
Raport privind activitatea in semestrul 1 2021

Fondul Deschis de Investitii
Raiffeisen Euro Obligatiuni

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

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

1. Generalitati

Obiectiv

Obiectivul Fondului este de a plasa resursele financiare atrase in instrumente cu venit fix pe termen mediu si lung in scopul obtinerii unei rentabilitati superioare nivelului ratelor dobanzilor la depozitele bancare in EURO sau a altor forme de plasament pe termen scurt, in conditiile asumarii unui nivel de risc moderat si a mentinerii unui grad adecvat 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 investitorilor care urmaresc o expunere fata de moneda unica europeana. Prin politica sa privind investitiile, Fondul se adreseaza, cu precadere, investitorilor dispusi sa-si asume un nivel de risc moderat.

Strategia investitionala a fondului a fost implementata incepand cu luna iunie 2020, anterior acesta functionand pe baza unei strategii de protectie a capitalului (vechea denumire a fondului fiind Raiffeisen Confort Euro).

Politica investitionala

Fondul are ca politica de investitii plasarea resurselor preponderent in obligatiuni pe termen mediu si lung denominate 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. In mod strategic, activele sunt investite in obligatiuni avand maturitati cuprinse in intervalul 5 -10 ani, insa Fondul poate investi si in instrumente cu maturitati mai scurte/lungi decat acest interval. 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 investeste in actiuni.

2. Activitatea investitionala

Contextul economic

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

De asemenea, am asistat si la o intensificare a presiunilor inflationiste, fapt ce a condus la o crestere a randamentelor titlurilor de stat.

Bancile centrale din SUA si din zona euro au decis mentinerea neschimbata a politicilor monetare acomodatice si a ratelor de dobanda, in cadrul sedintelor de politica monetara programate in aceasta perioada, recuperarea economica fiind considerata prioritara, iar inflatia, mai degraba, tranzitorie.

La nivel local, inceputul anului a fost marcat de continuarea procesului de relaxare monetara, consiliul BNR reducand rata de referinta de la 1.5% la 1.25% pe fondul mentinerii perceptiei de vulnerabilitate a economiei.

Ulterior, datele bune privind evolutia PIB-ului in ultimul trimestru din 2020 precum si revenirea presiunilor inflationiste influentate de liberalizarea pretului la energie au contribuit la temperarea asteptarilor privind viitoare interventii expansioniste din partea BNR.

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

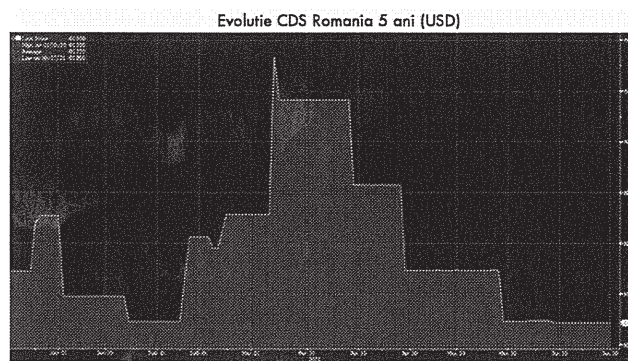
Randamentele titlurilor de stat americane cu maturitatea de 10 ani au cunoscut o evoluție în general crescătoare pe parcursul semestrului de la un nivel de circa 0.91% la începutul anului până la o valoare maximă de circa 1.74% înregistrată în luna martie, după care au intrat pe un trend ușor descrescător și au avut un randament de circa 1.47% la sfârșitul semestrului.

Randamentele titlurilor de stat din zona euro au urmat în principal aceeași evoluție cu a titlurilor americane. Spre exemplu randamentele titlurilor de stat germane cu maturitatea de 10 ani au avut o valoare de circa -0.21% la finalul semestrului comparativ cu valoarea de circa -0.57% înregistrată la sfârșitul anului 2020.

Pe parcursul semestrului am asistat la o apreciere de circa 3.08% a dolarului față de euro de la un curs de 1.2225 înregistrat la sfârșitul anului 2020 până la o valoare de 1.1849.

Randamentele eurobondurilor au cunoscut o evoluție corelată în general cu titlurile de stat emise de țările din zona euro, marcând o evoluție crescătoare a randamentelor, pe fondul temerilor privind evoluția crescătoare a inflației.

Evoluția primei de risc de țară a României (cotație CDS 5 ani) a cunoscut o evoluție în general stabilă în primul semestru iar nivelul atins la finalul anului a fost de 82 puncte.



Sursa date: Bloomberg

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

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

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

2.1 Investiții în titluri cu venit fix și plasamente monetare

Plasamentele în obligațiuni au vizat exploatarea oportunităților apărute în piața prin investiții pe piața secundară și primară, precum și asigurarea unei lichidități adecvate.

La 30 iunie 2021, instrumentele cu venit fix aveau o pondere în totalul activului Fondului de 91.59%, dintre care titlurile de stat reprezentau 88.04% iar obligațiunile corporative 3.55%. Titlurile de stat reprezintă în proporție de 100% emisiuni ale statului român.

Emitent*	Pondere în total active
Certificate de trezorerie și titluri de stat	88.04%
Banco Santander	3.55%
	91.59%

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

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

Plasamentele in instrumente de piata monetara au reprezentat la finalul semestrului 19.12% din activele totale ale Fondului, depozitele bancare detinand o pondere de 11.03% din activ. 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: Intesa Sanpaolo Bank si Eximbank.

2.2 Instrumente financiare derivate

Pe parcursul semestrului nu au fost initiate tranzactii cu instrumente financiare derivate.

2.3. Utilizarea tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului

Pe parcursul primului semestru al anului 2021 au fost incheiate contracte de tip repo pe titluri emise de Statul Roman cu Raiffeisen Bank si BRD-Groupe Societe Generale. La 30 iunie 2021 expunerea pe acest tip de instrumente a fost de 12.06%.

Utilizarea acestor tehnici eficiente de administrare a portofoliului a avut drept scop generarea unor venituri suplimentare pentru Fond. Toate veniturile obtinute ca urmare a utilizarii tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului, revin Fondului. Societatea de administrare nu realizeaza venituri direct/indirect din derularea acestor operatiuni.

Costurile ce deriva din natura financiara a acestor operatiuni sunt suportate integral de catre fond, fiind incasate de contrapartea tranzactiei. Comisioanele aferente utilizarii tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului sunt cele specifice decontarii instrumentelor financiare ce fac obiectul acestor operatiuni si sunt incasate de catre banca depozitara a fondului. Decontarea si compensarea tranzactiilor se realizeaza in mod bilateral.

Derularea acestor operatiuni in primul semestru al anului 2021 a presupus incasarea unor venituri din incheierea tranzactiilor de tip repo euro de 10,018.13 euro. De asemenea s-au platit comisioane de decontare de 150 euro in timp ce costurile legate de administrarea colateralului au fost zero. Derularea acestor operatiuni a fost una profitabila pentru fond, conditiile de plasament fiind superioare costurilor legate de incheierea contractelor repo.

Garantiile acordate de fond in cadrul acestor tranzactii sunt pastrate in custodie de catre bancile partenere in contul de house.

