

Raport privind activitatea in semestrul 1 2023

**Fondul Deschis de Investitii
Raiffeisen Euro Flexi**

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

**Raport
privind activitatea
Fondului Deschis de Investitii Raiffeisen EURO Flexi
in semestrul 1 2023**

1. Generalitati

Obiectiv

Obiectivul Fondului este de a plasa resursele financiare atrase in instrumente cu venit fix in scopul obtinerii unei rentabilitati superioare nivelului ratelor dobanzilor la depozitele bancare in EURO, in conditiile asumarii unui nivel de risc redus si a mentinerii unui grad crescut de lichiditate.

Fondul se adreseaza tuturor categoriilor de investitori romani si straini, avand o intelegere corespunzatoare a oportunitatilor, riscurilor si duratei recomandate a investitiilor prevazute in prospect. Fiind denominat in EURO, Fondul se adreseaza cu precadere investorilor care urmaresc o expunere fata de moneda unica europeana. Prin politica sa privind investitiile, Fondul se adreseaza, cu precadere, investorilor dispusi sa-si asume un nivel de risc scazut.

Politica investitionala

Fondul are ca politica de investitii plasarea resurselor preponderent in obligatiuni si instrumente ale pietei monetare denuminate in EURO. Plasamentele vor fi orientate catre depozite bancare, titluri de stat sau garantate de stat, precum si obligatiuni emise de entitati cu o situatie financiara solida si un grad de indatorare adecvat. Categoriile de instrumente mentionate anterior nu sunt restrictive, Fondul poate sa investeasca si in alte tipuri de instrumente financiare. Fondul poate investi in instrumente financiare derivate pentru atingerea obiectivelor investitionale. Fondul nu investește in actiuni. In cazul investirii in unitati de fond, organismele de plasament colectiv in care va investi fondul vor avea un comision de administrare de maxim 3% anual din activul total al OPC.

2. Activitatea investitionala

Contextul economic

Primul semestru al anului 2023 a fost marcat de continuarea luptei bancilor centrale cu inflatia. Problemele de pe piata bancara din SUA, care au culminat cu falimentul unor banci de talie medie precum 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 ar putea 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%.

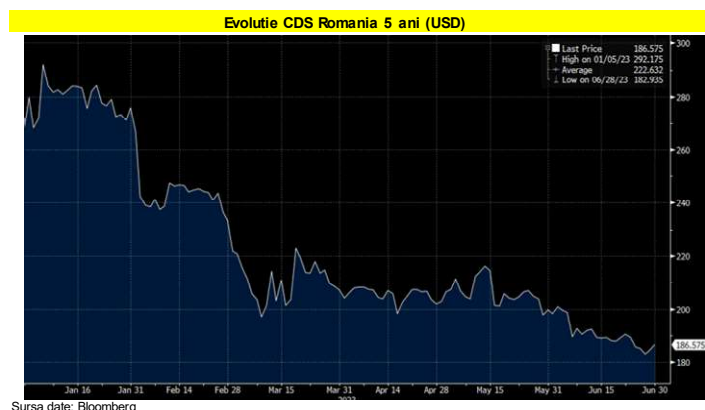
Randamentele titlurilor de stat din zona euro au urmat, in principal, aceeași evolutie cu a titlurilor americane. Spre exemplu randamentele titlurilor de stat germane cu maturitatea de 10 ani au avut o valoare de circa 2.39% la finalul semestrului comparativ cu valoarea de circa 2.56% inregistrata la 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.

Pe plan local prima jumatate a anului s-a caracterizat printr-o lichiditate ridicata a pietei monetare, bancile comerciale plasand sume record la facilitatea de depozit a BNR (peste 30 miliarde de lei in aprilie). Sentimentul pozitiv al investorilor, vizibil mai ales in ordinele consistente plasate in

licitatiile din piata primara, a atras scaderi semnificative ale randamentelor titlurilor de stat. Partea preferata de curba a fost segmentul de peste 5 ani, aici fiind inregistrate si cele mai mari ajustari ale cotațiilor (1.4 puncte procentuale in cazul scadentei de 10 ani – fixing BNR).

In luna ianuarie BNR a decis cresterea ratei de politica monetara la 7%, nivel nemodificat pana la final de semestru. De altfel, acesta este si nivelul maxim anticipat de analisti pentru acest ciclu de inasprire a politicii monetare pe fondul temperaturii inflatiei si a decelerarii activitatii economice.



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

Evolutia primei de risc de tara a Romaniei (cotație CDS 5 ani) a cunoscut o evolutie in general descrescatoare pe parcursul semestrului, nivelul atins la finalul anului fiind de 186 puncte.

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%. Deficitul bugetar pe primele sase luni a inregistrat o deteriorare fata de perioada similara a anului trecut (2.34% fata de 1.67% din PIB) pe fondul incasarilor mai slabe decat asteptarile in timp ce pe partea de cheltuieli s-a resimtit mai puternic efectul inflationist.

2.1 Investitii in titluri cu venit fix si plasamente monetare

Plasamentele in obligatiuni au vizat exploatarea oportunitatilor aparute in piata prin investitii pe piata secundara si primara, precum si asigurarea unei lichiditati adecvate.

La 30 iunie 2023, instrumentele cu venit fix aveau o pondere in totalul activului Fondului de 61.85%, intreaga expunere fiind reprezentata de titluri de stat.

Emitent*	Pondere in total active
Certificate de trezorerie si titluri de stat emise de Romania	56.47%
Certificate de trezorerie si titluri de stat emise de Franta, Germania si Tarile de Jos	5.38%
	61.85%

*Emitenti care depasesc o pondere de 1% din totalul activelor Fondului

Se poate observa o orientare catre plasamente sigure, in totalitate titluri de stat, urmarindu-se limitarea riscului de credit.

Plasamentele in instrumente de piata monetara au reprezentat la finalul anului 39.36% din activele totale ale Fondului, depozitele bancare reprezentand totalitatea ponderii in cadrul acestei categorii. Deciziile de plasament au vizat optimizarea raportului dintre necesitatea asigurarii lichiditatii Fondului in scopul onorarii eventualelor rascumparari si interesul de a obtine randamente atractive.

