

Raport privind activitatea in semestrul 1 2022

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 1 2022

1. Generalitati

Obiectiv

Obiectivul Fondului este de a plasa resursele financiare astfel incat sa ofere investitorilor acces la un portofoliu de investitii cu un grad de risc 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 in unitati de fond ale altor fonduri de investitii de tip O.P.C.V.M./F.I.A. cu profile variate de risc (incluzand fonduri ce investesc in instrumente financiare cu venit fix, fonduri diversificate, fonduri ce urmaresc strategii investitionale de protectie a capitalului sau strategii de tip absolute return, fonduri cu expunere pe actiuni, etc) si in instrumente financiare individuale precum obligatiuni, actiuni, etc.. Alocarea activelor pe categorii de fonduri sau instrumente financiare este flexibila, fiind stabilita in functie de atractivitatea perceputa a pietelor de actiuni si obligatiuni, respectandu-se profilul de risc al Fondului. Ca atare, administratorul isi propune mentinerea unui nivel maximum al Indicatorului sintetic de risc si randament (ISRR) de 4 (fapt ce presupune o volatilitate anualizata de maxim 10%).

O atractivitate ridicata a pietelor de actiuni determina intierea/cresterea expunerii pe actiuni/fonduri cu expunere pe actiuni, in limita profilului de risc, in scopul capitalizarii potentialului de randament al pietelor. Fondul poate investi atat pe pietele externe (dezvoltate sau emergente) cat si pe piata locala de actiuni.

O atractivitate redusa a pietelor de actiuni, determina diminuarea sau chiar eliminarea expunerii directe pe actiuni si cresterea ponderii plasamentelor in instrumente cu venit fix sau fonduri cu profil de risc defensiv. Evaluarea atractivitatii pietelor de actiuni se realizeaza in mod regulat si determina rebalansari periodice ale structurii Fondului. Plasamentele, respectiv rebalansarile periodice, se fac cu respectarea limitei maxime a indicatorului ISRR de 4.

2. Activitatea investitionala

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

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

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

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

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

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

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

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

2.1 Investiții în acțiuni

Expunerea fondului la piețele de acțiuni a fost construită indirect prin intermediul unor fonduri care alocă la rândul lor o parte din active pe piața locală sau pe piețele internaționale de acțiuni. Expunerea pe acțiuni a fost scăzută, ușor și gradual, pe parcursul semestrului, pe măsura ce condiții economice propice corecțiilor se materializau.

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

Denumire fond	Pondere în activul total
Raiffeisen Romania Dividend	9.28%
Ishares S&P 500	5.99%
Ishares MSCI Europe SRI	5.94%
Eleva Absolute Return Europe	4.10%
Raiffeisen Nach Emerging	2.13%

2.2 Investiții în instrumente cu venit fix și plasamente monetare

Plasamentele în fonduri care investesc în instrumente purtătoare de dobândă reprezentau 37.42% din activul total al Fondului la finalul lunii iunie, acestea fiind denuminate în euro. S-a optat pentru acest tip de investiție într-o proporție ridicată față de depozitele bancare având în vedere faptul că randamentul oferit este superior depozitelor bancare în condițiile unei flexibilități ridicate din perspectiva lichidității, rascumparările putându-se realiza în orice zi fără a se pierde randamentul acumulat.

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

¹ Detineri mai mari de 2% din activul fondului

La sfarsitul primului semestru al anului 2022 ponderea titlurilor cu venit fix in total active era de 29.73%, dintre care titluri de stat 26.58% si obligatiuni corporative 3.15%.

2.3 Instrumente financiare derivate

Pe parcursul primului semestru al anului 2022 au fost initiate tranzactii forward pe piata valutara in scopul imbunatatirii randamentului Fondului si al protectiei impotriva riscului valutar. Contractele forward au fost initiate in principal ca parte a strategiei de investire in active denumite 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.