Tipul garantiei	Moneda garantiei	Contrapartida	Tip operatiune	Tara in care este stabilita contrapartida	Valoare	Procent din activul fondului
Titluri de stat	EUR	Raiffeisen Bank	Repo	Romania	-5,170,705.23	-12.06%

Scadenta instrumentelor	Valoare	Procent din activul
-------------------------	---------	---------------------

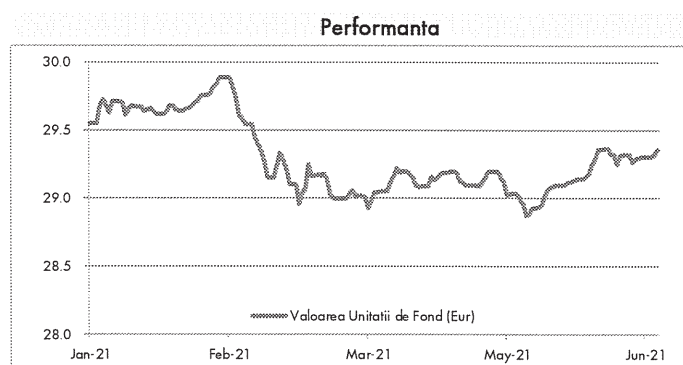
		fondului
Sub o zi	0	0.00%
Intre o zi si o saptamana	-1,386,981.88	-3.23%
Intre o saptamana si o luna	-3,783,723.35	-8.82%
Intre o luna si trei luni	0	0.00%
Intre trei luni si un an	0	0.00%
Peste un an	0	0.00%
Tranzactii deschise	0	0.00%

Scadenta garantiei	Valoare	Procent din activul fondului
Sub o zi	0	0%
Intre o zi si o saptamana	0	0%
Intre o saptamana si o luna	0	0%
Intre o luna si trei luni	0	0%
Intre trei luni si un an	0	0%
Peste un an	-5,170,705.23	-12.06%
Tranzactii deschise	0	0%

3. Rezultatele administrarii Fondului

Sețiunea 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) pe parcursul primului semestru al anului 2021.

În perioada analizată valoarea unității de fond a înregistrat un randament de -0.63%.

Cresterea randamentelor eurobondurilor înregistrată în lunile februarie și martie a condus la o scădere a prețurilor obligatiunilor, mișcare reflectată și la nivelul performanței fondului. Ulterior, am asistat la nivelul fondului la o recuperare parțială a scăderilor.

3.2 Riscul

Fiind un fond care investeste preponderent în instrumente financiare cu venit fix, principalele categorii de riscuri la care sunt expuse investițiile în Fond sunt riscul de credit și riscul de rată a dobânzii.

Alocarea ridicată pe titluri de stat emise de România (88.04% la finalul anului) arată o preocupare crescută pentru limitarea riscului de credit.

În scopul administrării riscului de rată a dobânzii, au fost monitorizați principalii factori care influențează dinamica ratelor de dobândă, plasamentele efectuate urmărind o poziționare adecvată în raport cu evoluția acestora.

Având în vedere faptul că Fondul a plasat resursele în instrumente cu venit fix cu maturități medii și lungi, nivelul riscului de rată a dobânzii la care este expus Fondul este moderat-ridicată. Valoarea indicatorului Modified Duration la finalul semestrului a fost de 7.77, în creștere comparativ cu nivelul înregistrat la finalul anului 2020, respectiv 7.03.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. își propune implementarea unei politici de investiție disciplinate, în conformitate cu obiectivele Fondului, eliminând posibilitatea inițierii unei tranzacții sub influența factorilor de moment.

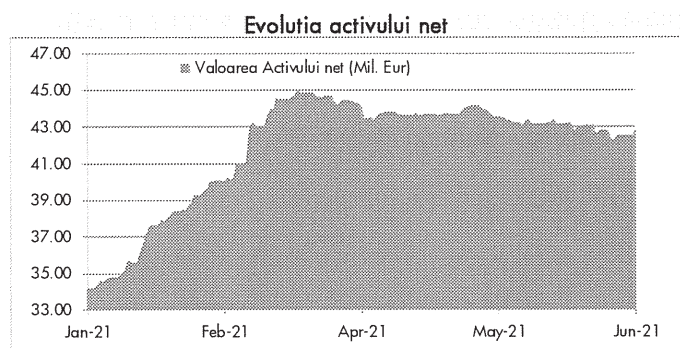
SAI Raiffeisen Asset Management SA are obligația de a calcula expunerea globală a Fondului, generată de instrumente financiare derivate, inclusiv instrumente financiare derivate încorporate și tehnici de administrare eficiente a portofoliului. Având în vedere gradul de sofisticare al Fondului, expunerea globală este calculată zilnic, utilizând metoda bazată pe angajamente. La data de 30 iunie 2021 Fondul avea o expunere globală de 12.07% din activ.

3.3 Lichiditatea

În scopul asigurării unei lichidități corespunzătoare, plasamentele Fondului sunt realizate pe maturități diverse în conformitate cu nevoile estimate de lichidități pentru decontarea tranzacțiilor curente și onorarea cererilor de răsкупarare. De asemenea, o parte a plasamentelor Fondului pot fi lichidate înainte de scadență, atunci când necesarul de lichiditate sau oportunitățile din piață o impun.

În funcție de evoluția în timp a subscrierilor și răsкупararilor, 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, aceasta a fost influențată atât de randamentul investițiilor Fondului, cât mai ales de evoluția subscrierilor și răsкупararilor. În graficul alăturat se poate urmări această evoluție pe parcursul semestrului. În cadrul perioadei analizate, activul net a cunoscut o creștere până la nivelul de 42.85 Mil. Eur.

Conform raportărilor contabile semestriale, întocmite în conformitate cu Instrucțiunea 2/2016, veniturile totale din investiții au fost de 25.021.383 RON. Nu s-au realizat alte venituri, iar Fondul a înregistrat un profit de 307.654 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 145.960.210 RON, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar primele de emisiune corespunzătoare acestora, conform evidențelor contabile, sunt de 65.112.762 RON.

Comisionul de administrare perceput de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este de maxim 1.50% anual, aplicat la media lunară a valorii activelor totale ale Fondului. La finalul semestrului valoarea comisionului de administrare a fost de 0.5% anual.

5. Date generale despre Fond

Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Euro Obligațiuni (fost Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Confort Euro până la data de 4 iunie 2020, respectiv fost Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Confort Seria 2 până la data de 30 septembrie 2013) este autorizat prin Decizia nr. 512 din data de 15.04.2010 a ASF (fosta Comisie Națională a Valorilor Mobiliare (C.N.V.M.)). Fondul are o durată de viață nedeterminată și a fost înscris în Registrul ASF- Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare sub numărul CSC06FDIR/400066 din data de 15.04.2010.

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

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

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

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

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

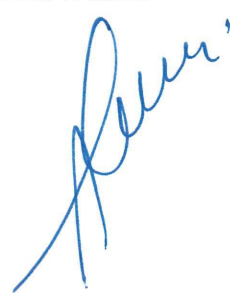
- Membrii organului de conducere al RAM
- Sefii departamentelor: Administrare a Investitiilor, Administrare a Riscului, Control Intern, Marketing si Distributie
- Auditorul intern