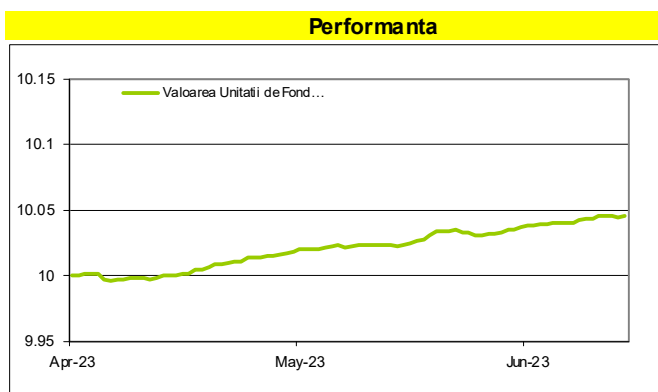
Principalele banci la care s-au constituit depozite au fost selectate atat in functie de dobanzile oferite, cat si in functie de criterii precum: pozitia in sistemul bancar (mai ales a actionarului final al bancii), abilitatea de a-si suplimenta baza de capital si gradul de solvabilitate (acesta reflectand in ultima instanta capacitatea de acoperire a potentialelor pierderi), evolutia profitului (care semnifica

abilitatea de a genera rezultate pozitive chiar in conditiile cresterii creditelor neperformante), raportul credite/depozite (posibilitatea de finantare a portofoliului de credite din surse atrase autonom). Principalele banci la care au fost efectuate plasamente in depozite au fost: Raiffeisen Bank, Intesa Sanpaolo Bank si Exim Banca Romaneasca.

3. Rezultatele administrarii Fondului

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

3.1 Randamentul



In graficul alaturat este prezentata evolutia valorii unitatii de fond (VUAN) de la lansarea din luna aprilie si pana la finalul primului semestru al anului 2023.

In perioada analizata valoarea unitatii de fond a inregistrat un randament de 0.45%. Scaderea randamentelor eurobondurilor a condus la o crestere a preturilor obligatiunilor, miscare reflectata si la nivelul performantei fondului.

3.2 Riscul

Fiind un fond care investeste preponderent in instrumente financiare cu venit fix, principalele categorii de riscuri la care sunt expuse investitiile in Fond sunt riscul de credit si riscul de rata a dobanzii.

Alocarea ridicata pe titluri de stat emise de Romania, dar si emise de tari cu un rating foarte bun cum sunt Franta, Germania si Tarile de Jos (61.85% la finalul semestrului) arata o preocupare crescuta pentru limitarea riscului de credit.

In scopul administrarii riscului de rata a dobanzii, au fost monitorizati principalii factori care influenteaza dinamica ratelor de dobanda, plasamentele efectuate urmarind o pozitionare adecvata in raport cu evolutia acestora.

Avand in vedere faptul ca Fondul a plasat resursele in instrumente ale pietei monetare si in instrumente cu venit fix cu maturitati scurte, nivelul riscului de rata a dobanzii la care este expus Fondul este scazut. Valoarea indicatorului Modified Duration la finalul semestrului a fost de 1.03.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. isi propune implementarea unei politici de investitie disciplinata, in conformitate cu obiectivele Fondului, eliminand posibilitatea initierii unei tranzactii sub influenta factorilor de moment.

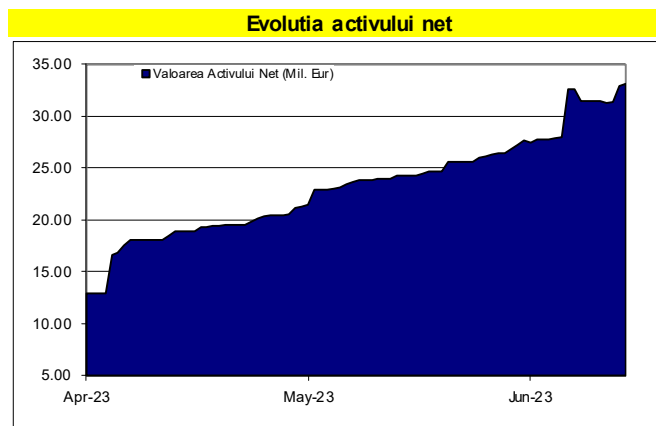
SAI Raiffeisen Asset Management SA are obligatia de a calcula expunerea globala a Fondului, generata de instrumente financiare derivate, inclusiv instrumente financiare derivate incorporate si tehnici de administrare eficienta a portofoliului. Avand in vedere gradul de sofisticare al Fondului, expunerea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

3.3 Lichiditatea

In scopul asigurarii unei lichiditati corespunzatoare, plasamentele Fondului sunt realizate pe maturitati diverse in conformitate cu nevoile estimate de lichiditati pentru decontarea tranzactiilor curente si onorarea cererilor de rascumparare. De asemenea, o parte a plasamentelor Fondului pot fi lichidate inainte de scadenta, atunci cand necesarul de lichiditate sau oportunitatile din piata o impun.

În funcție de evoluția în timp a subscrierilor și răscumpărilor, precum și de gradul de concentrare a investitorilor, au fost implementate limite minime pentru active cu lichiditate ridicată, precum și limite maxime pentru investiții cu lichiditate redusă.

4. Evoluția activului net



În ceea ce privește evoluția activelor nete totale, aceasta a fost influențată atât de randamentul investițiilor Fondului, cât mai ales de evoluția subscrierilor și răscumpărilor. În graficul alăturat se poate urmări această evoluție de la lansarea din luna aprilie și până la finalul primului semestru al anului 2023, activul net crescând până la valoarea de 33.2 milioane euro la sfârșitul perioadei.

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

7.146.717 RON, iar castigul Fondului a fost de 483.280 RON. Fondul, conform prospectului, nu distribuie veniturile, ci le reinvestește în totalitate. Valoarea contului de capital, conform evidențelor contabile, la sfârșitul perioadei de raportare este de 163.948.065 RON, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar primele de emisiune corespunzătoare acestora, conform evidențelor contabile, sunt de 687.967 RON.

Comisionul de administrare perceput de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este de maxim 2% anual (0.166% lunar), aplicat la media lunară a valorii activelor totale. La finalul semestrului valoarea comisionului de administrare era de 0.5% anual.

5. Date generale despre Fond

Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen EURO Flexi este autorizat prin Autorizația nr. 21 din data de 16.03.2023 a ASF. Fondul are o durată de existență nedeterminată și a fost înscris în Registrul A.S.F.- Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare sub numărul CSC06FDIR/400129 din data de 16.03.2023.

Fondul este constituit la inițiativa S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., autorizată de către ASF (fosta C.N.V.M.) prin Decizia nr. 432/08.02.2006, înregistrată sub numărul PJR05SAIR/400019 din 08.02.2006 în Registrul A.S.F.- Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului București sub nr. J40/18646/04.11.2005, Cod Unic de Înregistrare 18102976, având sediul social în București, Calea Floreasca nr. 246D, Et.II, camera 2, sector 1, România, 014476.

