

Raport privind activitatea in semestrul I 2020

Fondul Deschis de Investitii
Raiffeisen Moderat Euro

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

**Raport
privind activitatea
Fondului Deschis de Investitii Raiffeisen Moderat Euro
in semestrul I 2020**

1. Generalitati

Obiectiv

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

Fondul emite trei clase de unitati de fond: doua clase cu unitati de fond cu acumulare: Clasa FWR (A) si Clasa Premium (A) si o clasa cu unitati de fond cu distributie – Clasa FWR (D). Clasa cu distributie ofera o distributie anuala fixa de numerar echivalenta cu 3.25% din valoarea initiala a unitatii de fond. Din punct de vedere fiscal, aceasta distributie va fi asimilata unui dividend si va fi impozitata cu 5%.

Strategia investitionala

Fondul are ca politica de investitii plasarea resurselor preponderent in unitati de fond ale altor fonduri de investitii de tip OPCVM/FIA ce investesc in instrumente financiare cu venit fix (instrumente ale pietei monetare, obligatiuni de stat, municipale, corporative, etc), urmaresc strategii investitionale de protectie a capitalului sau strategii de tip absolute return sau au expunere pe actiuni. Fondul poate investi si in instrumente financiare individuale precum obligatiuni, actiuni, etc. Alocarea activelor pe categorii de fonduri sau instrumente financiare este stabilita in functie de atractivitatea perceputa pentru pietele de actiuni, masurata prin diversi indicatori specifici, respectandu-se profilul de risc al Fondului. Ca atare, administratorul isi propune mentinerea unui nivel maximum al Indicatorului sintetic de risc si randament (ISRR) de 4 (fapt ce presupune o volatilitate anualizata de maxim 10%).

O atractivitate ridicata a pietelor de actiuni determina intierea unor expuneri directe pe actiuni/fonduri cu expunere pe actiuni, in limita profilului de risc, in scopul capitalizarii potentialului de randament al pietelor. Fondul poate investi atat pe piata locala de actiuni cat si pe pietele externe (dezvoltate sau emergente). O atractivitate reduca a pietelor de actiuni, determina diminuarea sau chiar eliminarea expunerii directe pe actiuni si cresterea ponderii plasamentelor in instrumente cu venit fix, fonduri cu strategii de protectie a capitalului sau de tip absolute return. Evaluarea atractivitatii pietelor de actiuni se face in mod regulat si determina rebalansari periodice ale structurii Fondului. Plasamentele, respectiv rebalansarile periodice, se fac cu respectarea limitei maxime a indicatorului ISRR de 4.

2. Activitatea investitionala

Evolutia pietelor financiare in prima parte a anului 2020 a fost influentata, in principal, de asteptarile investitorilor referitoare la evolutia economiei globale in contextul propagarii la nivel mondial a pandemiei generate de virusul Covid19. Luna martie a fost marcata de o crestere masiva a volatilitatii pe pietele financiare si de scaderi abrupte atat ale pietelor de actiuni cat si ale celor de obligatiuni.

Am asistat la un efort conjugat la nivel global din partea guvernelor si a bancilor centrale, care au venit cu masuri fiscale si monetare in vederea sustinerii economiei globale si a pietelor financiare. SUA au anuntat un pachet de stimulare economica in valoare de 2 trilioane de dolari in timp ce Rezerva Federala americana (FED) a redus rata de politica monetara in intervalul 0%-0.25%, a injectat 1.5 trilioane de dolari in sistemul financiar in vederea evitarii unei crize de lichiditate si a furnizat ajutor statelor, municipalitatilor, afacerilor si gospodariilor.

Comisia Europeana a anuntat, la sfarsitul lunii mai, un plan de relansare a economiei UE in valoare totala de 750 miliarde EUR iar Banca Centrala Europeana (BCE) a crescut volumul de achizitii de obligatiuni cu 750 miliarde de euro in luna martie si cu inca cu 600 miliarde de euro in luna iunie.

Dupa ce au inregistrat corectii semnificative in intervalul februarie-martie, indicii bursieri internationali au intrat pe un trend de recuperare, pe fondul masurilor fiscal-monetare anuntate de principalele guverne/banci centrale. Astfel, indicii bursieri au reusit sa recupereze o parte semnificativa din pierderile inregistrate, randamentele/scaderile la final de semestru fiind urmatoarele: S&P -4% , Eurostoxx50 -13.6% , MSCI Emerging Markets -10.7%.

2.1 Investitii in actiuni

Expunerea fondului la pietele de actiuni a fost construita indirect, prin intermediul unor fonduri care alocu la randul lor o parte din active pe piata locala sau pe pietele internationale de actiuni, dar si prin intermediul unor ETF-uri. Ponderea in care s-a investit in aceste fonduri sau ETF-uri a variat in functie de atractivitatea pietei, dar si in functie de riscul asumat, fiind necesara mentinerea profilului de risc al fondului.

La finalul primului semestru din anul 2020 fondul avea investitii in urmatoarele fonduri cu expunere pe actiuni:

Denumire fond	Pondere in activul total
Eleva Absolute Return Europe Fund	6.78%
IShares MSCI Europe SRI	4.72%
Raiffeisen Nachhaltigkeits Mix	4.42%
Raiffeisen Romania Actiuni	3.96%
IShares S&P 500	3.60%
Raiffeisen Income	3.25%

2.2 Investitii in instrumente cu venit fix si plasamente monetare

Plasamentele in fonduri care investesc in instrumente purtatoare de dobanda reprezentau 37.5% din activul total al Fondului la finalul lunii iunie 2020, acestea fiind denuminate in euro. S-a optat pentru acest tip de investitie intr-o proportie ridicata fata de depozitele bancare avand in vedere faptul ca randamentul oferit este superior depozitelor bancare in conditiile unei flexibilitati ridicate din perspectiva lichiditatii, rascumpararile putandu-se realiza in orice zi fara a se pierde randamentul acumulat.

La sfarsitul lunii iunie 2020 ponderea titlurilor cu venit fix in total active era de 31.16%, dintre care titluri de stat 23.47% si obligatiuni corporative 7.68%.

