		4,341,604.69		33,490,277.19		0.00	
			0.00		29,148,672.50		4,341,604.69		33,490,277.19		0.00

BVA - SUE

24/07/2023 06:38 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 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 : 30/06/2023

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
7865.	Venituri fin. privind amortizarea dif titlurilor de stat	0.00		106,709.98		21,334.77		128,044.75		0.00	
			0.00		106,709.98		21,334.77		128,044.75		0.00
Total Cont 786	Venituri financiare din ajustari pentru pierdere d	0.00		106,709.98		21,334.77		128,044.75		0.00	
			0.00		106,709.98		21,334.77		128,044.75		0.00
Total Cont :conturi Grupa 78	Total conturi Clasa 7 Grupa 78	0.00		106,709.98		21,334.77		128,044.75		0.00	
			0.00		106,709.98		21,334.77		128,044.75		0.00
Total Cont :conturi Clasa 7	Total conturi Clasa 7	0.00		29,255,382.48		4,362,939.46		33,618,321.94		0.00	
			0.00		29,255,382.48		4,362,939.46		33,618,321.94		0.00
Total Cont :BALANTA	TOTAL BALANTA	120,516,457.91		322,220,414.84		32,235,746.60		354,456,161.44		127,678,729.99	
			120,516,457.91		322,220,414.84		32,235,746.60		354,456,161.44		127,678,729.99
8038.A.	Alte valori in afara bilantului	82,643,371.00		88,253,033.46		1,004,970.17		89,258,003.63		82,757,073.58	
			0.00		5,639,649.70		861,280.35		6,500,930.05		0.00
8038.D.	Alte valori in afara bilantului	18,592,050.13		19,545,029.34		228,723.65		19,773,752.99		18,844,900.49	
			0.00		609,693.13		319,159.37		928,852.50		0.00
8038.PR.	Alte valori in afara bilantului	19,678,001.69		22,884,351.61		1,322,990.04		24,207,341.65		21,361,847.08	
			0.00		2,586,208.83		259,285.74		2,845,494.57		0.00
Total Cont :803	Alte conturi in afara bilantului	120,913,422.82		130,682,414.41		2,556,683.86		133,239,098.27		122,963,821.15	
			0.00		8,835,551.66		1,439,725.46		10,275,277.12		0.00
Total Cont :conturi Grupa 80	Total conturi Clasa 8 Grupa 80	120,913,422.82		130,682,414.41		2,556,683.86		133,239,098.27		122,963,821.15	
			0.00		8,835,551.66		1,439,725.46		10,275,277.12		0.00

BVA - SUE

24/07/2023 06:38 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 9 / 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 : 30/06/2023

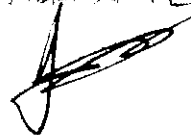
Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :conturi Clasa 8	Total conturi Clasa 8	120,913,422.82		130,682,414.41		2,556,683.86		133,239,098.27		122,963,821.15	
			0.00		8,835,551.66		1,439,725.46		10,275,277.12		0.00
9999.E.	Cont corespondent 8038.	17,866,633.90		19,638,068.14		152,068.95		19,790,137.09		12,097,190.57	
			0.00		6,209,966.93		1,482,979.59		7,692,946.52		0.00
9999.R.	Cont corespondent 8038.	214,313,359.35		221,377,476.77		1,287,656.51		222,665,133.28		222,665,133.28	
			0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
9999.S.	Cont corespondent 8038.	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			353,093,416.07		356,652,440.73		1,073,704.27		357,726,145.00		357,726,145.00
Total Cont :conturi Clasa 9	Total conturi Clasa 9	232,179,993.25		241,015,544.91		1,439,725.46		242,455,270.37		234,762,323.85	
			353,093,416.07		362,862,407.66		2,556,683.86		365,419,091.52		357,726,145.00
Total Cont :IN AFARA BILANT	TOTAL IN AFARA BILANT	353,093,416.07		371,697,959.32		3,996,409.32		375,694,368.64		357,726,145.00	
			353,093,416.07		371,697,959.32		3,996,409.32		375,694,368.64		357,726,145.00
Total General :		473,609,873.98		693,918,374.16		36,232,155.92		730,150,530.08		485,404,874.99	
			473,609,873.98		693,918,374.16		36,232,155.92		730,150,530.08		485,404,874.99

Intocmit, Craioveanu (Dinca) Adriana



Director General:

NEGRU ADRIAN FLORIN



14 - 6 - 30/a

BVA - SUE

24/07/2023 06:38 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 10 / 10