6. Politica de remunerare

În cadrul SAI RAM SA este constituit un Comitet de Remunerare format din membrii neexecutivi ai Consiliului de Administrație. Comitetul de Remunerare adoptă și evaluează anual sau ori de câte ori este nevoie principiile generale ale politicii de remunerare, este responsabil de punerea în aplicare a acestora și supraveghează respectarea prezentei politici. Politica de remunerare a SAI RAM SA descrie principiile generale de remunerare utilizate precum și modalitatea de remunerare a personalului identificat. Politica îndeplinește standardele pentru o structură de compensare obiectivă, transparentă și corectă, în conformitate cu cerințele legale. Sistemul de remunerare al RAM promovează un management corect și eficient al riscului și nu incurajează asumarea de riscuri ce depășesc nivelurile tolerate.

În conformitate cu prevederile legale, SAI RAM SA va respecta următoarele principii:

1. Sistemul de remunerare al RAM promovează un management corect și eficient al riscului și nu incurajează asumarea de riscuri ce depășesc nivelurile tolerate.

2. Politica de remunerare este în conformitate cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile și interesele SAI RAM și a fondurilor pe care aceasta le administrează, în vederea evitării conflictelor de interese;
3. Evaluarea performanței se face pe un cadru multianual, pentru a asigura ca procesul de evaluare se bazează pe o performanță pe termen lung și ca plata efectivă a componentelor legate de performanță ale remunerării se întinde pe o perioadă ce ține cont de riscurile existente;
4. Structura compensării (proportia plății variabile relativ la compensarea fixă) este echilibrată, ceea ce oferă fiecărui angajat un nivel adecvat al remuneratției, bazat pe salariul fix; este permisă astfel o Politică de remunerare variabilă complet flexibilă, incluzând și posibilitatea de a nu acorda compensarea variabilă. Ca regulă generală componenta variabilă nu trebuie să depășească 100% din componenta fixă a remuneratției totale pentru fiecare angajat.
5. Personalul angajat în funcții de control este compensat independent de unitatea de business pe care o supraveghează, are autoritatea adecvată și remuneratția acestor angajați este determinată pe baza realizării obiectivelor proprii, netinând cont de rezultatele zonei pe care o monitorizează.
6. În funcție de rol și responsabilitate măsurarea performanței poate lua în calcul și integrarea factorilor ESG în activitatea desfășurată în acord cu prevederile politicilor adoptate la nivel SAI RAM în acest sens.

Urmare a naturii activității și a responsabilităților lor, în cadrul RAM următoarele persoane sunt clasificate ca „Angajați identificați”:

- Membrii organului de conducere al RAM
- Șefii departamentelor: Administrare a Investițiilor, Administrare a Riscului, Control Intern, Marketing și Distribuție
- Auditorul intern

Dintre acestea funcții de control sunt considerate a fi șefii departamentelor: Administrare a Riscului, Control Intern și Audit Intern. Alte categorii de personal includ șefii departamentelor: Administrare a Investițiilor; Marketing și Distribuție.

Orice modificare a strategiei, a obiectivelor, a valorilor și a intereselor pe termen lung este luată în considerare la actualizarea Politicii de remunerare Totală. Aceasta este în conformitate cu apetitul de risc al Societății, cu strategia de management al riscurilor și profilul de risc, contribuie la un management robust și eficient al riscului și nu încurajează un apetit de risc mai mare decât este acceptabil pentru Societate. Politică de Remunerare Totală nu încurajează angajații să-și asume riscuri excesive și prin aceasta se urmărește prevenirea conflictelor de interese. Proiectarea, guvernanta și metodologia Politicii de Remunerare Totale sunt clare, transparente și aplicabile tuturor angajaților și respecta reglementările legislative.

În semestrul I al anului 2023, politica de remunerare a Societății a fost revizuită și modificată în sensul introducerii unor precizări referitoare la procesele de marcare la piață aplicabile nivelurilor salariale și schemelor de plată variabilă, în acord cu politica Grupului Raiffeisen. În urma evaluării performanței angajaților nu au fost constatate nereguli cu privire la punerea în aplicare a politicii, iar la nivelul SAI RAM nu sunt plătite comisioane de performanță angajaților din conturile fondurilor.

Adrian Florin Negru
Director General



Luiza Ionescu
Ofițer Conformitate



Raportarea activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN EURO FLEXI
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:	17,715,768.87	17,620,892.45	87,459,537.59	53.08%
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO):	4,708,125.88	4,736,090.68	23,507,112.48	14.27%
	- 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)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (RO)	4,708,125.88	4,736,090.68	23,507,112.48	14.27%
1.2	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM):	13,007,642.99	12,884,801.77	63,952,425.11	38.81%
	- 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)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (SM)	13,007,642.99	12,884,801.77	63,952,425.11	38.81%
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:	320,693.13	320,693.13	1,591,728.28	0.97%
	- disponibil in cont curent	320,693.13	320,693.13	1,591,728.28	0.97%
3	Produse structurate	0.00	0.00	0.00	0.00%

4	Depozite bancare, din care:	13,021,000.00	13,064,689.18	64,845,278.28	39.36%
4.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	13,021,000.00	13,064,689.18	64,845,278.28	39.36%
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:	2,903,405.38	2,909,759.61	14,442,300.85	8.77%
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	2,903,405.38	2,909,759.61	14,442,300.85	8.77%
7.3	- titluri suport pentru operatiuni de report	0.00	0.00	0.00	0.00%
8	Titluri de participare la OPCVM / AOPC/ FIA	0.00	0.00	0.00	0.00%
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00	0.00	0.00	0.00%
10	Alte active, din care	-720,104.47	-720,104.47	-3,574,166.53	-2.17%
	- sume in tranzit	-593,522.49	-593,522.49	-2,945,889.53	-1.79%
	- 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	-126,581.98	-126,581.98	-628,277.00	-0.38%
	- sume platite in avans	0.00	0.00	0.00	0.00%
11	ACTIV TOTAL	33,240,762.91	33,195,929.90	164,764,678.46	100.00%
12	Cheltuielile fondului		16,451.62	81,655.97	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate societatii de administrare a investitiilor		11,943.76	59,281.66	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului		1,705.57	8,465.43	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate intermediarilor		25.00	124.09	
	- cheltuieli cu comisioanele si tarifele datorate ASF		2,588.00	12,845.28	
	- cheltuieli cu taxa de audit		0.00	0.00	
	- rascumparari de platit		0.00	0.00	
	- alte cheltuieli		189.29	939.52	