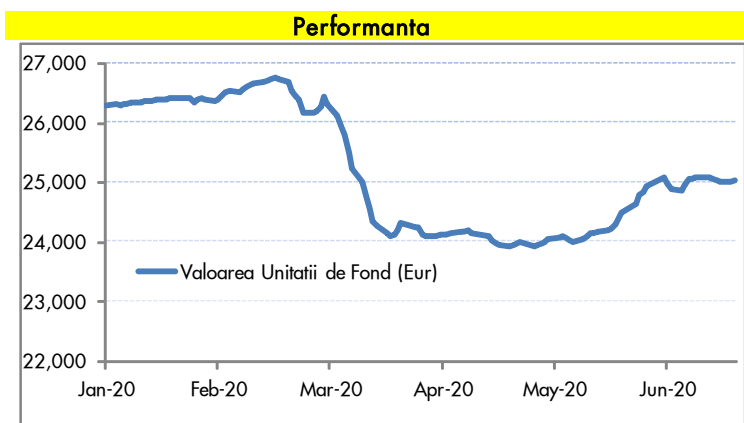
2.3 Instrumente financiare derivate

Pe parcursul primului semestru din anul 2020 au fost initiate tranzactii forward pe piata valutara in scopul protectiei impotriva riscului valutar. Contractele forward au fost initiate in principal ca parte a strategiei de investire in active denuminate in alte valute decat moneda Fondului, scopul urmarit fiind acela de a genera randamente superioare alternativelor de plasament direct in EUR. Contractele forward initiate au avut ca activ suport perechea valutara EUR/RON.

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



În graficul alăturat este prezentată evoluția valorii unității de fond (VUAN – valoarea unitară a activului net) pentru clasa FWR A. Am ales această clasă deoarece nu a fost afectată de distribuția de numerar, reflectând cel mai fidel evoluția fondului pentru întreaga perioadă.

Randamentul pentru perioada analizată a fost de -4.73%. Evoluția nefavorabilă a fondului a fost determinată de scăderile de pe piețele de acțiuni, dar și de scăderea generalizată a valorii obligațiunilor emise de România, atât pe piețele externe, cât și pe piața internă. Astfel, a

fost un cumul de factori care a condus la scăderea fondului din prima parte a semestrului, urmată de o revenire începând cu luna aprilie pe fondul ameliorării condițiilor de pe piețele financiare.

3.2 Riscul

În ceea ce privește riscul, Fondul se caracterizează printr-un nivel relativ redus al riscului asumat. Acest fapt se datorează strategiei de investiții utilizate precum și obiectivelor urmărite de către Fond. Acest aspect se reflectă într-o volatilitate¹ anuală de 3.82%, calculată pe baza randamentelor săptămânale simulate pe ultimii 5 ani pe baza datelor de piață reprezentative pentru strategia fondului și o valoare a indicatorului Valoare-la-Risc² de 6.28%.

Aceste elemente demonstrează menținerea riscului Fondului la un nivel redus, în vederea protejării sumelor plasate, fiind îndeplinit astfel obiectivul de menținere a unui nivel maximum al Indicatorului sintetic de risc și randament (ISRR) de 4 (fapt ce presupune o volatilitate anualizată de maxim 10%).

SAI Raiffeisen Asset Management SA are obligația de a calcula expunerea globală a Fondului, generată de instrumente financiare derivate, inclusiv instrumente financiare derivate incorporate și tehnici de administrare eficientă 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 2020 Fondul avea o expunere globală de 0% din activ.

În cursul primului semestru al anului 2020 Fondul nu a efectuat operațiuni de finanțare prin instrumente financiare (SFT), așa cum sunt acestea definite prin Regulamentul UE nr. 2015/2365 din 25/11/2015.

3.3 Lichiditatea

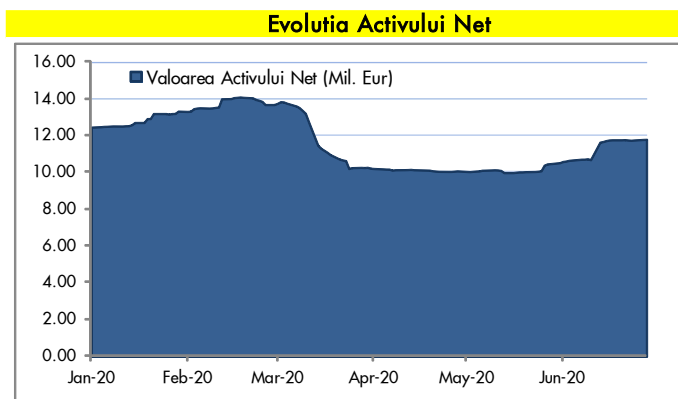
Un alt factor foarte important de care se ține seama în procesul investițional este lichiditatea. Fondul trebuie să aibă posibilitatea, în orice moment, pentru a proteja investitorii de eventuale scaderi ale cotațiilor, să reducă sau să lichideze pozițiile din portofoliu fără să afecteze semnificativ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

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

¹ Deviația standard (volatilitatea) reprezintă cea mai răspândită modalitate de măsurare a riscului unui activ financiar, indicând gradul de dispersie al randamentelor unui activ în jurul valorii medii. Volatilitatea fondurilor de investiții este măsurată pe baza randamentelor istorice ale acestora. Un nivel ridicat al volatilității indică faptul că valoarea unității de fond poate înregistra fluctuații semnificative față de medie, în oricare direcție. În același timp, o valoare redusă a acestui indicator arată o relativă stabilitate în evoluția unității de fond.

² Indicatorul Valoare la Risc (Value at Risk, prescurtat VaR) este calculat pornind de la deviația standard. VaR indică cu o anumită probabilitate pierderea maximă pe care o poate înregistra valoarea unității de fond într-un interval de timp, în condiții normale de piață. Orizontul de timp considerat este de 1 an, iar nivelul de încredere este de 95%.

4. Evolutia activelor nete



În ceea ce privește evoluția activelor nete, aceasta a fost influențată, în principal, de dinamica subscrierilor și a răscumpărilor. În graficul alăturat se poate urmări evoluția activelor nete totale în primele 6 luni ale anului 2020, acestea reprezentând aproximativ 11.81 mil euro la finalul lunii iunie 2020.

Conform raportărilor contabile semestriale, întocmite în conformitate cu Instrucțiunea 2/2016 cu modificările și completările ulterioare, veniturile totale din investiții au fost de 13.431.061 RON. Nu s-au realizat alte venituri, iar Fondul a înregistrat o

pierdere de 3.164.316 RON. Clasele FWR (A) și Clasa Premium (A), respectiv cele cu unitățile de fond fără distribuție capitalizează întregul câștig, în timp ce Clasa FWR (D), respectiv unitățile de fond cu distribuție dau dreptul de a primi anual beneficiul acumulat. Datoriile cu investitorii privind capitalul la 30 iunie 2020 sunt în sumă de 57.226.637 RON.

Comisionul de administrare perceput de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este de maxim 0.5% anual (0.04166% lunar), aplicat la media lunară a valorii activelor totale. La data de 30 iunie 2020, comisionul de administrare, aplicat la media lunară a valorii activelor totale ale Fondului, are următoarele valori:

- Clasa FWR (A): 0.40% anual (0.0334% pe luna)
- Clasa Premium (A): 0.50% anual (0.0417% pe luna)
- Clasa FWR (D): 0.40% anual (0.0334% pe luna)

5. Date generale despre Fond

Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Moderat Euro este autorizat prin Decizia nr. 275 din data de 28.11.2017 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 CSCO6FDIR/400105 din data de 28.11.2017.