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

Razvan Szilagyi
Director General



Andra Mucenic
Ofiter Control Intern



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

Nr. Crt.	Element	Suma plasata	Valoare actualizata (valuta)	Valoare actualizata (RON)	Pondere valoare actualizata in total activ
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	43,816,785.96	34,074,450.26	167,874,594.07	79.46%
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO):	1,318,227.14	1,322,436.07	6,515,245.79	3.08%
	- 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)	1,318,227.14	1,322,436.07	6,515,245.79	3.08%
	alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM):	42,498,558.82	32,752,014.19	161,359,348.29	76.38%
	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
1.2	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) pentru care nu se obtin situatiile financiare in termen de 90 de zile de la datele legale de depunere (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (SM)	1,498,430.00	1,520,212.08	7,489,628.85	3.55%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (SM)	41,000,128.82	31,231,802.11	153,869,719.43	72.83%
1.3	valori mob. si instr. ale pietei mon. admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat tert, care opereaza regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de A.S.F. (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) pentru care nu se obtin situatiile financiare in termen de 90 de zile de la datele legale de depunere (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	valori mobiliare nou emise	0.00	0.00	0.00	0.00%
	alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 (1) lit.a) din OUG nr.32/2012 din care:	0.00	0.00	0.00	0.00%
1.4	Actiuni neadmise la tranzactionare	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Actiuni tranzactionate in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica locala/ obligatiuni corporative	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Alte instrumente ale pietei monetare	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Disponibil in cont curent si numerar, din care:	628,305.73	628,305.73	3,095,473.84	1.47%
	- disponibil in cont curent	628,305.73	628,305.73	3,095,473.84	1.47%
	Produse structurate	0.00	0.00	0.00	0.00%
4	Depozite bancare, din care:	4,722,000.00	4,728,371.14	23,295,266.10	11.03%
4.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	4,722,000.00	4,728,371.14	23,295,266.10	11.03%
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%
	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0.00	0.00	0.00	0.00%
5.2	Contracte futures pe indici (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe indici (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
5.3	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. a din OUG nr.32/2012, din care:	-5,171,556.17	28,379.24	139,816.03	0.07%
7.1	- contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	-5,171,556.17	-5,170,705.23	-25,474,513.46	-12.06%
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	5,199,084.48	25,614,329.48	12.12%
8	Titluri de participare la OPCVM / AOPC/ FIA	3,410,006.18	3,470,955.33	17,100,355.62	8.09%
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00	0.00	0.00	0.00%
10	Alte active, din care	-50,200.00	-50,200.00	-247,320.34	-0.12%
	- 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	-50,200.00	-50,200.00	-247,320.34	-0.12%
	- sume platite in avans	0.00	0.00	0.00	0.00%
11	ACTIV TOTAL	47,355,341.71	42,880,261.70	211,258,185.32	100.00%
12	Cheltuielile fondului		28,997.50	142,861.97	
	- cheltuieli privind plata comisiunelor datorate societatii de administrare a investitiilor		16,713.65	82,343.14	
	- cheltuieli privind plata comisiunelor datorate depozitarului		2,558.72	12,606.05	
	- cheltuieli privind plata comisiunelor datorate intermediarilor		0.00	0.00	
	- cheltuieli cu comisiunile si tarifele datorate ASF		3,342.11	16,465.57	
	- cheltuieli cu taxa de audit		934.27	4,602.87	
	- rascumparari de platit		5,448.75	26,844.36	
	- alte cheltuieli		0.00	-0.02	
13	ACTIV NET		42,851,264.20	211,115,323.35	
14	Numar unitati de fond in circulatie, din care detinute de:		1,459,602.1031	1,459,602.1031	
	- persoane fizice		832,714.8924	832,714.8924	
	- persoane juridice		626,887.2107	626,887.2107	
15	Valoarea unitara a activului net (VUAN)		29.3582	29.3582	
16	Numar investitori, din care :		538	538	
	- persoane fizice		526	526	
	- persoane juridice		12	12	

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	Data	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2021
Activ net		28,934,416.05	21,257,437.91	42,851,264.20
VUAN		28.1639	26.8722	29.3582

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

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	Creștere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulate(a)/	Pret piata	Valoare totala	Banca intermediara	Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni	Pondere in activul total al OPC
						lei	lei	lei	lei	lei	lei		%	%
ROVIAN91PRA1		1,000	19.03.2021	04.12.2020	03.12.2021	496,328.93	112.53	5,218.93	-3,447.96		503,142.48	RCIALA ROMANA BROKER	0.03%	0.24%
ROVIAN91PRA1		65	22.03.2021	04.12.2020	03.12.2021	32,312.31	7.17	339.23	-272.26		32,704.26	RCIALA ROMANA BROKER	0.00%	0.02%
ROVIAN91PRA1		1,000	25.03.2021	04.12.2020	03.12.2021	497,582.53	108.88	5,218.93	-4,645.51		503,142.48	RCIALA ROMANA BROKER	0.03%	0.24%
ROVIAN91PRA1		961	30.03.2021	04.12.2020	03.12.2021	479,383.15	101.13	5,015.39	-5,614.95		483,519.92	RCIALA ROMANA BROKER	0.03%	0.23%
ROVIAN91PRA1		359	01.04.2021	04.12.2020	03.12.2021	179,082.05	37.76	1,873.59	-2,104.28		180,628.15	RCIALA ROMANA BROKER	0.01%	0.09%
ROVIAN91PRA1		1,500	09.04.2021	04.12.2020	03.12.2021	747,856.53	158.82	7,828.39	-8,444.44		754,713.72	RCIALA ROMANA BROKER	0.05%	0.36%
ROVIAN91PRA1		1,500	12.04.2021	04.12.2020	03.12.2021	747,839.76	158.86	7,828.39	-8,433.42		754,713.72	RCIALA ROMANA BROKER	0.05%	0.36%
ROVIAN91PRA1		2,000	21.04.2021	04.12.2020	03.12.2021	996,354.68	213.86	10,437.86	-10,570.44		1,006,284.95	RCIALA ROMANA BROKER	0.07%	0.48%
ROVIAN91PRA1		2,500	04.05.2021	04.12.2020	03.12.2021	1,246,510.78	263.87	13,047.32	-14,348.05		1,257,856.19	RCIALA ROMANA BROKER	0.09%	0.60%
ROVIAN91PRA1		1,500	07.05.2021	04.12.2020	03.12.2021	747,869.99	158.36	7,828.39	-8,596.34		754,713.72	RCIALA ROMANA BROKER	0.05%	0.36%
ROVIAN91PRA1		500	26.05.2021	04.12.2020	03.12.2021	247,574.10	57.81	2,609.46	-1,214.33		251,571.24	RCIALA ROMANA BROKER	0.02%	0.12%
RO1425DBNO29	30/06/2021	2	19.08.2016	24.02.2021	23.02.2022	11,457.89	0.83	165.27	0.00	107.5470	10,919.97	RAIFFEISEN BANK	0.00%	0.01%
RO1624DBNO27	30/06/2021	2	27.12.2017	29.04.2021	28.04.2022	9,548.49	1.09	56.10	0.00	102.3170	10,287.80	RAIFFEISEN BANK	0.00%	0.00%
ROHRVN7NLNO2	30/06/2021	2	31.05.2019	22.04.2021	21.04.2022	10,172.89	1.26	93.01	0.00	109.5420	11,047.21	RAIFFEISEN BANK	0.00%	0.01%
TOTAL											6,515,245.80			3.08%

II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piată reglementată din alt stat membru

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Creștere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulate(a)/	Pret piata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni	Pondere in activul total al OPC
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
Banco Santander SA	XS2357417257	30/06/2021	5	17.06.2021	24.06.2021	23.06.2022	498,430.00	44.83		59.93	99.69	4.9267		2,455,926.23	1.16%
Banco Santander SA	XS1611255719	30/06/2021	10	04.05.2017	11.05.2021	10.08.2021	1,000,000.00	94.57		978.92	102.07	4.9267		5,033,702.59	2.38%
TOTAL														7,489,628.82	3.55%