13	ACTIV NET		33,179,478.28	164,683,022.49
14	Numar unitati de fond in circulatie , din care detinute de:		3,303,140.2873	3,303,140.2873
	- persoane fizice		3,223,272.8985	3,223,272.8985
	- persoane juridice		79,867.3888	79,867.3888
15	Valoarea unitara a activului net (VUAN)		10.0448	49.8564
16	Numar investitori , din care :		221	221
	- persoane fizice		219	219
	- persoane juridice		2	2

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

Data	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2023
Activ net	0.00	0.00	33,179,478.28
VUAN	0.0000	0.0000	10.0448

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

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

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

Serie	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulate(a)/	Pret piata	Valoare totala	Banca intermediara	Pondere in total obligatiuni ale unei emisii/uni	Pondere in activul total al OPC
						lei	lei	lei	lei	lei	lei		%	%
ROJQC1L9FV15		241	11.04.2023	12.08.2022	11.08.2023	111.842.76	77.83	2.117.07	7.063.37		114.738.15	BEN BANK INTERNATIONAL	0.01%	0.07%
ROJQC1L9FV15		1.463	02.06.2023	12.08.2022	11.08.2023	682.576.70	468.48	12.851.78	42.258.38		696.522.48	BEN BANK INTERNATIONAL	0.09%	0.42%
ROJQC1L9FV15		2.500	07.06.2023	12.08.2022	11.08.2023	1.166.399.01	802.29	21.961.35	72.484.38		1.190.229.80	BEN BANK INTERNATIONAL	0.15%	0.72%
ROJQC1L9FV15		607	09.06.2023	12.08.2022	11.08.2023	263.201.69	195.37	5.332.21	17.688.19		268.987.80	BEN BANK INTERNATIONAL	0.04%	0.18%
ROJQC1L9FV15		1.000	13.06.2023	12.08.2022	11.08.2023	466.559.59	322.33	8.784.54	29.214.24		476.091.92	BEN BANK INTERNATIONAL	0.06%	0.29%
ROVIAN81PRA1		603	11.04.2023	04.12.2022	03.12.2023	273.904.59	205.74	3.170.46	23.338.43		281.922.02	BEN BANK INTERNATIONAL	0.02%	0.17%
ROVIAN81PRA1		4.394	18.04.2023	04.12.2022	03.12.2023	2.021.612.82	1.373.15	23.102.79	147.510.92		2.054.337.23	BEN BANK INTERNATIONAL	0.15%	1.25%
ROVIAN81PRA1		5.086	19.04.2023	04.12.2022	03.12.2023	2.341.367.29	1.583.27	26.741.19	169.645.03		2.377.869.63	BEN BANK INTERNATIONAL	0.18%	1.44%
ROVIAN81PRA1		3.700	20.04.2023	04.12.2022	03.12.2023	1.703.314.78	1.153.98	19.453.88	123.802.28		1.729.869.77	BEN BANK INTERNATIONAL	0.13%	1.05%
ROVIAN81PRA1		692	09.05.2023	04.12.2022	03.12.2023	318.050.71	220.90	3.638.40	24.061.74		323.532.40	BEN BANK INTERNATIONAL	0.02%	0.20%
ROVIAN81PRA1		3.500	20.06.2023	04.12.2022	03.12.2023	1.612.105.40	1.129.93	18.402.32	123.967.18		1.638.363.30	BEN BANK INTERNATIONAL	0.12%	0.99%
ROE3GCPAFACP6	30.06.2023	340	11.04.2023	13.12.2022	12.12.2023	8.300.995.17	3.907.23	46.234.41	0.00	98.8730	8.388.920.63	RAIFFEISEN BANK	0.51%	5.09%
ROE3GCPAFACP6	30.06.2023	160	21.06.2023	13.12.2022	12.12.2023	3.922.638.53	1.903.65	21.757.37	0.00	98.8730	3.947.727.36	RAIFFEISEN BANK	0.24%	2.40%
TOTAL											23.507.112.48			14.27%

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

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulate(a)/	Pret piata	Curs valutar BNR ...RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emisii/uni	Pondere in activul total al OPC
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	30.06.2023	1,000	11.04.2023	24.04.2023	23.04.2024	1,001,000.00	96.39	6,734.97		99.87	4.9634	4,990,475.21	0.08%	3.03%
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	30.06.2023	2,000	11.04.2023	24.04.2023	23.04.2024	2,003,000.00	190.13	13,469.95		99.87	4.9634	9,880,950.42	0.16%	6.06%
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	30.06.2023	1,500	18.04.2023	24.04.2023	23.04.2024	1,502,250.00	142.48	10,102.46		99.87	4.9634	7,485,712.82	0.12%	4.54%
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	30.06.2023	1,000	11.05.2023	24.04.2023	23.04.2024	1,001,000.00	96.15	6,734.97		99.87	4.9634	4,990,475.21	0.08%	3.03%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	30.06.2023	970	12.04.2023	26.02.2023	25.02.2024	916,844.00	123.71	9,135.27		95.22	4.9634	4,629,610.72	0.07%	2.81%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	30.06.2023	700	08.06.2023	26.02.2023	25.02.2024	665,875.00	87.21	6,592.47		95.22	4.9634	3,340,956.19	0.05%	2.03%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	30.06.2023	700	21.06.2023	26.02.2023	25.02.2024	668,500.00	84.92	6,592.47		95.22	4.9634	3,340,956.19	0.05%	2.03%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	30.06.2023	750	12.04.2023	28.10.2022	27.10.2023	741,750.00	73.70	14,532.53		98.49	4.9634	3,738,395.82	0.05%	2.27%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	30.06.2023	600	02.05.2023	28.10.2022	27.10.2023	592,320.00	61.40	11,626.03		98.49	4.9634	2,990,716.66	0.04%	1.82%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	30.06.2023	700	02.06.2023	28.10.2022	27.10.2023	691,250.00	72.29	13,563.70		98.49	4.9634	3,489,169.44	0.05%	2.12%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	30.06.2023	192	16.06.2023	28.10.2022	27.10.2023	189,312.00	20.54	3,720.33		98.49	4.9634	957,029.33	0.01%	0.58%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	30.06.2023	600	16.06.2023	28.10.2022	27.10.2023	592,440.00	62.50	11,626.03		98.49	4.9634	2,990,716.66	0.04%	1.82%
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	30.06.2023	750	18.04.2023	29.10.2022	28.10.2023	728,250.00	80.07	13,844.18		96.90	4.9634	3,675,753.47	0.06%	2.23%
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	30.06.2023	800	22.05.2023	29.10.2022	28.10.2023	777,000.00	86.15	14,767.12		96.90	4.9634	3,920,803.70	0.06%	2.38%
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	30.06.2023	700	21.06.2023	29.10.2022	28.10.2023	680,050.00	75.96	12,921.23		96.90	4.9634	3,430,703.24	0.06%	2.08%
TOTAL													63.952.425.08		38.81%