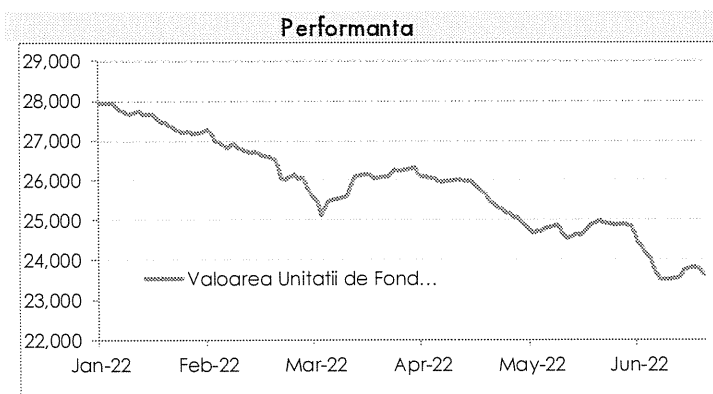
2.4. Politica de implicare

In conformitate cu prevederile Legii 158/2020 S.A.I. RAM S.A. a implementat o politica de implicare ce contine prevederi privind modalitatea in care este integrata implicarea actionarilor in strategii de investitii, precum si principiile privind exercitare drepturilor de vot aferente instrumentelor detinute. Mai multe detalii privind politica de implicare se regasesc in Raportul anual al Administratorului.

3. Rezultatele administrarii Fondului

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

3.1 Randamentul



In graficul alaturat este prezentata evolutia valorii unitatii de fond (VUAN – valoarea unitara a activului net) pentru clasa FWR A pe parcursul primului semestru al anului 2022. Randamentul pe perioada analizata a fost de -15.38%, evolutia fiind influentata semnificativ de ascensiunea ratelor de dobanda pe fondul presiunilor inflationiste manifestate in aceasta perioada. Acestea au generat corectii pe toate pietele de obligatiuni, dar si pe majoritatea pietelor de actiuni externe.

3.2 Riscul

In ceea ce priveste riscul, Fondul se caracterizeaza printr-un nivel relativ redus al riscului asumat. Acest fapt se datoreaza strategiei de investitii utilizate precum si obiectivelor urmarite de catre Fond. Acest aspect ce se reflecta intr-o volatilitate² anuala de 5.03%, calculata pe baza randamentelor saptamanale simulate pe ultimii 5 ani pe baza datelor de piata reprezentative pentru strategia fondului si o valoare a indicatorului Valoare-la-Risc² de 8.27%. Aceste elemente demonstreaza mentinerea riscului Fondului la un nivel redus, in vederea protejarii sumelor plasate, fiind indeplinit astfel obiectivul de mentinere a unui nivel maximum al Indicatorului sintetic de risc si randament (ISRR) de 4 (fapt ce presupune o volatilitate anualizata de maxim 10%).

² Deviatia standard (volatilitatea) reprezinta cea mai raspandita modalitate de masurare a riscului unui activ financiar, indicand gradul de dispersie al randamentelor unui activ in jurul valorii medii. Volatilitatea fondurilor de investitii este masurata pe baza randamentelor istorice ale acestora. Un nivel ridicat al volatilitatii indica faptul ca valoarea unitatii de fond poate inregistra fluctuatii semnificative fata de medie, in oricare directie. In acelasi timp, o valoare redusa a acestui indicator arata o relativa stabilitate in evolutia unitatii de fond.

² Indicatorul Valoare la Risc (Value at Risk, prescurtat VaR) este calculat pornind de la deviatia standard. VaR indica cu o anumita probabilitate pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp, in conditii normale de piata. Orizontul de timp considerat este de 1 an, iar nivelul de incredere este de 95%.