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.

Razvan Szilagyi
Director General

Andra Mucenic
Ofiter Control Intern

Raportarea activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN MODERAT EURO
la data 30.06.2020

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:	3,876,536.51	3,682,556.22	17,832,041.98	31.16%
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO):	206,513.43	212,490.47	1,028,942.60	1.80%
	- 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)	206,513.43	212,490.47	1,028,942.60	1.80%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
1.2	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM):	3,670,023.08	3,470,065.75	16,803,099.38	29.36%
	- 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)	697,562.86	694,997.35	3,365,385.67	5.88%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (SM)	2,972,460.22	2,775,068.40	13,437,713.71	23.48%
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:	437,064.08	437,064.08	2,116,395.40	3.70%
	- disponibil in cont curent	437,064.08	437,064.08	2,116,395.40	3.70%
3	Produce structurate	0.00	0.00	0.00	0.00%
4	Depozite bancare , din care:	0.00	0.00	0.00	0.00%
4.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
4.2	Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
4.3	Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:	0.00	0.00	0.00	0.00%
5.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO), din care:	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe indici (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
5.2	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe indici (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
5.3	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru	0.00	0.00	0.00	0.00%

Nr. Crt.	Element	Suma plasata	Valoare actualizata (valuta)	Valoare actualizata (RON)	Pondere valoare actualizata in total activ
	Contracte futures pe indici (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
6	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate - din care	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte forward pe curs de schimb	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte swap	0.00	0.00	0.00	0.00%
7	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 (1) lit. g din OUG nr.32/2012, din care:	0.00	0.00	0.00	0.00%
7.1	- contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00	0.00%
7.2	- titluri emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00	0.00%
7.3	- titluri suport pentru operatiuni de report	0.00	0.00	0.00	0.00%
8	Titluri de participare la OPCVM / AOPC/ FIA	7,661,817.65	7,699,824.46	37,284,859.98	65.14%
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00	0.00	0.00	0.00%
10	Alte active, din care	426.27	426.27	2,064.13	0.00%
	- sume in tranzit	426.27	426.27	2,064.13	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	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- sume platite in avans			0.00	0.00%
11	ACTIV TOTAL	11,975,844.51	11,819,871.03	57,235,361.49	100.00%
12	Cheltuielile fondului		5,704.79	27,624.31	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate societatii de administrare a investitiilor		3,778.67	18,297.45	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului		352.41	1,706.47	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate intermediarilor		0.00	0.00	
	- cheltuieli cu comisioanele si tarifele datorate ASF		921.63	4,462.81	
	- cheltuieli cu taxa de audit		573.93	2,779.14	
	- rascumparari de platit		0.00	0.00	
	- alte cheltuieli		78.15	378.43	
13	ACTIV NET clasa FWR (A)		7,426,405.01	35,960,880.98	
	ACTIV NET clasa FWR (D)		4,001,252.87	19,375,266.77	
	ACTIV NET clasa PREMIUM (A)		386,508.38	1,871,589.53	
14	Numar unitati de fond clasa FWR (A) in circulatie, din care detinute de:		296.7319752		
	- persoane fizice		296.7319752		
	- persoane juridice		0.0000000		
	Numar unitati de fond clasa FWR (D) in circulatie, din care detinute de:		171.1798397		
	- persoane fizice		171.1798397		
	- persoane juridice		0.0000000		
	Numar unitati de fond clasa PREMIUM (A) in circulatie, din care detinute de:		15,464.0708936		
	- persoane fizice		15,464.0708936		
	- persoane juridice		0.0000000		
15	Valoarea unitara a activului net (VUAN) clasa FWR (A)		25,027.316300		
	Valoarea unitara a activului net (VUAN) clasa FWR (D)		23,374.556700		
	Valoarea unitara a activului net (VUAN) clasa PREMIUM (A)		24.994000		
16	Numar de investitori, din care:		110		
	Clasa FWR (A), din care :				
	- persoane fizice		52		
	- persoane juridice		0		
	Clasa FWR (D), din care :				
	- persoane fizice		26		
	- persoane juridice		0		
	Clasa PREMIUM (A), din care :				
	- persoane fizice		32		
	- persoane juridice		0		

Situatia detaliata a investitiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN MODERAT EURO la data 30.06.2020

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

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

Serie	Simbol obligatiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulate(a)/	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPC
							lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
BANCA COMERCIALA ROMANA	BCR26		2	12.12.2019		15.12.2020	1.000.000.0000	146.1749	28.942.6230	0.0000		1.028.942.60	0.17%	#DIV/0!
TOTAL												1,028,942.60		#DIV/0!

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

2. 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	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulate(a)/	Pret piata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPC
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
GLOBALWORTH Real Estate	XS1799975922	30.06.2020	125	18.07.2018	29.03.2020	28.03.2021	125,468.75	48.82		965.75	100.81	4.8423	614,884.96	0.02%	1.07%
GLOBALWORTH Real Estate	XS1799975922	30.06.2020	300	15.11.2018	29.03.2020	28.03.2021	300,000.00	119.40		2,317.81	100.81	4.8423	1,475,723.89	0.05%	2.58%
NEW EUROPE PROPERTY INVESTMENTS	XS1996435928	30.06.2020	125	15.05.2019	22.05.2020	21.05.2021	122,683.75	51.21		359.59	101.43	4.8423	615,678.30	0.03%	1.08%
NEW EUROPE PROPERTY INVESTMENTS	XS2063535970	30.06.2020	144	02.10.2019	09.10.2019	08.10.2020	142,454.88	38.65		1,962.30	93.16	4.8423	659,098.50	0.03%	1.15%
TOTAL													3,365,385.65		5.88%

3. 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 emitent	Pondere in activul total al OPC
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	30.06.2020	230	11.09.2018	19.04.2020	18.04.2021	231,495.00	14.49		1,092.50	102.13	4.8423	1,142,719.37	0.02%	2.00%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	30.06.2020	200	18.10.2018	19.04.2020	18.04.2021	200,180.00	12.96		950.00	102.13	4.8423	993,669.01	0.02%	1.74%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	30.06.2020	300	09.08.2019	19.04.2020	18.04.2021	327,750.00	9.63		1,425.00	102.13	4.8423	1,490,503.52	0.03%	2.60%
Ministerul Finantelor Publice	XS1892141620	30.06.2020	200	29.11.2019	11.03.2020	10.03.2021	224,950.00	8.38		1,764.38	103.65	4.8423	1,012,323.41	0.02%	1.77%
Ministerul Finantelor Publice	XS1892141620	30.06.2020	200	08.01.2020	11.03.2020	10.03.2021	227,125.00	7.65		1,764.38	103.65	4.8423	1,012,323.41	0.02%	1.77%
Ministerul Finantelor Publice	XS1892141620	30.06.2020	700	03.03.2020	11.03.2020	10.03.2021	799,750.00	24.85		6,175.34	103.65	4.8423	3,543,131.94	0.06%	6.19%
Ministerul Finantelor Publice	XS2109812508	30.06.2020	928	21.01.2020	28.01.2020	27.01.2021	925,550.08	51.27		7,860.11	93.58	4.8423	4,243,043.05	66.29%	7.41%
TOTAL													13,437,713.71		23.48%