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	%
INTESA	855.72	0.00%
RAIFFEISEN BANK	2.877.21	0.00%
TOTAL	3.832.93	0.00%

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	%
EXIM BANCA	493.49	4.9634	2.449.39	0.00%
ROMANEASCA/EUR	490.94	4.9634	2.436.73	0.00%
INTESA/EUR	318.636.46	4.9634	1.583.009.23	0.96%
RAIFFEISEN BANK/EUR				
TOTAL			1.587.895.35	0.96%

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

2a. Depozite bancare denuminate în valută								
Denumire banca	Data constituirii	Data scadenta	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Curs valutar BNR /RON	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
			valuta	valuta	valuta	lei	lei	%
EXIM BANCA ROMANEASCA	21.06.2023	21.06.2024	750.000.00	65.63	656.25	4.9634	3,725,807.23	2.26%
EXIM BANCA ROMANEASCA	17.05.2023	17.05.2024	1,200.000.00	108.33	4,875.00	4.9634	5,980,276.58	3.63%
EXIM BANCA ROMANEASCA	17.05.2023	17.05.2024	1,100.000.00	99.31	4,468.75	4.9634	5,481,920.19	3.33%
INTESA	30.05.2023	30.05.2024	1,230.000.00	133.25	4,264.00	4.9634	6,126,145.94	3.72%
INTESA	30.05.2023	30.05.2024	1,200.000.00	130.00	4,160.00	4.9634	5,976,727.74	3.63%
RAIFFEISEN BANK	22.06.2023	20.06.2024	600.000.00	51.67	465.00	4.9634	2,980,347.98	1.81%
RAIFFEISEN BANK	18.05.2023	16.05.2024	500.000.00	40.28	1,772.22	4.9634	2,490,496.24	1.51%
RAIFFEISEN BANK	07.04.2023	05.04.2024	1,250.000.00	95.49	8,116.32	4.9634	6,244,534.54	3.79%
RAIFFEISEN BANK	07.04.2023	05.04.2024	1,150.000.00	87.85	7,467.01	4.9634	5,744,971.76	3.49%
RAIFFEISEN BANK	29.06.2023	04.07.2023	2,941.000.00	151.13	302.27	4.9634	14,598,859.69	8.86%
RAIFFEISEN BANK	07.04.2023	05.04.2024	1,100.000.00	84.03	7,142.36	4.9634	5,495,190.39	3.34%
TOTAL							64,845,278.28	39.36%

XIII. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art.82 (1), lit.g), din OUG nr.32/2012

2. Titluri emise de administrația publică centrală - certificate de trezorerie											
Seria emisiunii	Tipul de instrument	Nr. titluri deținute	Data achiziției	Data scadente	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobanda cumulată	Valoare totală	Banca intermediară	Pondere în total instrumente ale unui emitent	Pondere în activul total al OPC
					lei	lei	lei	lei		%	%
BTF 0 08/30/23	Cert trezorerie	600.000	26.06.2023	30.08.2023	596.544.00	272.28	109.71	2,961,431.02	JP MORGAN SE	0.01%	1.80%
BUBILL 09/20/2023	Cert trezorerie	60.000.000	26.06.2023	20.09.2023	595.387.73	272.53	109.82	2,956,687.45	UNICREDIT BANK AG	0.00%	1.79%
DTB 0 10/50/2023	Cert trezorerie	600.000	30.06.2023	30.10.2023	593.510.16	2,945,828.33	0.00	2,945,541.12	JP MORGAN SE	0.02%	1.79%
ROMTB 0 11/27/23	Cert trezorerie	100	24.04.2023	27.11.2023	490.580.85	216.44	2,878.07	2,446,860.20	RAIFFEISEN BANK	0.13%	1.49%
ROMTB 0 11/27/23	Cert trezorerie	128	10.05.2023	27.11.2023	627.382.64	313.13	3,154.34	3,131,981.05	RAIFFEISEN BANK	0.16%	1.90%
TOTAL								14,442,380.85			8.77%

ACTIV TOTAL	164,764,678.47
-------------	----------------

**Situatia activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN EURO FLEXI
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	0.00%	0.00%	0.00	0.00	100.05%	100.00%	33,195,929.90	164,764,678.47	164,764,678.47
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	53.11%	53.08%	17,620,892.45	87,459,537.59	87,459,537.59
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	14.27%	14.27%	4,736,090.68	23,507,112.48	23,507,112.48
	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni tranzactionate corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- drepturi de alocare, drepturi de preferinta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	14.27%	14.27%	4,736,090.68	23,507,112.48	23,507,112.48
1.2	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	38.83%	38.81%	12,884,801.77	63,952,425.11	63,952,425.11
	- 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	38.83%	38.81%	12,884,801.77	63,952,425.11	63,952,425.11
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 CNVM 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
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	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
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	39.38%	39.36%	13,064,689.18	64,845,278.28	64,845,278.28
4.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	39.38%	39.36%	13,064,689.18	64,845,278.28	64,845,278.28
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	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.97%	0.97%	320,693.13	1,591,728.28	
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	0.09	0.09	2,909,759.61	14,442,300.85	14,442,300.85
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	8.77%	8.77%	2,909,759.61	14,442,300.85	14,442,300.85
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	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
10	Alte active, din care	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-2.17%	-2.17%	-720,104.47	-3,574,166.53	-3,574,166.53
	- sume in tranzit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-1.79%	-1.79%	-593,522.49	-2,945,889.53	-2,945,889.53
	- 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	-0.38%	-0.38%	-126,581.98	-628,277.00	-628,277.00
	- 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	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.05%	0.05%	16,451.62	81,655.97	
1.	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate SAI	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.04%	0.04%	11,943.76	59,281.66	59,281.66
2.	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate depozitarului	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.01%	0.01%	1,705.57	8,465.43	8,465.43
3.	Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.	Cheltuieli cu comisiunile 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
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 comisiunelor / tarifelor datorate C.N.V.M.	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.01%	0.01%	2,588.00	12,845.28	12,845.28
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
9.	Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	214.29	1,063.61	1,063.61
	- 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%	214.29	1,063.61	1,063.61