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Creștere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulate(a)/	Pret piata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni	Pondere in activul total al OPC
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	30/06/2021	2,200	29.05.2020	26.02.2021	25.02.2022	2,226,125.00	153.28		20,719.18	110.84	4.9267		12,115,736.59	0.17%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	30/06/2021	1,200	15.12.2020	26.02.2021	25.02.2022	1,323,000.00	25.57		11,301.37	110.84	4.9267		6,608,583.59	0.09%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	30/06/2021	1,000	04.06.2020	26.05.2021	25.05.2022	1,055,000.00	84.17		3,574.36	115.88	4.9267		5,726,866.81	0.05%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	30/06/2021	1,000	05.06.2020	26.05.2021	25.05.2022	1,065,000.00	81.42		3,574.36	115.88	4.9267		5,726,866.81	0.05%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	30/06/2021	1,000	09.06.2020	26.05.2021	25.05.2022	1,086,250.00	75.57		3,574.36	115.88	4.9267		5,726,866.81	0.05%
Ministerul Finantelor Publice	XS2262211076	30/06/2021	944	24.11.2020	02.12.2020	01.12.2021	936,646.24	37.80		7,503.51	99.93	4.9267		4,684,656.29	0.09%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	30/06/2021	1,500	03.03.2021	19.04.2021	18.04.2022	1,633,500.00	37.90		7,125.00	109.48	4.9267		8,125,507.78	0.15%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	30/06/2021	1,500	10.03.2021	19.04.2021	18.04.2022	1,624,050.00	41.95		7,125.00	109.48	4.9267		8,125,507.78	0.15%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	30/06/2021	400	29.08.2019	26.05.2021	25.05.2022	452,000.00	15.20		1,134.25	111.83	4.9267		2,209,301.00	0.04%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	30/06/2021	1,000	05.06.2020	26.05.2021	25.05.2022	1,021,250.00	71.46		2,835.62	111.83	4.9267		5,523,252.51	0.10%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	30/06/2021	1,200	15.12.2020	26.05.2021	25.05.2022	1,339,800.00	43.07		3,402.74	111.83	4.9267		6,627,903.01	0.12%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	30/06/2021	1,100	30.12.2020	26.05.2021	25.05.2022	1,244,375.00	33.15		3,119.18	111.83	4.9267		6,075,577.76	0.11%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	30/06/2021	750	18.01.2021	26.05.2021	25.05.2022	844,218.75	23.96		2,126.71	111.83	4.9267		4,142,439.38	0.08%
Ministerul Finantelor Publice	XS1892141620	30/06/2021	1,500	23.09.2019	11.03.2021	10.03.2022	1,694,250.00	61.93		13,232.88	110.95	4.9267		8,264,602.69	0.13%
Ministerul Finantelor Publice	XS1892141620	30/06/2021	400	29.07.2020	11.03.2021	10.03.2022	430,500.00	21.81		3,528.77	110.95	4.9267		2,203,894.05	0.03%
Ministerul Finantelor Publice	XS1892141620	30/06/2021	400	13.10.2020	11.03.2021	10.03.2022	446,000.00	16.52		3,528.77	110.95	4.9267		2,203,894.05	0.03%
Ministerul Finantelor Publice	XS1892141620	30/06/2021	1,000	20.01.2021	11.03.2021	10.03.2022	1,130,000.00	35.00		8,821.92	110.95	4.9267		5,509,735.13	0.09%
Ministerul Finantelor Publice	XS1892141620	30/06/2021	700	26.01.2021	11.03.2021	10.03.2022	791,350.00	24.32		6,175.34	110.95	4.9267		3,856,814.59	0.06%
Ministerul Finantelor Publice	XS1892141620	30/06/2021	900	04.02.2021	11.03.2021	10.03.2022	1,016,550.00	31.42		7,939.73	110.95	4.9267		4,958,761.61	0.08%
Ministerul Finantelor Publice	XS2027596530	30/06/2021	300	21.08.2019	16.07.2020	15.07.2021	312,000.00	14.70		6,110.14	103.42	4.9267		1,558,719.87	0.02%
Ministerul Finantelor Publice	XS2027596530	30/06/2021	800	06.01.2021	16.07.2020	15.07.2021	861,000.00	30.67		16,293.70	103.42	4.9267		4,156,586.33	0.06%
Ministerul Finantelor Publice	XS2027596530	30/06/2021	600	14.01.2021	16.07.2020	15.07.2021	641,400.00	24.11		12,220.27	103.42	4.9267		3,117,439.75	0.04%
Ministerul Finantelor Publice	XS2027596530	30/06/2021	800	16.02.2021	16.07.2020	15.07.2021	855,000.00	32.08		16,293.70	103.42	4.9267		4,156,586.33	0.06%
Ministerul Finantelor Publice	XS2109812508	30/06/2021	1,794	21.01.2020	28.01.2021	27.01.2022	1,789,263.84	99.38		15,138.41	101.36	4.9267		9,033,109.04	0.13%
Ministerul Finantelor Publice	XS2109812508	30/06/2021	1,200	03.03.2021	28.01.2021	27.01.2022	1,228,200.00	58.67		10,126.03	101.36	4.9267		6,042,213.40	0.09%
Ministerul Finantelor Publice	XS1313004928	30/06/2021	750	04.06.2020	29.10.2020	28.10.2021	799,875.00	70.75		19,507.71	117.77	4.9267		4,447,813.46	0.04%
Ministerul Finantelor Publice	XS1313004928	30/06/2021	1,400	09.06.2020	29.10.2020	28.10.2021	1,543,500.00	123.09		36,414.38	117.77	4.9267		8,302,585.12	0.07%
Ministerul Finantelor Publice	XS1313004928	30/06/2021	1,000	17.07.2020	29.10.2020	28.10.2021	1,092,500.00	89.58		26,010.27	117.77	4.9267		5,930,417.94	0.05%
Ministerul Finantelor Publice	XS1788074319	30/06/2021	156	30.12.2020	08.02.2021	07.02.2022	180,375.00	10.52		2,062.73	109.93	4.9267		855,046.16	0.01%
Ministerul Finantelor Publice	XS1788074319	30/06/2021	500	06.01.2021	08.02.2021	07.02.2022	584,375.00	32.71		6,611.30	109.93	4.9267		2,740,532.55	0.04%
Ministerul Finantelor Publice	XS1892127470	30/06/2021	224	30.12.2020	11.03.2021	10.03.2022	281,680.00	16.63		2,835.29	118.82	4.9267		1,325,199.18	0.04%
Ministerul Finantelor Publice	XS2258400162	30/06/2021	1,500	24.11.2020	02.12.2020	01.12.2021	1,494,240.00	108.67		22,761.99	99.42	4.9267		7,459,624.79	0.10%
Ministerul Finantelor Publice	XS2330514899	30/06/2021	500	07.04.2021	14.04.2021	13.04.2022	498,255.00	37.91		2,938.36	99.62	4.9267		2,468,342.50	0.03%

Ministerul Finantelor Publice	XS1968706876	30/06/2021	500	07.02.2020	03.04.2021	02.04.2022	655,625.00	48.74		5,638.70	127.06	4.9267		3,157,688.05	0.03%	1.49%
Ministerul Finantelor Publice	XS1968706876	30/06/2021	500	05.06.2020	03.04.2021	02.04.2022	574,500.00	56.28		5,638.70	127.06	4.9267		3,157,688.05	0.03%	1.49%
Ministerul Finantelor Publice	XS1968706876	30/06/2021	500	02.03.2021	03.04.2021	02.04.2022	651,250.00	48.61		5,638.70	127.06	4.9267		3,157,688.05	0.03%	1.49%
TOTAL														179,484,048.80		84.96%