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPC
	lei	%
RAIFFEISEN BANK	48,584.89	0.08%
TOTAL	48,584.89	0.08%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in valuta

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPC
	valuta		lei	%
RAIFFEISEN BANK/EUR	427,030.65	4.8423	2,067,810.51	3.61%
TOTAL			2,067,810.51	3.61%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denuminate in lei

Denumire fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPC
			lei	lei	lei	%	%
RAIFFEISEN ROMANIA ACTIUNI		35.633.5551	63.5876	63.5876	2,265,852.25	4.28%	3.96%
TOTAL					2,265,852.25		3.96%

2. Titluri de participare denuminate in valuta

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPC
				valuta VUAN	valuta	lei	lei	%	%
ELEVA ABSOLUTE RETURN EUROPE FUND	LU1331971769		6.607.0000	121.2500	121.2500	4.8423	3,879,160.48	0.04%	6.78%
ISHARES MSCI Europe SRI	IE00B52VJ196		12,217.0000	45.7000	45.7000	4.8423	2,703,537.92	0.03%	4.72%
RAIFFEISEN EURO OBLIGATIUNI	ROFDIN0001F4		73,555.5291	26.8663	26.8663	4.8423	9,569,183.35	9.30%	16.72%
RAIFFEISEN EURO PLUS	ROFDIN000176		15,463.9618	127.6378	127.6378	4.8423	9,557,664.25	0.60%	16.70%
RAIFFEISEN-NACHHA MIX VTA	AT0000A1VG68		5,480.2700	95.3700	95.3700	4.8423	2,530,844.32	0.02%	4.42%
Raiffeisen Emerging Markets	AT0000796404		520.0000	202.1600	202.1600	4.8423	509,038.07	0.06%	0.89%

Raiffeisen Emerging Markets	AT0000A0FT23		2,155.0000	225.0400	225.0400	4.8423	2,348,327.62	0.16%	4.10%
Raiffeisen Income	AT0000A1JU66		358.8700	1,072.0600	1,072.0600	4.8423	1,862,978.91	0.17%	3.25%
TOTAL							32,960,734.93		57.59%

ACTIV TOTAL	57,235,361.49
-------------	---------------

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

Data		30.06.2018	30.06.2019	30.06.2020
Activ net		3,732,163.33	8,962,478.95	11,814,166.24
VUAN		22,527,5764	1,151.8600	741.5377

Situatia activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN MODERAT EURO
la data 30.06.2020

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2019				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2020				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
I.	Total active	100.05%	100.00%	12,453,354.93	60,302,880.58	100.05%	100.00%	11,819,871.03	57,235,361.49	-3,067,519.09
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	27.66%	27.64%	3,442,683.82	16,670,507.86	31.17%	31.16%	3,682,556.22	17,832,041.98	1,161,534.12
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	1.68%	1.68%	209,725.02	1,015,551.46	1.80%	1.80%	212,490.47	1,028,942.60	13,391.14
	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni tranzactionate corporative	1.68%	1.68%	209,725.02	1,015,551.46	1.80%	1.80%	212,490.47	1,028,942.60	13,391.14
	- 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	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	25.97%	25.96%	3,232,958.80	15,654,956.40	29.37%	29.36%	3,470,065.75	16,803,099.38	1,148,142.98
	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni tranzactionate corporative	5.99%	5.99%	745,734.20	3,611,068.72	5.88%	5.88%	694,997.35	3,365,385.67	-245,683.05
	- 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	19.98%	19.97%	2,487,224.60	12,043,887.68	23.49%	23.48%	2,775,068.40	13,437,713.71	1,393,826.03
1.3	valori mob. si instr. ale p-tei mon. admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta p-ta reglem. dintr-un stat nemembru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, apr. de ASF din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni tranzactionate corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2	valori mobiliare nou emise	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3	alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 (1) lit.a) din OUG nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1	- valori mobiliare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.2	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.3	-obligatiuni corporative netranzactionate	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.4	-obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.5	-alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4	Depozite bancare, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.2	depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.3	depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, pe categorii:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- futures	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- options	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- forward	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- swap	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- altele	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.2	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, pe categorii:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- futures	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- options	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- forward	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- swap	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- altele	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.3	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru, pe categorii:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- futures	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- options	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- forward	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- swap	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- altele	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.4	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- futures	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- options	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- forward	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- swap	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- altele	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6	Conturi curente si numerar	2.79%	2.78%	346,688.83	1,678,771.32	3.70%	3.70%	437,064.08	2,116,395.39	
7	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 (1) lit. g din OUG nr.32/2012	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7.1	- contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7.2	- titluri emise de administratia publica centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7.3	- certificate de depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8	Titluri de participare la OPCVM / AOPC	69.98%	69.94%	8,709,939.82	42,176,141.59	65.17%	65.14%	7,699,824.46	37,284,859.98	-4,891,281.61
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	-0.74%	-0.74%	0.00	0.00	0.01%	0.01%	0.00	0.00	0.00
10	Alte active, din care	-0.37%	-0.37%	-45,957.54	-222,540.20	0.00%	0.00%	426.27	2,064.13	224,604.32
	- sume in tranzit	-0.37%	-0.37%	-45,957.54	-222,540.20	0.00%	0.00%	426.27	2,064.13	224,604.32
	- sume la distribuitori	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2019				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2020				Diferente
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	(lei)
	- sume la S.S.I.F.	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- sume in curs de rezolvare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- sume platite in avans	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
II.	Total obligatii	0.05%	0.05%	6,584.69	31,885.04	0.05%	0.05%	5,704.79	27,624.30	
1.	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.03%	0.03%	4,083.59	19,773.97	0.03%	0.03%	3,778.67	18,297.45	-1,476.51
2.	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.00%	0.00%	320.70	1,552.90	0.00%	0.00%	352.41	1,706.47	153.57
3.	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.	Cheltuieli cu dobanzile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.	Cheltuieli de emisiune	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7.	Cheltuieli cu plata comisioanelor / tarifelor datorate ASF	0.01%	0.01%	970.82	4,701.00	0.01%	0.01%	921.63	4,462.81	-238.19
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.01%	0.01%	1,169.38	5,662.49	0.00%	0.00%	573.93	2,779.14	-2,883.35
9.	Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%	40.20	194.68	0.00%	0.00%	78.15	378.43	183.74
	- comision de subscriere	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- impozit aferent rascumpararilor	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- altele	0.00%	0.00%	40.20	194.68	0.00%	0.00%	78.15	378.43	183.74
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)			12,446,770.24	60,270,995.53			11,814,166.24	57,207,737.18	-3,063,258.35