	- altele	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
10.	Rascumparari de platit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
III.	Valoarea activului net (I-II)			0.00	0.00			33,179,478.28	164,683,022.49	164,683,022.49

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	33,179,478.28	0.00	33,179,478.28
Numar de unitati de fond in circulatie	3,303,140.29	0.00	3,303,140.29
Valoarea unitara a activului net	10.0448	0.0000	10.0448

30/06/2023

Judetul
Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Euro Flexi

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

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/ 400129

Funcție: Contabil Sef
Funcție:

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 30.06.2023

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		Începutul anului	Sfârșitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)	1	0.00	0.00
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	0.00	0.00
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)	3	0.00	168,291,793.00
I. CREAŢE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	0.00	216,847.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	0.00	166,483,279.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	0.00	1,591,667.00
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	0.00	3,655,761.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	0.00	164,636,032.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	0.00	164,636,032.00
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	X
I. CAPITAL - capital privind unitățile de fond (ct. 1017)	18	0.00	163,948,065.00
II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	0.00	687,967.00
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	483,280.00
Sold D	24		0.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25		483,280.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	0.00	164,636,032.00

Administrator,
Nume și prenume
Negru Adrian Florin

Intocmit,
Nume și prenume
Calitatea
Nr. de înregistrare în
organismul profesional

Craioveanu Adriana
Contabil Sef

ROPC B22-E40

30/06/2023

Judetul

Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Euro Flexi

Raport conform cu

Forma de proprietate Fond Deschis de Investitii

Activitate preponderanta (denumita clasa CAEN):

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/ 400129

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	0.00	7,146,717.00
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	0.00	0.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	0.00	667,067.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	0.00	6,479,650.00
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	0.00	6,663,437.00
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9		
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	0.00	6,514,918.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	0.00	148,296.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	0.00	223.00
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)	14	0.00	0.00
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	483,280.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	0.00	0.00

Administrator,

Nume si prenume

Negru Adrian Florin



Intocmit,

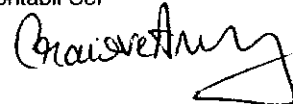
Nume si prenume

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 EURO FLEXI Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/ 400129-IFRS + FDI RAIFFEISEN EU

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		1,735,137.41		16,334,035.84		18,069,173.25		0.00	
			0.00		124,086,969.52		57,930,268.76		182,017,238.28		163,948,065.03
Total Cont :101.	Capital	0.00		1,735,137.41		16,334,035.84		18,069,173.25		0.00	
			0.00		124,086,969.52		57,930,268.76		182,017,238.28		163,948,065.03
1045.	Prime de emisiune aferente unitatilor de fond	0.00		41,462.77		75,919.68		117,382.45		0.00	
			0.00		377,778.69		427,570.47		805,349.16		687,966.71
Total Cont :104.	Prime de capital	0.00		41,462.77		75,919.68		117,382.45		0.00	
			0.00		377,778.69		427,570.47		805,349.16		687,966.71
Total Cont :conturi Grupa 10	Total conturi Clasa 1 Grupa 10	0.00		1,776,600.18		16,409,955.52		18,186,555.70		0.00	
			0.00		124,464,748.21		58,357,839.23		182,822,587.44		164,636,031.74
121.	Profit si pierdere	0.00		4,396,989.18		2,266,448.36		6,663,437.54		0.00	
			0.00		4,688,099.08		2,458,618.56		7,146,717.64		483,280.10
129.	Repartizarea profitului	0.00		327,812.25		203,462.68		531,274.93		483,280.14	
			0.00		36,702.35		11,292.44		47,994.79		0.00
Total Cont :conturi Grupa 12	Total conturi Clasa 1 Grupa 12	0.00		4,724,801.43		2,469,911.04		7,194,712.47		483,280.14	
			0.00		4,724,801.43		2,469,911.00		7,194,712.43		483,280.10
Total Cont :conturi Clasa 1	Total conturi Clasa 1	0.00		6,501,401.61		18,879,866.56		25,381,268.17		483,280.14	
			0.00		129,189,549.64		60,827,750.23		190,017,299.87		165,119,311.84
401.	Furnizori	0.00		10,202.24		55,120.82		65,323.06		0.00	
			0.00		49,050.90		75,553.82		124,604.72		59,281.66

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 EURO FLEXI Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/ 400129-IFRS + FDI RAIFFEISEN EU

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		49,293.37		75,949.30		125,242.67		0.00	
			0.00		65,565.08		80,988.30		146,553.38		21,310.71
Total Cont :conturi Grupa 40	Total conturi Clasa 4 Grupa 40	0.00		59,495.61		131,070.12		190,565.73		0.00	
			0.00		114,615.98		156,542.12		271,158.10		80,592.37
419.	Clienti creditori	0.00		122,117,877.49		57,571,624.63		179,689,502.12		0.00	
			0.00		127,032,816.86		53,284,962.26		180,317,779.12		628,277.00
Total Cont :conturi Grupa 41	Total conturi Clasa 4 Grupa 41	0.00		122,117,877.49		57,571,624.63		179,689,502.12		0.00	
			0.00		127,032,816.86		53,284,962.26		180,317,779.12		628,277.00
446.	Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	0.00		0.00		10.48		10.48		0.00	
			0.00		8.99		941.01		950.00		939.52
Total Cont :conturi Grupa 44	Total conturi Clasa 4 Grupa 44	0.00		0.00		10.48		10.48		0.00	
			0.00		8.99		941.01		950.00		939.52
452.	Decontari cu investitorii/participanti	0.00		122,085,044.82		72,706,746.71		194,791,791.53		0.00	
			0.00		122,085,044.82		72,706,746.71		194,791,791.53		0.00
Total Cont :conturi Grupa 45	Total conturi Clasa 4 Grupa 45	0.00		122,085,044.82		72,706,746.71		194,791,791.53		0.00	
			0.00		122,085,044.82		72,706,746.71		194,791,791.53		0.00
461.	Debitori diversi	0.00		122,635,067.58		57,304,161.49		179,939,229.07		0.00	
			0.00		122,635,067.58		57,304,161.49		179,939,229.07		0.00
4622.	Creditori-SSIF(intermediari) Fd Pensii	0.00		1,360.79		1,144.06		2,504.85		0.00	
			0.00		1,360.79		1,268.15		2,628.94		124.09