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar în lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere în activul total al OPC	
		lei	%
BRD - GSG	144.76		0.00%
ING BANK ROMANIA	3,219.25		0.00%
RAIFFEISEN BANK	64,586.02		0.03%
TOTAL	67,950.03		0.03%

2a. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în valută:

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizată	Pondere în activul total al OPC	
				lei	%
BRD - GSG/EUR	913.33	4.9267	4,499.70		0.00%
CREDIT EUROPE BANK/EUR	349.13	4.9267	1,720.06		0.00%
EXIMBANK/EUR	350.44	4.9267	1,726.51		0.00%
GARANTIBANK/EUR	1,121.02	4.9267	5,522.93		0.00%
ING BANK ROMANIA/EUR	85.00	4.9267	418.77		0.00%
INTESA/EUR	556.28	4.9267	2,740.62		0.00%
RAIFFEISEN BANK/EUR	546,362.90	4.9267	2,691,766.11		1.27%
RAIFFEISEN BANK/USD	77,037.81	4.1425	319,129.13		0.15%
TOTAL			3,027,523.84		1.43%

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 scadența	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobanda cumulată	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totală		Pondere în activul total al OPC
							lei	%	
EXIMBANK	16.11.2020	16.11.2021	1,116,000.00	9.30	2,111.10	4.9267	5,508,597.96		2.61%
EXIMBANK	17.05.2021	17.05.2022	1,801,000.00	12.51	562.81	4.9267	8,875,759.50		4.20%
EXIMBANK	23.12.2020	23.12.2021	800,000.00	6.22	1,182.22	4.9267	3,947,184.44		1.87%
INTESA	01.10.2020	01.10.2021	1,005,000.00	9.21	2,515.01	4.9267	4,963,724.20		2.35%
TOTAL							23,295,266.10		11.03%

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

1. Contracte de report pe titluri emise de administrația publică centrală

Seria emisiunii	Tipul de instrument	Nr.titluri deținute	Data achiziției	Data scadența	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobanda cumulată	Valoare totală	Banca intermediară	Pondere în total instrumente ale unui emitent	
										%	%
ROMANIA 02/26/26	Contracte REPO	-1,250	09.06.2021	07.07.2021	-6,830,476.28	94.94	2,088.58	-6,833,243.63	RAIFFEISEN BANK	0.10%	-3.23%
ROMANIA 02/26/26	Contracte REPO	-1,050	24.06.2021	22.07.2021	-5,752,725.11	79.94	559.57	-5,755,086.18	RAIFFEISEN BANK	0.08%	-2.72%
ROMANIA 2029	Contracte REPO	-1,300	17.06.2021	15.07.2021	-7,113,263.06	98.85	1,383.86	-7,115,490.58	RAIFFEISEN BANK	0.11%	-3.37%
ROMANIA 2029	Contracte REPO	-1,050	29.06.2021	27.07.2021	-5,770,267.72	80.15	160.31	-5,770,693.08	RAIFFEISEN BANK	0.09%	-2.73%
TOTAL								-25,474,513.46			-12.06%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denuminate în lei

Denumire fond	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. unități de fond deținute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piață	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere în activul total al OPC
RAIFFEISEN RON PLUS	29/06/2021	75,2627	205,0055	205,0055	15,429.27	0.00%	0.01%
TOTAL					15,429.27		0.01%

2. Titluri de participare denuminate în valută

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. unități de fond deținute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piață	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere în activul total al OPC
RAIFFEISEN EURO PLUS	ROFDIN000176	29/06/2021	25,732.7190	134.7632	134,7632	4.9267	17,084,926.32	0.96%	8.09%
TOTAL							17,084,926.32		8.09%

ACTIV TOTAL	211,258,185.32
-------------	----------------

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

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2021				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
I.	Total active	100.00%	34,433,925.51	167,672,556.88	826,072,385.97	100.07%	100.00%	42,880,261.70	211,258,185.32	-614,814,200.66
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	81.66%	28,117,656.59	136,916,117.00	674,544,633.62	91.65%	91.59%	39,273,534.73	193,488,923.55	-481,055,710.07
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	0.02%	6,793.51	33,080.32	162,976.80	3.09%	3.08%	1,322,436.07	6,515,245.79	6,352,268.99
	- 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	0.02%	6,793.51	33,080.32	162,976.80	3.09%	3.08%	1,322,436.07	6,515,245.79	6,352,268.99
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	81.64%	28,110,863.08	136,883,036.68	674,381,656.82	88.56%	88.50%	37,951,098.66	186,973,677.77	-487,407,979.05
1.2	- 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	9.73%	3,351,685.65	16,320,698.10	80,407,183.35	3.55%	3.55%	1,520,212.08	7,489,628.85	-72,917,554.49
	- 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	71.90%	24,759,177.43	120,562,338.58	593,974,473.47	85.02%	84.96%	36,430,886.58	179,484,048.91	-414,490,424.56
	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
1.3	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni tranzactionate corporative	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	valori mobiliare nou emise	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
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:	13.72%	4,722,848.57	22,997,438.83	113,301,481.87	11.03%	11.03%	4,728,371.14	23,295,266.10	-90,006,215.77
4.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	13.72%	4,722,848.57	22,997,438.83	113,301,481.87	11.03%	11.03%	4,728,371.14	23,295,266.10	-90,006,215.77
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	7.71%	2,653,836.85	12,922,593.16	63,665,739.71	1.47%	1.47%	628,305.73	3,095,473.84	
7	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 (1) lit. g din OUG nr.32/2012	-0.07	-2,336,657.88	-11,378,121.88	-56,056,593.07	-0.12	-0.12	-5,170,705.23	-25,474,513.46	30,582,079.61
7.1	- contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	-6.79%	-2,336,657.88	-11,378,121.88	-56,056,593.07	-12.07%	-12.06%	-5,170,705.23	-25,474,513.46	30,582,079.61
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	8.76%	3,016,823.69	14,690,121.28	72,373,820.49	8.10%	8.09%	3,470,955.33	17,100,355.62	-55,273,464.87
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	-10.11%	0.00	0.00	0.00	-0.23%	-0.23%	0.00	0.00	0.00
10	Alte active, din care	-5.05%	-1,740,582.31	-8,475,591.50	-41,756,696.64	-0.12%	-0.12%	-50,200.00	-247,320.34	41,509,376.30
	- sume in tranzit	-5.05%	-1,738,082.31	-8,463,418.00	-41,696,721.46	0.00%	0.00%	0.00	0.00	41,696,721.46
	- 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

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferente
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
	- sume in curs de rezolvare	-0.01%	-2.500.00	-12,173.50	-59,975.18	-0.12%	-0.12%	-50,200.00	-247,320.34	-187,345.16
	- 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	0.70%	241,509.96	1,176,008.60	5,793,841.57	0.07%	0.07%	28,997.50	142,861.97	
1.	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.03%	12,019.37	58,527.12	288,345.56	0.04%	0.04%	16,713.65	82,343.14	-206,002.42
2.	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	1,842.77	8,973.18	44,208.19	0.01%	0.01%	2,558.72	12,606.05	-31,602.14
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 rulaaj 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%	2,666.56	12,984.55	63,970.97	0.01%	0.01%	3,342.11	16,465.57	-47,505.40
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	1,480.96	7,211.39	35,528.34	0.00%	0.00%	934.27	4,602.87	-30,925.47
9.	Alte cheltuieli aprobate	0.65%	223,500.30	1,088,312.36	5,361,788.51	0.01%	0.01%	5,448.75	26,844.34	-5,334,944.17
	- comision de subscriere	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- impozit aferent rascumpararilor	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- altele	0.65%	223,500.30	1,088,312.36	5,361,788.51	0.01%	0.01%	5,448.75	26,844.34	-5,334,944.17
10.	Rascumparari de platit	0.65%	223,400.30	1,087,825.42	5,359,389.50	0.01%	0.01%	5,448.75	26,844.36	-5,332,545.14
III.	Valoarea activului net (I-II)		34,192,415.55	166,496,548.28	820,278,544.41			42,851,264.20	211,115,323.35	-609,163,221.05