Situatia valorii unitare a activului net la data 30.06.2020

Denumire element	Perioada curenta	Anul precedent	Diferente
	30.06.2020	12/31/2019	
Valoare activ net Clasa FWR A	7,426,405.01	8,645,720.78	-1,219,315.77
Valoare activ net Clasa FWR D	4,001,252.87	3,360,869.81	640,383.06
Valoare activ net Clasa Premium	386,508.38	440,179.64	-53,671.26
Numar de unitati de fond in circulatie Clasa FWR A	296.7319752	329.1058561	-32.3738809
Numar de unitati de fond in circulatie Clasa FWR D	171.1798397	132.1903059	38.9895338
Numar de unitati de fond in circulatie Clasa Premium	15,464.0708936	16,769.6784393	-1,305.6075457
Valoarea unitara a activului net Clasa FWR A	25,027.3163	26,270.3341	-1,243.0178
Valoarea unitara a activului net Clasa FWR D	23,374.5567	25,424.4802	-2,049.9235
Valoarea unitara a activului net Clasa Premium	24.9940	26.2485	-1.2545

30/06/2020

Judetul
Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Moderat EURO

Raport conform cu
Forma de proprietate Fond Deschis de Investitii
Activitate preponderenta (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: Nedelcu Elena
Persoana autorizata:

Cod clasa CAEN
Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400105

Funcție: Contabil Sef
Funcție:

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30.06.2020

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	59,758,231.00	57,254,261.00
I. CREAŢŢE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	2,593.00	2,064.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	58,098,708.00	55,135,802.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	1,656,930.00	2,116,395.00
C. CHELTUIELI IN 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	59,758,231.00	57,254,261.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	0.00	0.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	0.00	0.00
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA 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 IN AVANS (ct. 472) din care:	14	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	15	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	16	0.00	0.00
I. CAPITAL ȘI REZERVE	17	X	X
I. CAPITAL - capital privind unitățile de fond (ct. 1017)	18	0.00	0.00
II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	0.00	0.00
III. REZERVE - rezerve (ct. 106)	20	0.00	0.00
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)		X	X
Sold C	21	0.00	0.00
Sold D	22	0.00	0.00
V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)		X	X
Sold C	23	0.00	0.00
Sold D	24	0.00	3,164,316.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	0.00	-3,164,316.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	0.00	0.00

Administrator,
Nume si prenume
Szilagyi Razvan

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

Nedelcu Elena




ROPC/B22-E40
30/06/2020
Judetul
Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Moderat EURO

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

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

Cod clasa CAEN
Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400105

Functie: Contabil Sef
Functie:

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de **30.06.2020**

- lei -

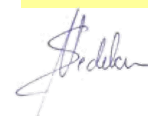
Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	9,641,979.00	13,431,061.00
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	0.00	0.00
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	67,122.00	63,681.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	140,399.00	228,210.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	9,434,458.00	13,139,170.00
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	7,046,755.00	16,595,377.00
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	71,241.00	63,681.00
8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	10	0.00	0.00
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	6,941,282.00	16,373,013.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	33,020.00	157,462.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	312.00	297.00
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)	14	900.00	924.00
13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	15	0.00	0.00
14. Alte cheltuieli (ct. 654, ct. 658)	16	0.00	0.00
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE	X	X	X
- câștig(rd. 01-08)	17	2,595,224.00	0.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	0.00	3,164,316.00

Administrator,
Nume si prenume
Razvan Szilagyi



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

Nedelcu Elena
Contabil Sef



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 MODERAT EURO Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400105-IFRS + FDI RAIFFEISEN

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2020

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		15,678,842.09		202,231.47		15,881,073.56		0.00	
			57,120,501.78		68,491,823.63		5,905,526.22		74,397,349.85		58,516,276.29
Total Cont :101.	Capital	0.00		15,678,842.09		202,231.47		15,881,073.56		0.00	
			57,120,501.78		68,491,823.63		5,905,526.22		74,397,349.85		58,516,276.29
1045.	Prime de emisiune aferente unitatilor de fond	0.00		741,659.07		355,109.62		1,096,768.69		0.00	
			2,384,020.92		-1,317,922.76		1,125,052.44		-192,870.32		-1,289,639.07
Total Cont :104.	Prime de capital	0.00		741,659.07		355,109.62		1,096,768.69		0.00	
			2,384,020.92		-1,317,922.76		1,125,052.44		-192,870.32		-1,289,639.07
Total Cont :conturi Grupa 10	Total conturi Clasa 1 Grupa 10	0.00		16,420,501.16		557,341.09		16,977,842.25		0.00	
			59,504,522.70		67,173,900.87		7,030,578.66		74,204,479.53		57,226,637.29
121.	Profit si pierdere	0.00		14,901,096.82		1,694,280.46		16,595,377.28		3,164,315.64	
			0.08		10,614,395.08		2,816,666.56		13,431,061.64		0.00
129.	Repartizarea profitului	0.00		-4,286,702.01		1,122,386.41		-3,164,315.60		-3,164,315.60	
			0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
Total Cont :conturi Grupa 12	Total conturi Clasa 1 Grupa 12	0.00		10,614,394.81		2,816,666.87		13,431,061.68		0.04	
			0.08		10,614,395.08		2,816,666.56		13,431,061.64		0.00
Total Cont :conturi Clasa 1	Total conturi Clasa 1	0.00		27,034,895.97		3,374,007.96		30,408,903.93		0.04	
			59,504,522.78		77,788,295.95		9,847,245.22		87,635,541.17		57,226,637.29
401.	Furnizori	0.00		135,280.17		22,074.05		157,354.22		0.00	
			19,708.83		151,981.96		24,048.14		176,030.10		18,675.88

BVA - 5UE

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 MODERAT EURO Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400105-IFRS + FDI RAIFFEISEN