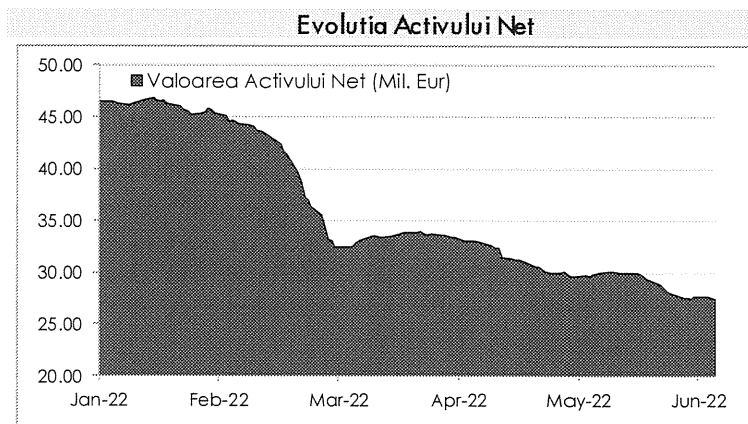
SAI Raiffeisen Asset Management SA are obligatia de a calcula expunerea globala a Fondului, generata de instrumente financiare derivate, inclusiv instrumente financiare derivate incorporate si tehnici de administrare eficienta a portofoliului. Avand in vedere gradul de sofisticare al Fondului, expunerea globala este calculata zilnic, utilizand metoda bazata pe angajamente. La data de 30 iunie 2022 Fondul avea o expunere globala de 0% din activ.

In cursul primului semestru al anului 2022 Fondul nu a efectuat operatiuni de finantare prin instrumente financiare (SFT), asa cum sunt acestea definite prin Regulamentul UE nr. 2015/2365 din 25/11/2015.

3.3 Lichiditatea

Un alt factor foarte important de care se tine seama in procesul investitional este lichiditatea. Fondul trebuie sa aiba posibilitatea, in orice moment, pentru a proteja investitorii de eventuale scaderi ale cotațiilor, sa reduca sau sa lichideze pozitiile din portofoliu fara sa afecteze semnificativ preturile si, totodata, valoarea detinuta de investitori. Pentru aceasta, investim sume semnificative doar in instrumente a caror lichiditate sa ne permita reducerea/lichidarea unei pozitii intr-un interval de cateva zile de tranzactionare fara a influenta semnificativ pretul. De asemenea, fiind un fond deschis de investitii, Fondul trebuie sa fie in pozitia de a onora in orice moment eventualele rascumparari.

4. Evolutia activelor nete



In ceea ce priveste evolutia activelor nete, aceasta a fost influentata atat de performanta fondului, cat mai ales de evolutia subscrierilor si a rascumpararilor. In graficul alaturat se poate urmari evolutia activelor nete totale pe parcursul primului semestru al anului. Acestea au avut o evolutie descendenta si au ajuns la valoarea de 27.47 mil. Euro la final de semestru.

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

de 41.933.271 RON. Nu s-au realizat alte venituri, iar Fondul a inregistrat o pierdere de 31.225.919 RON. Clasele FWR (A) si Clasa Premium (A), respectiv cele cu unitatile de fond fara distributie capitalizeaza intregul castig, in timp ce Clasa FWR (D), respectiv unitatile de fond cu distributie dau dreptul de a primi anual beneficiul acumulat. Datoriile cu investitorii privind capitalul la 30 iunie 2022 sunt in suma de 135.082.026 RON.

Comisionul de administrare perceput de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este de maxim 1.5% anual (0.125% lunar), aplicat la media lunara a valorii activelor totale. La data de 30 iunie 2022, comisionul de administrare, aplicat la media lunara a valorii activelor totale ale Fondului, are urmatoarele valori:

- Clasa FWR (A): 0.9% anual (0.075% pe luna)
- Clasa Premium (A): 1.00% anual (0.0833% pe luna)
- Clasa FWR (D): 0.9% anual (0.075% pe luna)

5. Date generale despre Fond

Fondul Deschis de Investitii Raiffeisen Moderat Euro este autorizat prin Decizia nr. 275 din data de 28.11.2017 a ASF. Fondul are o durata de existenta nedeterminata si a fost inregistrat in Registrul A.S.F.- Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare sub numarul CSCO6FDIR/400105 din data de 28.11.2017.