Denumire element	Perioada curenta	Anul precedent	Diferente
	30.06.2021	31/12/2020	
Valoare activ net	42,851,264.20	34,192,415.55	8,658,848.66
Numar de unitati de fond in circulatie	1,459,602.103100	1,157,347.523800	302,254.58
Valoarea unitara a activului net	29.3582	29.5438	-0.1856

30/06/2021

Judetul
Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Euro Obligatiuni

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: RSM ROMANIA SRL
Persoana autorizata:

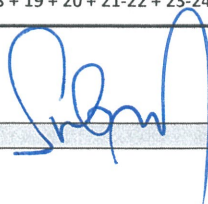
Cod clasa CAEN
Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400066

Funcție: Persoane juridice autorizate, membre CECCAR
Funcție:

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 30.06.2021

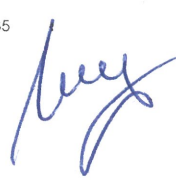
Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)	1	0.00	0.00
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	0.00	0.00
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)	3	188,175,172.00	236,937,668.00
I. CREAŢE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	9,001.00	31,389.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	175,243,578.00	233,810,805.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	12,922,593.00	3,095,474.00
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	21,029,722.00	25,864,696.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	167,145,450.00	211,072,972.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	167,145,450.00	211,072,972.00
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5198)	13	0.00	0.00
H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472) din care:	14	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	15	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	16	0.00	0.00
I. CAPITAL ȘI REZERVE	17	X	X
I. CAPITAL - capital privind unitățile de fond (ct. 1017)	18	115,734,752.00	145,960,210.00
II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	51,410,698.00	65,112,762.00
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	307,654.00
Sold D	24	0.00	0.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	0.00	307,654.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	167,145,450.00	211,072,972.00

Administrator,
Nume si prenume
Szilagyi Razvan



Intocmit,
Nume si prenume
Calitatea
Nr. de inregistrare in
organismul profesional 9435

RSM Romania SRL
Persoane juridice autorizate, membre CECCAR



30/06/2021

Judetul

Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Euro Obligatiuni

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: RSM ROMANIA SRL

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/400066

Functie: Persoane juridice autorizate, membre CECCAR

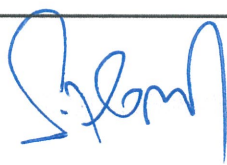
Functie:

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de 30.06.2021

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	17,575,762.00	25,021,383.00
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	785,124.00	2,195,015.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	16,790,638.00	22,826,368.00
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	21,637,813.00	24,713,729.00
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	84,322.00	0.00
8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	10	-13,278.00	-45,404.00
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	21,263,721.00	24,098,073.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	297,754.00	658,410.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	1,595.00	2,168.00
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)	14	3,699.00	482.00
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	307,654.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	4,062,051.00	0.00

Administrator,
Nume si prenume
Razvan Szilagyi



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

RSM ROMANIA SRL
Persoane juridice autorizate, membre CECCAR
9435



BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
1017.	Capital privind unitatile de fond la val nominala	0.00		19,831,706.28		6,893,646.38		26,725,352.66		0.00	
			115,734,752.38		168,271,590.32		4,413,972.65		172,685,562.97		145,960,210.31
Total Cont :101.	Capital	0.00		19,831,706.28		6,893,646.38		26,725,352.66		0.00	
			115,734,752.38		168,271,590.32		4,413,972.65		172,685,562.97		145,960,210.31
1045.	Prime de emisiune aferente unitatilor de fond	0.00		8,557,847.69		3,063,115.98		11,620,963.67		0.00	
			51,410,697.94		72,585,838.61		4,147,886.62		76,733,725.23		65,112,761.56
Total Cont :104.	Prime de capital	0.00		8,557,847.69		3,063,115.98		11,620,963.67		0.00	
			51,410,697.94		72,585,838.61		4,147,886.62		76,733,725.23		65,112,761.56
Total Cont :conturi Grupa 10	Total conturi Clasa 1 Grupa 10	0.00		28,389,553.97		9,956,762.36		38,346,316.33		0.00	
			167,145,450.32		240,857,428.93		8,561,859.27		249,419,288.20		211,072,971.87
121.	Profit si pierdere	0.00		22,664,624.14		2,049,105.34		24,713,729.48		0.00	
			0.00		20,795,419.36		4,225,963.66		25,021,383.02		307,653.54
129.	Repartizarea profitului	-0.04		-1,847,897.94		2,204,192.93		356,294.99		307,653.52	
			0.00		21,306.81		27,334.66		48,641.47		0.00
Total Cont :conturi Grupa 12	Total conturi Clasa 1 Grupa 12	-0.04		20,816,726.20		4,253,298.27		25,070,024.47		307,653.52	
			0.00		20,816,726.17		4,253,298.32		25,070,024.49		307,653.54
Total Cont :conturi Clasa 1	Total conturi Clasa 1	-0.04		49,206,280.17		14,210,060.63		63,416,340.80		307,653.52	
			167,145,450.32		261,674,155.10		12,815,157.59		274,489,312.69		211,380,625.41
401.	Furnizori	0.00		514,317.78		112,590.68		626,908.46		0.00	
			58,527.12		597,428.70		111,822.90		709,251.60		82,343.14

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
408.	Furnizor-facturi nesosite	0.00		539,628.66		111,857.86		651,486.52		0.00	33,674.47
			29,169.13		572,833.91		112,327.08		685,160.99		
Total Cont :conturi Grupa 40	Total conturi Clasa 4 Grupa 40	0.00		1,053,946.44		224,448.54		1,278,394.98		0.00	
			87,696.25		1,170,262.61		224,149.98		1,394,412.59		116,017.61
419.	Cilienti creditor	0.00		75,563,621.17		6,358,359.51		81,921,980.68		0.00	
			12,173.50		75,564,605.13		6,604,695.89		82,169,301.02		247,320.34
Total Cont :conturi Grupa 41	Total conturi Clasa 4 Grupa 41	0.00		75,563,621.17		6,358,359.51		81,921,980.68		0.00	
			12,173.50		75,564,605.13		6,604,695.89		82,169,301.02		247,320.34
452.	Decontari cu investitorii/participantii	0.00		103,928,123.67		16,287,094.04		120,215,217.71		0.00	
			0.00		103,928,123.67		16,287,094.04		120,215,217.71		0.00
Total Cont :conturi Grupa 45.	Total conturi Clasa 4 Grupa 45.	0.00		103,928,123.67		16,287,094.04		120,215,217.71		0.00	
			0.00		103,928,123.67		16,287,094.04		120,215,217.71		0.00
461.	Debitori diversi	0.00		84,342,690.16		15,172,489.40		99,515,179.56		0.00	
			0.00		84,342,690.16		15,172,489.40		99,515,179.56		0.00
4622.	Creditori-SSIF(intermediari) Fd Pensii	0.00		4,865.77		246.28		5,112.05		0.00	
			486.94		4,865.77		246.28		5,112.05		0.00
4629.	Creditori diversi-rascumparari de platit	0.00		29,464,610.67		9,903,324.40		39,367,935.07		0.00	
			1,087,825.42		29,464,610.67		9,930,168.76		39,394,779.43		26,844.36
462.	Creditori diversi	0.00		81,163,256.77		2,455,216.34		83,618,473.11		0.00	
			8,463,418.00		81,163,256.77		2,455,216.34		83,618,473.11		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 OBLIGATIUNI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400066-IFRS + FDI RAIFFEI