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2020

Data : 30/06/2020

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		132,132.63		23,752.57		155,885.20		0.00	
			11,761.40		139,494.29		25,339.34		164,833.63		8,948.43
Total Cont :conturi Grupa 40	Total conturi Clasa 4 Grupa 40	0.00		267,412.80		45,826.62		313,239.42		0.00	
			31,470.23		291,476.25		49,387.48		340,863.73		27,624.33
419.	Clienti creditor	0.00		14,210,398.98		5,763,043.44		19,973,442.42		0.00	
			222,237.45		14,210,398.98		5,763,043.44		19,973,442.42		0.00
Total Cont :conturi Grupa 41	Total conturi Clasa 4 Grupa 41	0.00		14,210,398.98		5,763,043.44		19,973,442.42		0.00	
			222,237.45		14,210,398.98		5,763,043.44		19,973,442.42		0.00
446.	Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	0.00		25,559.00		0.00		25,559.00		0.00	
			0.00		25,559.00		0.00		25,559.00		0.00
Total Cont :conturi Grupa 44	Total conturi Clasa 4 Grupa 44	0.00		25,559.00		0.00		25,559.00		0.00	
			0.00		25,559.00		0.00		25,559.00		0.00
457.	Dividende de plata	0.00		511,547.42		0.00		511,547.42		0.00	
			0.00		511,547.42		0.00		511,547.42		0.00
Total Cont :conturi Grupa 45	Total conturi Clasa 4 Grupa 45	0.00		511,547.42		0.00		511,547.42		0.00	
			0.00		511,547.42		0.00		511,547.42		0.00
452.	Decontari cu investitorii/participantii	0.00		24,391,426.66		5,747,951.28		30,139,377.94		0.00	
			0.00		24,391,426.66		5,747,951.28		30,139,377.94		0.00
Total Cont :conturi Grupa	Total conturi Clasa 4 Grupa 45.	0.00		24,391,426.66		5,747,951.28		30,139,377.94		0.00	
			0.00		24,391,426.66		5,747,951.28		30,139,377.94		0.00

BVA - 5UE

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2020

Data : 30/06/2020

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
45.											
4615.	Debitori-tranzactii cu instrumente financiare derivate	0.00		63,681.13		0.00		63,681.13		0.00	
			0.00		63,681.13		0.00		63,681.13		0.00
4617.	Alti debitori diversi	2,592.58		8,945.65		1,055.92		10,001.57		2,064.13	
			0.00		7,930.69		6.75		7,937.44		0.00
461.	Debitori diversi	0.00		40,846,408.13		5,370,738.85		46,217,146.98		0.00	
			0.00		40,084,701.34		6,132,445.64		46,217,146.98		0.00
Total Cont :461.	Debitori diversi	2,592.58		40,919,034.91		5,371,794.77		46,290,829.68		2,064.13	
			0.00		40,156,313.16		6,132,452.39		46,288,765.55		0.00
4622.	Creditori-SSIF(intermediari) Fd Pensii	0.00		2,862.94		3,436.39		6,299.33		0.00	
			0.00		4,902.40		1,396.93		6,299.33		0.00
4625.	Creditori din tranzactii cu instrumente financiare derivate	0.00		63,681.13		0.00		63,681.13		0.00	
			0.00		63,681.13		0.00		63,681.13		0.00
4629.	Creditori diversi-rascumparari de platit	0.00		14,459,611.78		24,633.18		14,484,244.96		0.00	
			0.00		14,459,611.78		24,633.18		14,484,244.96		0.00
462.	Creditori diversi	0.00		22,494,915.00		6,826,316.44		29,321,231.44		0.00	
			0.00		24,195,381.88		5,125,849.56		29,321,231.44		0.00
Total Cont :462.	Creditori diversi	0.00		37,021,070.85		6,854,386.01		43,875,456.86		0.00	
			0.00		38,723,577.19		5,151,879.67		43,875,456.86		0.00

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 MODERAT EURO Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400105-IFRS + FDI RAIFFEISEN

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2020

Data : 30/06/2020

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :conturi Grupa 46	Total conturi Clasa 4 Grupa 46	2,592.58		77,940,105.76		12,226,180.78		90,166,286.54		2,064.13	
		0.00			78,879,890.35		11,284,332.06		90,164,222.41		0.00
Total Cont :conturi Clasa 4	Total conturi Clasa 4	2,592.58		117,346,450.62		23,783,002.12		141,129,452.74		2,064.13	
			253,707.68		118,310,298.66		22,844,714.26		141,155,012.92		27,624.3
506111.	Obligatiuni cotate la VJ prin CPP	4,522,917.00		4,925,749.36		121,304.61		5,047,053.97		4,357,142.38	
		0.00			653,888.78		36,022.81		689,911.59		0.00
Total Cont :506.	Obligatiuni	4,522,917.00		4,925,749.36		121,304.61		5,047,053.97		4,357,142.38	
		0.00			653,888.78		36,022.81		689,911.59		0.00
507111.	Titluri de stat cotate la VJ prin CPP	11,703,168.29		23,222,988.51		751,861.10		23,974,849.61		13,335,871.68	
		0.00			10,338,031.89		300,946.04		10,638,977.93		0.00
Total Cont :507.	Titluri de stat	11,703,168.29		23,222,988.51		751,861.10		23,974,849.61		13,335,871.68	
		0.00			10,338,031.89		300,946.04		10,638,977.93		0.00
508120.	Alte titluri de plasament necotate-unitati de fond	41,627,415.44		63,858,385.60		6,839,170.18		70,697,555.78		37,284,860.02	
		0.00			32,276,125.26		1,136,570.50		33,412,695.76		0.00
508123.	Alte titluri de plasament necotate-Depozite TS	0.00		2,155,000.00		0.00		2,155,000.00		0.00	
		0.00			2,155,000.00		0.00		2,155,000.00		0.00
Total Cont :5081.	Alte titluri de plasament	41,627,415.44		66,013,385.60		6,839,170.18		72,852,555.78		37,284,860.02	
		0.00			34,431,125.26		1,136,570.50		35,567,695.76		0.00
508811.	Dobanzi la obligatiuni cotate la VJ prin CPP	61,182.95		122,805.70		11,909.66		134,715.36		56,085.91	
		0.00			78,555.87		73.58		78,629.45		0.00

BVA - 5UE

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 MODERAT EURO Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400105-IFRS + FDI RAIFFEISEN