BVA - SUE

27/07/2023 01:50 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 2 / 9

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 EURO FLEXI Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/ 400129-IFRS + FDI RAIFFEISEN EU

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
4629.	Creditori diversi- rascumparari de platit	0.00		250,691.58		15,708,393.21		15,959,084.79		0.00	
			0.00		456,930.13		15,502,154.66		15,959,084.79		0.00
462.	Creditori diversi	0.00		67,388,484.24		31,690,915.52		99,079,399.76		0.00	
			0.00		67,388,484.24		34,636,743.85		102,025,228.09		2,945,828.33
Total Cont :462.	Creditori diversi	0.00		67,640,536.61		47,400,452.79		115,040,989.40		0.00	
			0.00		67,846,775.16		50,140,166.66		117,986,941.82		2,945,952.42
Total Cont :conturi Grupa 46	Total conturi Clasa 4 Grupa 46	0.00		190,275,604.19		104,704,614.28		294,980,218.47		0.00	
			0.00		190,481,842.74		107,444,328.15		297,926,170.89		2,945,952.42
Total Cont :conturi Clasa 4	Total conturi Clasa 4	0.00		434,538,022.11		235,114,066.22		669,652,088.33		0.00	
			0.00		439,714,329.39		233,593,520.25		673,307,849.64		3,655,761.31
507111.	Titluri de stat cotate la VJ prin CPP	0.00		53,678,727.59		22,082,147.97		75,760,875.56		74,159,027.06	
			0.00		907,242.14		694,606.36		1,601,848.50		0.00
507210.	Titluri de stat necotate la VJ prin CPP	0.00		14,126,955.87		12,937,376.14		27,064,332.01		26,708,162.60	
			0.00		218,327.59		137,841.82		356,169.41		0.00
Total Cont :507.	Titluri de stat	0.00		67,805,683.46		35,019,524.11		102,825,207.57		100,867,189.66	
			0.00		1,125,569.73		832,448.18		1,958,017.91		0.00
508123.	Alte titluri de plasament necotate- Depozite TS	0.00		433,308,459.70		115,447,191.40		548,755,651.10		64,628,431.40	
			0.00		378,692,555.70		105,434,664.00		484,127,219.70		0.00
Total Cont :5081.	Alte titluri de plasament	0.00		433,308,459.70		115,447,191.40		548,755,651.10		64,628,431.40	
			0.00		378,692,555.70		105,434,664.00		484,127,219.70		0.00

BVA - 5UE

27/07/2023 01:50 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

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 EURO FLEXI Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/ 400129-IFRS + FDI RAIFFEISEN EU

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
508811.	Dobanzi la obligatiuni cotate la VJ prin CPP	0.00		-0.92		-0.31		-1.23		0.00	
			0.00		-0.92		-0.31		-1.23		0.00
508851.	Dobanzi la titl de stat cotate la VJ prin CPP	0.00		1,254,507.63		481,020.46		1,735,528.09		919,666.25	
			0.00		811,026.37		4,835.47		815,861.84		0.00
508860.	Dobanzi la titl de stat necotate la VJ prin CPP	0.00		39,807.18		29,003.00		68,810.18		67,991.74	
			0.00		458.89		359.55		818.44		0.00
Total Cont :5088.	Dobanzi la obligatiuni, titluri de stat si titluri	0.00		1,294,313.89		510,023.15		1,804,337.04		987,657.99	
			0.00		811,484.34		5,194.71		816,679.05		0.00
Total Cont :508.	Alte investitii financiare pe termen scurt	0.00		434,602,773.59		115,957,214.55		550,559,988.14		65,616,089.39	
			0.00		379,504,040.04		105,439,858.71		484,943,898.75		0.00
Total Cont :conturi Grupa 50	Total conturi Clasa 5 Grupa 50	0.00		502,408,457.05		150,976,738.66		653,385,195.71		166,483,279.05	
			0.00		380,629,609.77		106,272,306.89		486,901,916.66		0.00
5121112.	Cont Banca Intesa Sanpaolo	0.00		1,000.00		0.00		1,000.00		855.72	
			0.00		74.64		69.64		144.28		0.00
51212.	Cont inves,banepost(fd pensii)	0.00		69,310.80		0.00		69,310.80		2,977.21	
			0.00		11,203.26		55,130.33		66,333.59		0.00
Total Cont :5121.	Conturi la banci in lei	0.00		70,310.80		0.00		70,310.80		3,832.93	
			0.00		11,277.90		55,199.97		66,477.87		0.00
5124.1130.	Conturi la EximBankEUR	0.00		11,412,795.20		3,722,039.40		15,134,834.60		2,449.39	
			0.00		11,410,310.40		3,722,074.81		15,132,385.21		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 EURO FLEXI Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/ 400129-IFRS + FDI RAIFFEISEN EU

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
5124.8.	Conturi la banci- Intesa in Euro	0.00		12,065,004.79		14.37		12,065,019.16		2,436.73	
			0.00		12,062,544.99		37.44		12,062,582.43		0.00
51241.	Cont euro subscriseri EP	0.00		248,863,793.29		110,589,124.06		359,452,917.35		628,277.00	
			0.00		243,948,853.92		114,875,786.43		358,824,640.35		0.00
51242.	Cont euro investitii EP	0.00		500,703,900.08		162,346,526.45		663,050,426.53		954,732.23	
			0.00		499,898,669.73		162,197,024.57		662,095,694.30		0.00
51243.	Cont euro rascumparari EP	0.00		456,921.15		15,497,761.03		15,954,682.18		0.00	
			0.00		250,682.60		15,703,999.58		15,954,682.18		0.00
Total Cont 5124.	Conturi la banci in valuta	0.00		773,502,414.51		292,155,465.31		1,065,657,879.82		1,587,895.35	
			0.00		767,571,061.64		296,498,922.83		1,064,069,984.47		0.00
5125.	Sume in curs de decontare	0.00		0.00		-61.20		-61.20		-61.20	
			0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
Total Cont 512.	Conturi curente la banci	0.00		773,572,725.31		292,155,404.11		1,065,728,129.42		1,591,667.08	
			0.00		767,582,339.54		296,554,122.80		1,064,136,462.34		0.00
5187.	Dobanzi de incasat	0.00		168,732.06		142,231.25		310,963.31		216,846.88	
			0.00		73,509.80		20,606.63		94,116.43		0.00
Total Cont 518.	Dobanzi	0.00		168,732.06		142,231.25		310,963.31		216,846.88	
			0.00		73,509.80		20,606.63		94,116.43		0.00
Total Cont conturi Grupa 51	Total conturi Clasa 5 Grupa 51	0.00		773,741,457.37		292,297,635.36		1,066,039,092.73		1,808,513.96	
			0.00		767,655,849.34		296,574,729.43		1,064,230,578.77		0.00