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :462.	Creditori diversi	0.00		110,632,733.21		12,358,787.02		122,991,520.23		0.00	
			9,551,730.36		110,632,733.21		12,385,631.38		123,018,364.59		26,844.36
Total Cont :conturi Grupa 46	Total conturi Clasa 4 Grupa 46	0.00		194,975,423.37		27,531,276.42		222,506,699.79		0.00	
			9,551,730.36		194,975,423.37		27,558,120.78		222,533,544.15		26,844.36
Total Cont :conturi Clasa 4	Total conturi Clasa 4	0.00		375,521,114.65		50,401,178.51		425,922,293.16		0.00	
			9,651,600.11		375,638,414.78		50,674,060.69		426,312,475.47		390,182.31
506111.	Obligatiuni cotate la VJ prin CPP	16,254,339.64		16,739,703.07		2,515,183.93		19,254,887.00		7,490,801.09	
			0.00		5,318,466.00		6,445,619.91		11,764,085.91		0.00
Total Cont :506.	Obligatiuni	16,254,339.64		16,739,703.07		2,515,183.93		19,254,887.00		7,490,801.09	
			0.00		5,318,466.00		6,445,619.91		11,764,085.91		0.00
507111.	Titluri de stat cotate la VJ prin CPP	119,546,150.60		202,933,856.66		3,507,458.90		206,441,315.56		184,244,554.14	
			0.00		20,462,776.03		1,733,985.39		22,196,761.42		0.00
507210.	Titluri de stat necotate la VJ prin CPP	0.29		-0.29		0.00		-0.29		-0.29	
			0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
Total Cont :507.	Titluri de stat	119,546,150.31		202,933,856.37		3,507,458.90		206,441,315.27		184,244,553.85	
			0.00		20,462,776.03		1,733,985.39		22,196,761.42		0.00
508120.	Alte titluri de plasament necotate-unitati de fond	14,690,121.30		20,514,114.93		143,277.03		20,657,391.96		17,100,355.60	
			0.00		1,091,058.64		2,465,977.72		3,557,036.36		0.00
508123.	Alte titluri de plasament necotate-Depozite TS	22,968,437.40		32,350,505.40		63,274.80		32,413,760.20		23,263,877.40	
			0.00		9,119,209.80		30,693.00		9,149,902.80		0.00

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comerțului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN EURO OBLIGATIUNI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400066-IFRS + FDI RAIFFEI

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :5081.	Alte titluri de plasament	37,678,558.70		52,864,620.33		206,551.83		53,071,172.16		40,364,233.00	
				0.00	10,210,268.44		2,496,670.72		12,706,939.16		0.00
508811.	Dobanzi la obligatiuni cotate la VJ prin CPP	66,358.46		83,507.15		3,250.11		86,757.26		5,118.05	
				0.00	80,991.69		647.52		81,639.21		0.00
508851.	Dobanzi la titl de stat cotate la VJ prin CPP	1,698,170.68		4,553,655.03		395,902.36		4,949,557.39		1,706,099.10	
				0.00	3,241,487.05		1,971.24		3,243,458.29		0.00
Total Cont :5088.	Dobanzi la obligatiuni, titluri de stat si titluri	1,764,529.14		4,637,162.18		399,152.47		5,036,314.65		1,711,217.15	
				0.00	3,322,478.74		2,618.76		3,325,097.50		0.00
Total Cont :508.	Alte investitii financiare pe termen scurt	39,443,087.84		57,501,782.51		605,704.30		58,107,486.81		42,075,450.15	
				0.00	13,532,747.18		2,499,289.48		16,032,036.66		0.00
Total Cont :conturi Grupa 50	Total conturi Clasa 5 Grupa 50	175,243,577.79		277,175,341.95		6,628,347.13		283,803,689.08		233,810,805.09	
				0.00	39,313,989.21		10,678,894.78		49,992,883.99		0.00
5121119.	Cont banca ING	3,219.25		3,219.25		0.00		3,219.25		3,219.25	
				0.00	0.00		0.00		0.00		0.00
512113.	Cont ron BRD	432.76		432.76		0.00		432.76		144.76	
				0.00	240.00		48.00		288.00		0.00
51212.	Cont inves.bancpost(fid pensii)	68,650.54		578,425.94		113,095.60		691,521.54		64,586.02	
				0.00	514,340.33		112,595.19		626,935.52		0.00
Total Cont :5121.	Conturi la banci in lei	72,302.55		582,077.95		113,095.60		695,173.55		67,950.03	
				0.00	514,580.33		112,643.19		627,223.52		0.00

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
5124.1130.	Conturi la EximBankEUR	913.79		8,872,741.79		4.70		8,872,746.49		1,726.51	
			0.00		8,871,017.70		2.28		8,871,019.98		0.00
5124.119.	Conturi la ING Bank EUR	706.06		718.01		1.14		719.15		418.77	
			0.00		250.63		49.75		300.38		0.00
5124.120.	Conturi la Credit Europe Bank EUR	2,012.08		2,051.07		4.69		2,055.76		1,720.06	
			0.00		333.42		2.28		335.70		0.00
5124.121.	Conturi la Garantibank EUR	5,714.05		5,832.40		15.08		5,847.48		5,522.93	
			0.00		317.26		7.29		324.55		0.00
5124.5.	Conturi la banci in USD	305,531.95		358,094.83		11,771.39		369,866.22		319,129.13	
			0.00		47,162.53		3,574.56		50,737.09		0.00
5124.6.	Conturi la banci BRD in Euro (fonduri)	4,447.37		4,543.35		12.23		4,555.58		4,499.70	
			0.00		49.95		5.93		55.88		0.00
5124.8.	Conturi la banci-Intesa in Euro	299.81		3,947,216.34		7.70		3,947,224.04		2,740.62	
			0.00		3,944,390.41		93.01		3,944,483.42		0.00
51241.	Cont euro subscriseri EP	12,986.69		151,176,998.66		12,980,467.15		164,157,465.81		248,143.10	
			0.00		151,175,193.09		12,734,129.62		163,909,322.71		0.00
51242.	Cont euro investitii EP	12,517,441.30		197,694,931.67		47,470,146.42		245,165,078.09		2,443,382.73	
			0.00		197,033,509.23		45,688,186.13		242,721,695.36		0.00
51243.	Cont euro rascumparari EP	237.48		29,461,811.43		9,902,354.36		39,364,165.79		240.28	
			0.00		29,461,571.49		9,902,354.02		39,363,925.51		0.00