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2020

Data : 30/06/2020

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
508851.	Dobanzi la titl de stat cotate la VJ prin CPP	184,024.29		436,497.10		27,127.18		463,624.28		101,842.03	
			0.00		361,504.02		278.23		361,782.25		0.00
Total Cont :5088.	Dobanzi la obligatiuni, titluri de stat si titluri	245,207.24		559,302.80		39,036.84		598,339.64		157,927.94	
			0.00		440,059.89		351.81		440,411.70		0.00
Total Cont :508.	Alte investitii financiare pe termen scurt	41,872,622.68		66,572,688.40		6,878,207.02		73,450,895.42		37,442,787.96	
			0.00		34,871,185.15		1,136,922.31		36,008,107.46		0.00
Total Cont :conturi Grupa 50	Total conturi Clasa 5 Grupa 50	58,098,707.97		94,721,426.27		7,751,372.73		102,472,799.00		55,135,802.02	
			0.00		45,863,105.82		1,473,891.16		47,336,996.98		0.00
51212.	Cont inves,bancpost(fd pensii)	64,139.62		32,306,424.97		0.00		32,306,424.97		48,584.88	
			0.00		32,035,761.53		222,078.56		32,257,840.09		0.00
Total Cont :5121.	Conturi la banci in lei	64,139.62		32,306,424.97		0.00		32,306,424.97		48,584.88	
			0.00		32,035,761.53		222,078.56		32,257,840.09		0.00
51241.	Cont euro subscrieri EP	95,586.00		15,430,436.69		1,410,561.00		16,840,997.69		0.00	
			0.00		15,430,436.69		1,410,561.00		16,840,997.69		0.00
51241.D.	Cont euro subscrieri cl D	0.00		7,299,961.40		9,244,511.71		16,544,473.11		0.00	
			0.00		7,299,961.40		9,244,511.71		16,544,473.11		0.00
51241.PR.	Cont euro subscrieri cl PR	126,651.45		1,447,297.55		527,107.57		1,974,405.12		0.00	
			0.00		1,447,297.55		527,107.57		1,974,405.12		0.00
51242.	Cont euro investitii EP	1,370,552.84		66,464,459.54		6,187,874.72		72,652,334.26		2,067,810.52	
			0.00		63,876,195.41		6,708,328.33		70,584,523.74		0.00

BVA - 5UE

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 MODERAT EURO Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400105-IFRS + FDI RAIFFEISEN

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2020

Data : 30/06/2020

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
51243.	Cont euro rascumparari EP	0.00		9,957,118.23		0.00		9,957,118.23		0.00	
			0.00		9,957,118.23		0.00		9,957,118.23		0.00
51243.D.	Cont euro rascumparari D	0.00		3,974,421.55		0.00		3,974,421.55		0.00	
			0.00		3,974,421.55		0.00		3,974,421.55		0.00
51243.PR.	Cont euro rascumparari PR	0.00		1,008,252.72		24,628.09		1,032,880.81		0.00	
			0.00		1,008,252.72		24,628.09		1,032,880.81		0.00
Total Cont :5124.	Conturi la banci in valuta	1,592,790.29		105,581,947.68		17,394,683.09		122,976,630.77		2,067,810.52	
			0.00		102,993,683.55		17,915,136.70		120,908,820.25		0.00
Total Cont :512.	Conturi curente la banci	1,656,929.91		137,888,372.65		17,394,683.09		155,283,055.74		2,116,395.40	
			0.00		135,029,445.08		18,137,215.26		153,166,660.34		0.00
5187.	Dobanzi de incasat	0.00		106.38		0.00		106.38		0.00	
			0.00		106.38		0.00		106.38		0.00
Total Cont :518.	Dobanzi	0.00		106.38		0.00		106.38		0.00	
			0.00		106.38		0.00		106.38		0.00
Total Cont :conturi Grupa 51	Total conturi Clasa 5 Grupa 51	1,656,929.91		137,888,479.03		17,394,683.09		155,283,162.12		2,116,395.40	
			0.00		135,029,551.46		18,137,215.26		153,166,766.72		0.00
581.	Viramente interne	0.00		91,887,154.27		9,560,431.93		101,447,586.20		0.00	
			0.00		91,887,154.27		9,560,431.93		101,447,586.20		0.00
Total Cont :conturi Grupa 58	Total conturi Clasa 5 Grupa 58	0.00		91,887,154.27		9,560,431.93		101,447,586.20		0.00	
			0.00		91,887,154.27		9,560,431.93		101,447,586.20		0.00

BVA - 5UE

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 MODERAT EURO Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400105-IFRS + FDI RAIFFEISEN

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2020

Data : 30/06/2020

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 5	Total conturi Clasa 5	59,755,637.88		324,497,059.57		34,706,487.75		359,203,547.32		57,252,197.42	
		0.00			272,779,811.55		29,171,538.35		301,951,349.90		0.00
6224.1.	Comisioane custodie	0.00		5,277.01		1,186.71		6,463.72		0.00	
			0.00		5,277.01		1,186.71		6,463.72		0.00
6224.	Comisioane datorate administratorului(pensii)/d epozitar(FDI)	0.00		2,710.54		518.76		3,229.30		0.00	
			0.00		2,710.54		518.76		3,229.30		0.00
Total Cont :6224.	Comisioane datorate administratorului(pensii)/d epozitar(FDI)	0.00		7,987.55		1,705.47		9,693.02		0.00	
			0.00		7,987.55		1,705.47		9,693.02		0.00
6225.	Comisioane datorate societatilor de servicii	0.00		4,899.80		1,396.39		6,296.19		0.00	
			0.00		4,899.80		1,396.39		6,296.19		0.00
6226.	Chelt privind comisioanele de audit	0.00		2,321.05		458.10		2,779.15		0.00	
			0.00		2,321.05		458.10		2,779.15		0.00
6228.A.	Comisioane privind comisioanele de administrare A	0.00		64,036.94		11,838.77		75,875.71		0.00	
			0.00		64,036.94		11,838.77		75,875.71		0.00
6228.D.	Comisioane privind comisioanele de administrare D	0.00		27,587.33		5,733.95		33,321.28		0.00	
			0.00		27,587.33		5,733.95		33,321.28		0.00
6228.PR.	Comisioane privind comisioanele de administrare Premium	0.00		4,004.32		714.08		4,718.40		0.00	
			0.00		4,004.32		714.08		4,718.40		0.00
6229.	Alte chelt privind comisioane, onorarii, cotizatii	0.00		20,332.55		4,445.23		24,777.78		0.00	
			0.00		20,332.55		4,445.23		24,777.78		0.00

BVA - 5UE

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 MODERAT EURO Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400105-IFRS + FDI RAIFFEISEN

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2020

Data : 30/06/2020

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 :622.	Cheltuieli privind comisioane, onorarii, cotizatii	0.00		131,169.54		26,291.99		157,461.53		0.00	
			0.00		131,169.54		26,291.99		157,461.53		0.00
627.	Chelt cu servicii bancare si asimilate	0.00		220.13		77.14		297.27		0.00	
			0.00		220.13		77.14		297.27		0.00
6281.	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	0.00		577.39		346.56		923.95		0.00	
			0.00		577.39		346.56		923.95		0.00
Total Cont :628	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	0.00		577.39		346.56		923.95		0.00	
			0.00		577.39		346.56		923.95		0.00
Total Cont :conturi Grupa 62	Total conturi Clasa 6 Grupa 62	0.00		131,967.06		26,715.69		158,682.75		0.00	
			0.00		131,967.06		26,715.69		158,682.75		0.00
66431.	Pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	0.00		63,681.13		0.00		63,681.13		0.00	
			0.00		63,681.13		0.00		63,681.13		0.00
Total Cont :664.	Chelt privind inv financiare cedate	0.00		63,681.13		0.00		63,681.13		0.00	
			0.00		63,681.13		0.00		63,681.13		0.00
665.	Chelt din diferente de curs valutar	0.00		3,159,700.07		349,906.32		3,509,606.39		0.00	
			0.00		3,159,700.07		349,906.32		3,509,606.39		0.00
6688.	Alte chet financiare	0.00		11,545,748.56		1,317,658.45		12,863,407.01		0.00	
			0.00		11,545,748.56		1,317,658.45		12,863,407.01		0.00
Total Cont :conturi Grupa 66	Total conturi Clasa 6 Grupa 66	0.00		14,769,129.76		1,667,564.77		16,436,694.53		0.00	
			0.00		14,769,129.76		1,667,564.77		16,436,694.53		0.00