BVA - SUE

27/07/2023 01:50 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 5 / 9

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
581.	Viramente interne	0.00		145,629,894.14		76,424,739.83		222,054,633.97		0.00	
			0.00		145,629,894.14		76,424,739.83		222,054,633.97		0.00
Total Conturi Grupa 58	Total conturi Clasa 5 Grupa 58	0.00		145,629,894.14		76,424,739.83		222,054,633.97		0.00	
			0.00		145,629,894.14		76,424,739.83		222,054,633.97		0.00
Total Conturi Clasa 5	Total conturi Clasa 5	0.00		1,421,779,808.56		519,699,113.85		1,941,478,922.41		168,291,793.01	
			0.00		1,293,915,353.25		479,271,776.15		1,773,187,129.40		0.00
6224.	Comisioane datorate administratorului(pensii)/depozitar(FDI)	0.00		10,865.86		8,459.54		19,325.40		0.00	
			0.00		10,865.86		8,459.54		19,325.40		0.00
6225.	Comisioane datorate societatilor de servicii	0.00		1,359.52		1,267.43		2,626.95		0.00	
			0.00		1,359.52		1,267.43		2,626.95		0.00
6228.	Comisioane privind comisioanele de administrare.	0.00		38,719.88		59,240.54		97,960.42		0.00	
			0.00		38,719.88		59,240.54		97,960.42		0.00
6229.	Alte chelt privind comisioane, onorarii, cotizatii	0.00		15,545.32		12,838.17		28,383.49		0.00	
			0.00		15,545.32		12,838.17		28,383.49		0.00
Total Conturi 622.	Cheltuieli privind comisioane, onorarii, cotizatii	0.00		66,490.58		81,805.68		148,296.26		0.00	
			0.00		66,490.58		81,805.68		148,296.26		0.00
627.	Chelt cu servicii bancare si asimilate	0.00		100.65		122.42		223.07		0.00	
			0.00		100.65		122.42		223.07		0.00
Total Conturi Grupa 62	Total conturi Clasa 6 Grupa 62	0.00		66,591.23		81,928.10		148,519.33		0.00	
			0.00		66,591.23		81,928.10		148,519.33		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 EURO FLEXI Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/ 400129-IFRS + FDI RAIFFEISEN EU

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
665.	Chelt din diferente de curs valutar	0.00		3,949,516.43		1,922,568.97		5,872,085.40		0.00	
			0.00		3,949,516.43		1,922,568.97		5,872,085.40		0.00
6688.	Alte chet financiare	0.00		371,309.03		257,787.73		629,096.76		0.00	
			0.00		371,309.03		257,787.73		629,096.76		0.00
Total Cont :conturi Grupa 66	Total conturi Clasa 6 Grupa 66	0.00		4,320,825.46		2,180,356.70		6,501,182.16		0.00	
			0.00		4,320,825.46		2,180,356.70		6,501,182.16		0.00
6865.	Cheltuieli fin privind amortizarea dif titlurilor de stat	0.00		9,572.49		4,163.56		13,736.05		0.00	
			0.00		9,572.49		4,163.56		13,736.05		0.00
Total Cont :686	Cheltuieli financiare privind amortizarile,prov. si aj.de val	0.00		9,572.49		4,163.56		13,736.05		0.00	
			0.00		9,572.49		4,163.56		13,736.05		0.00
Total Cont :conturi Grupa 68	Total conturi Clasa 6 Grupa 68	0.00		9,572.49		4,163.56		13,736.05		0.00	
			0.00		9,572.49		4,163.56		13,736.05		0.00
Total Cont :conturi Clasa 6	Total conturi Clasa 6	0.00		4,396,989.18		2,266,448.36		6,663,437.54		0.00	
			0.00		4,396,989.18		2,266,448.36		6,663,437.54		0.00
765.	Venituri din diferente de curs	0.00		3,950,410.92		1,922,350.22		5,872,761.14		0.00	
			0.00		3,950,410.92		1,922,350.22		5,872,761.14		0.00
766.	Venituri din dobanzi	0.00		358,190.24		308,877.15		667,067.39		0.00	
			0.00		358,190.24		308,877.15		667,067.39		0.00

BVA - SUE

27/07/2023 01:50 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 7 / 9

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 :766	Venituri din dobanzi	0.00		358,190.24		308,877.15		667,067.39		0.00	
			0.00		358,190.24		308,877.15		667,067.39		0.00
7688.	Alte venituri financiare	0.00		334,127.92		184,702.06		518,829.98		0.00	
			0.00		334,127.92		184,702.06		518,829.98		0.00
Total Cont :conturi Grupa 76	Total conturi Clasa 7 Grupa 76	0.00		4,642,729.08		2,415,929.43		7,058,658.51		0.00	
			0.00		4,642,729.08		2,415,929.43		7,058,658.51		0.00
7865.	Venituri fin. privind amortizarea dif titlurilor de stat	0.00		45,370.00		42,689.13		88,059.13		0.00	
			0.00		45,370.00		42,689.13		88,059.13		0.00
Total Cont :786	Venituri financiare din ajustari pentru pierdere d	0.00		45,370.00		42,689.13		88,059.13		0.00	
			0.00		45,370.00		42,689.13		88,059.13		0.00
Total Cont :conturi Grupa 78	Total conturi Clasa 7 Grupa 78	0.00		45,370.00		42,689.13		88,059.13		0.00	
			0.00		45,370.00		42,689.13		88,059.13		0.00
Total Cont :conturi Clasa 7	Total conturi Clasa 7	0.00		4,688,099.08		2,458,618.56		7,146,717.64		0.00	
			0.00		4,688,099.08		2,458,618.56		7,146,717.64		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

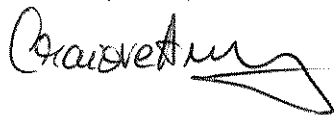
Unitatea FDI RAIFFEISEN EURO FLEXI Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/ 400129-IFRS + FDI RAIFFEISEN EU

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 General :		0.00		1,871,904,320.54		778,418,113.55		2,650,322,434.09		168,775,073.15	
			0.00		1,871,904,320.54		778,418,113.55		2,650,322,434.09		168,775,073.15

Intocmit, Craioveanu (Dinca) Adriana



Director General:

NEGRU ADRIAN FLORIN



14 - 6 - 30/a