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :5124.	Conturi la banci in valuta	12,850,290.58		391,524,939.55		70,364,784.86		461,889,724.41		3,027,523.83	
			0.00		390,533,795.71		68,328,404.87		458,862,200.58		0.00
5125.1.	Sume in curs de decontare	0.00		100,664,633.93		32,272,349.48		132,936,983.41		0.00	
			0.00		100,664,633.93		32,272,349.48		132,936,983.41		0.00
Total Cont :5125.	Sume in curs de decontare	0.00		100,664,633.93		32,272,349.48		132,936,983.41		0.00	
			0.00		100,664,633.93		32,272,349.48		132,936,983.41		0.00
Total Cont :512.	Conturi curente la banci	12,922,593.13		492,771,651.43		102,750,229.94		595,521,881.37		3,095,473.86	
			0.00		491,713,009.97		100,713,397.54		592,426,407.51		0.00
5187.	Dobanzi de incasat	9,001.43		34,817.20		5,578.04		40,395.24		31,388.70	
			0.00		8,969.06		37.48		9,006.54		0.00
Total Cont :518.	Dobanzi	9,001.43		34,817.20		5,578.04		40,395.24		31,388.70	
			0.00		8,969.06		37.48		9,006.54		0.00
5191.	Credite bancare pe termen scurt-active repo	0.00		86,021,996.84		33,232,488.75		119,254,485.59		0.00	
			11,379,916.35		112,388,436.96		32,344,754.41		144,733,191.37		25,478,705.78
5198.	Dobanzi aferente credite pe ts-active repo	0.00		71.82		14.23		86.05		0.00	
			- 1,794.47		-5,701.02		1,594.74		-4,106.28		-4,192.33
Total Cont :519.	Credite bancare pe termen scurt	0.00		86,022,068.66		33,232,502.98		119,254,571.64		0.00	
			11,378,121.88		112,382,735.94		32,346,349.15		144,729,085.09		25,474,513.45
Total Cont :conturi Grupa 51	Total conturi Clasa 5 Grupa 51	12,931,594.56		578,828,537.29		135,988,310.96		714,816,848.25		3,126,862.56	
			11,378,121.88		604,104,714.97		133,059,784.17		737,164,499.14		25,474,513.45

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
581.	Viramente interne	0.00		114,498,685.05		16,409,441.26		130,908,126.31		0.00	
				0.00			16,409,441.26		130,908,126.31		0.00
Total Cont :conturi Grupa 58	Total conturi Clasa 5 Grupa 58	0.00		114,498,685.05		16,409,441.26		130,908,126.31		0.00	
				0.00		16,409,441.26			130,908,126.31		0.00
Total Cont :conturi Clasa 5	Total conturi Clasa 5	188,175,172.35		970,502,564.29		159,026,099.35		1,129,528,663.64		236,937,667.65	
			11,378,121.88		757,917,389.23		160,148,120.21		918,065,509.44		25,474,513.45
6224.	Comisioane datorate administratorului(pensii)/d epozitar(FDI)	0.00		60,867.64		12,597.77		73,465.41		0.00	
6225.	Comisioane datorate societatilor de servicii	0.00		4,373.85		246.21		4,620.06		0.00	
				0.00		4,373.85			4,620.06		0.00
6226.	Chelt privind comisioanele de audit	0.00		3,839.95		762.90		4,602.85		0.00	
				0.00		3,839.95		762.90		0.00	
6228.	Comisioane privind comisioanele de administrare	0.00		395,745.98		82,288.98		478,034.96		0.00	
				0.00		395,745.98		82,288.98		478,034.96	
6229.	Alte chelt privind comisioane, onorarii, cotizatii	0.00		81,230.89		16,455.75		97,686.64		0.00	
				0.00		81,230.89		16,455.75		97,686.64	
Total Cont :622.	Cheltuieli privind comisioane, onorarii, cotizatii	0.00		546,058.31		112,351.61		658,409.92		0.00	
				0.00		112,351.61		658,409.92		0.00	
627.	Chelt cu servicii bancare si asimilate	0.00		1,903.33		264.78		2,168.11		0.00	
				0.00		1,903.33		264.78		2,168.11	

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 OBLIGATIUNI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400066-IFRS + FDI RAIFFEI

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
6281.	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	0.00		369.32		113.44		482.76		0.00	
			0.00	*	369.32		113.44		482.76		0.00
Total Cont :628	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	0.00		369.32		113.44		482.76		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 62	Total conturi Clasa 6	0.00		548,330.96		112,729.83		661,060.79		0.00	
665.	Chelt din diferente de curs valutar	0.00		3,000,370.45		394,742.81		3,395,113.26		0.00	
666.	Cheltuieli privind dobanzile	0.00		-34,308.74		-11,095.52		-45,404.26		0.00	
6688.	Alte chet financiare	0.00		19,141,434.63		1,551,473.94		20,692,908.57		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 66	Total conturi Clasa 6	0.00		22,107,496.34		1,935,121.23		24,042,617.57		0.00	
6865.	Cheltuieli fin. privind amortizarea dif titlurilor de stat	0.00		8,796.84		1,254.28		10,051.12		0.00	
Total Cont :686	Cheltuieli financiare privind amortizarile,prov.sij,de val	0.00		8,796.84		1,254.28		10,051.12		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 68	Total conturi Clasa 6	0.00		8,796.84		1,254.28		10,051.12		0.00	

BVA - 5UE

09/07/2021 05:15 C026DIMIB / BEATRICE DIMITRIU

SIVCO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :conturi Clasa 6	Total conturi Clasa 6	0.00		22,664,624.14		2,049,105.34		24,713,729.48		0.00	
			0.00		22,664,624.14		2,049,105.34		24,713,729.48		0.00
765.	Venituri din diferente de curs	0.00		5,188,021.32		699,389.56		5,887,410.88		0.00	
		0.00			5,188,021.32		699,389.56		5,887,410.88		0.00
766.	Venituri din dobanzi	0.00		1,794,440.21		400,575.24		2,195,015.45		0.00	
		0.00			1,794,440.21		400,575.24		2,195,015.45		0.00
Total Cont :766	Venituri din dobanzi	0.00		1,794,440.21		400,575.24		2,195,015.45		0.00	
		0.00			1,794,440.21		400,575.24		2,195,015.45		0.00
767.	Venituri din sconturi obtinute	0.00			0.00		15.90		15.90		0.00
		0.00			0.00		15.90		15.90		0.00
7688.	Alte venituri financiare	0.00		13,805,832.85		3,125,982.96		16,931,815.81		0.00	
		0.00			13,805,832.85		3,125,982.96		16,931,815.81		0.00
Total Cont :conturi Grupa 76	Total conturi Clasa 7 Grupa 76	0.00		20,788,294.38		4,225,963.66		25,014,258.04		0.00	
		0.00			20,788,294.38		4,225,963.66		25,014,258.04		0.00
7865.	Venituri fin. privind amortizarea dif titlurilor de stat	0.00		7,124.98		0.00		7,124.98		0.00	
		0.00			7,124.98		0.00		7,124.98		0.00
Total Cont :786	Venituri financiare din ajustari pentru pierdere d	0.00		7,124.98		0.00		7,124.98		0.00	
		0.00			7,124.98		0.00		7,124.98		0.00
Total Cont :conturi Grupa 78	Total conturi Clasa 7 Grupa 78	0.00		7,124.98		0.00		7,124.98		0.00	
		0.00			7,124.98		0.00		7,124.98		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 OBLIGATIUNI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400066-IFRS + FDI RAIFFEI

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Conturi Clasa 7	0.00	20,795,419.36		4,225,963.66		25,021,383.02		0.00		0.00	
Conturi Clasa 7	0.00	20,795,419.36		4,225,963.66		25,021,383.02		0.00		0.00	
Total General :		188,175,172.31		1,438,690,002.61		229,912,407.49		1,668,602,410.10		237,245,321.17	

Intocmit, DIMITRIU BEATRICE

Director General:

14 - 6 - 30/a

BVA - 5UE

09/07/2021 05:15 C026DIMIB / BEATRICE DIMITRIU

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1