BVA - 5UE

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2020

Data : 30/06/2020

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		14,901,096.82		1,694,280.46		16,595,377.28		0.00	
			0.00		14,901,096.82		1,694,280.46		16,595,377.28		0.00
76431.	Castiguri aferente instrumentelor financiare derivate	0.00		63,681.13		0.00		63,681.13		0.00	
			0.00		63,681.13		0.00		63,681.13		0.00
Total Cont :764.	venituri din investitii financiare cedate	0.00		63,681.13		0.00		63,681.13		0.00	
			0.00		63,681.13		0.00		63,681.13		0.00
765.	Venituri din diferente de curs	0.00		3,113,930.68		351,024.05		3,464,954.73		0.00	
			0.00		3,113,930.68		351,024.05		3,464,954.73		0.00
766.	Venituri din dobanzi	0.00		189,539.78		38,670.35		228,210.13		0.00	
			0.00		189,539.78		38,670.35		228,210.13		0.00
Total Cont :766	Venituri din dobanzi	0.00		189,539.78		38,670.35		228,210.13		0.00	
			0.00		189,539.78		38,670.35		228,210.13		0.00
7688.	Alte venituri financiare	0.00		7,247,235.40		2,426,972.16		9,674,207.56		0.00	
			0.00		7,247,235.40		2,426,972.16		9,674,207.56		0.00
Total Cont :conturi Grupa 76	Total conturi Clasa 7 Grupa 76	0.00		10,614,386.99		2,816,666.56		13,431,053.55		0.00	
			0.00		10,614,386.99		2,816,666.56		13,431,053.55		0.00
7865.	Venituri fin. privind amortizarea dif titlurilor de stat	0.00		8.01		0.00		8.01		0.00	
			0.00		8.01		0.00		8.01		0.00
Total Cont :786	Venituri financiare din ajustari pentru pierdere d	0.00		8.01		0.00		8.01		0.00	
			0.00		8.01		0.00		8.01		0.00

BVA - 5UE

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 MODERAT EURO Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400105-IFRS + FDI RAIFFEISEN

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2020

Data : 30/06/2020

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :conturi Grupa 78	Total conturi Clasa 7 Grupa 78	0.00		8.01		0.00		8.01		0.00	
		0.00			8.01	0.00			8.01	0.00	
Total Cont :conturi Clasa 7	Total conturi Clasa 7	0.00		10,614,395.00		2,816,666.56		13,431,061.56		0.00	
		0.00			10,614,395.00	2,816,666.56		13,431,061.56		0.00	
Total Cont :BALANTA	TOTAL BALANTA	59,758,230.46		494,393,897.98		66,374,444.85		560,768,342.83		57,254,261.59	
			59,758,230.46		494,393,897.98		66,374,444.85		560,768,342.83		57,254,261.59
8038.A.	Alte valori in afara bilantului	41,320,493.34		48,478,082.44		1,244,703.07		49,722,785.51		35,960,881.00	
			0.00		13,760,119.93		1,784.58		13,761,904.51		0.00
8038.D.	Alte valori in afara bilantului	16,062,605.09		20,009,041.81		4,972,542.66		24,981,584.47		19,375,266.80	
			0.00		5,606,317.67		0.00		5,606,317.67		0.00
8038.PR.	Alte valori in afara bilantului	2,103,750.58		2,780,191.12		296,438.83		3,076,629.95		1,871,589.57	
			0.00		1,180,387.03		24,653.35		1,205,040.38		0.00
Total Cont :803	Alte conturi in afara bilantului	59,486,849.01		71,267,315.37		6,513,684.56		77,780,999.93		57,207,737.37	
			0.00		20,546,824.63		26,437.93		20,573,262.56		0.00
Total Cont :conturi Grupa 80	Total conturi Clasa 8 Grupa 80	59,486,849.01		71,267,315.37		6,513,684.56		77,780,999.93		57,207,737.37	
			0.00		20,546,824.63		26,437.93		20,573,262.56		0.00
Total Cont :conturi Clasa 8	Total conturi Clasa 8	59,486,849.01		71,267,315.37		6,513,684.56		77,780,999.93		57,207,737.37	
			0.00		20,546,824.63		26,437.93		20,573,262.56		0.00
9999.E.	Cont corespondent 8038.	0.00		5,610,892.97		1,804.75		5,612,697.72		0.00	
			3,026,737.14		5,140,211.89		1,143,323.99		6,283,535.88		670,838.10

BVA - 5UE

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 MODERAT EURO Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400105-IFRS + FDI RAIFFEISEN

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2020

Data : 30/06/2020

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
9999.R.	Cont corespondent 8038.	7,624,510.06		22,560,441.72		24,633.18		22,585,074.90		22,585,074.90	
		0.00			0.00		0.00		0.00		0.00
9999.S.	Cont corespondent 8038.	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			64,084,621.93		73,751,613.54		5,370,360.57		79,121,974.11		79,121,974.11
Total Cont :conturi Clasa 9	Total conturi Clasa 9	7,624,510.06		28,171,334.69		26,437.93		28,197,772.62		22,585,074.90	
			67,111,359.07		78,891,825.43		6,513,684.56		85,405,509.99		79,792,812.27
Total Cont :IN AFARA BILANT	TOTAL IN AFARA BILANT	67,111,359.07		99,438,650.06		6,540,122.49		105,978,772.55		79,792,812.27	
			67,111,359.07		99,438,650.06		6,540,122.49		105,978,772.55		79,792,812.27
Total General :		126,869,589.53		593,832,548.04		72,914,567.34		666,747,115.38		137,047,073.86	
			126,869,589.53		593,832,548.04		72,914,567.34		666,747,115.38		137,047,073.86

Intocmit, Nedelcu (Mincea) Elena



Director General:
Szilagyi Razvan



14 - 6 - 30/a

BVA - 5UE

21/07/2020 05:30 C026MINCE / Elena Nedelcu (Mincea)

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1