Fondul este constituit la initiativa S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., autorizata de catre ASF (fosta C.N.V.M.) prin Decizia nr. 432 / 08.02.2006, inregistrata sub numarul PJR05SAIR/400019 din 08.02.2006 in Registrul A.S.F. – Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare si inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti sub nr. J40/18646/04.11.2005, Cod Unic de Inregistrare 18102976, avand sediul social in Bucuresti, Calea Floreasca nr. 246D, Et. II, camera 2, sector 1, Romania, 014476.

6. Politica de remunerare

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

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

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

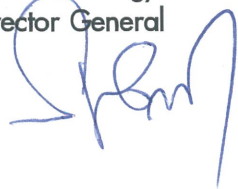
In urma evaluarii performantei angajatilor nu au fost constatate nereguli, iar la nivelul SAI RAM nu sunt platite comisioane de performanta angajatilor din conturile fondurilor.

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

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

Orice modificare a strategiei, a obiectivelor, a valorilor si a intereselor pe termen lung este luata in considerare la actualizarea Politicii de remunerare Totala. Aceasta este in conformitate cu apetitul de risc al Societatii, cu strategia de management al riscurilor si profilul de risc, contribuie la un management robust si eficient al riscului si nu incurajeaza un apetit de risc mai mare decat este acceptabil pentru Societate. Politica de Remunerare Totala nu incurajeaza angajatii sa-si asume riscuri excesive si prin aceasta se urmareste prevenirea conflictelor de interese. Proiectarea, guvernanta si metodologia Politicii de Remunerare Totale sunt clare, transparente si aplicabile tuturor angajatilor si respecta reglementarile legislative. In primul semestru al anului 2022, politica de remunerare a suferit modificari, fiind oferite si mai multe detalii privind calcul platii variabile.

Razvan Szilagyi
Director General



Andra Mucenic
Ofiter Control Intern



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

Nr. Crt.	Element	Suma plasata	Valoare actualizata (valuta)	Valoare actualizata (RON)	Pondere valoare actualizata in total activ
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	10,351,564.84	8,183,127.60	40,468,839.23	29.73%
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO):	2,119,370.01	2,021,328.46	9,996,277.77	7.34%
	- 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)	505,520.28	515,845.91	2,551,064.36	1.87%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (RO)	1,613,849.74	1,505,482.55	7,445,213.40	5.47%
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM):	8,232,194.83	6,161,799.14	30,472,561.47	22.39%
	- 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%
1.2	- 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)	158,705.22	137,083.94	677,934.92	0.50%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (SM)	8,073,489.61	6,024,715.20	29,794,626.55	21.89%
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%
1.4	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%
	Alte instrumente ale pietei monetare	0.00	0.00	0.00	0.00%
2	Disponibil in cont curent si numerar , din care:	653,237.15	653,237.15	3,230,518.99	2.37%
	- disponibil in cont curent	653,237.15	653,237.15	3,230,518.99	2.37%
3	Produse structurate	0.00	0.00	0.00	0.00%
4	Depozite bancare, din care:	0.00	0.00	0.00	0.00%
4.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
4.2	Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
4.3	Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:	0.00	0.00	0.00	0.00%
5.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO), din care:	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe indici (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
5.2	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe indici (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
5.3	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe indici (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
6	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate - din care	0.00	-1,555.99	-7,694.99	-0.01%
	Contracte forward pe curs de schimb	0.00	-1,555.99	-7,694.99	-0.01%
	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	21,040,728.75	18,696,600.08	92,462,166.04	67.92%
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00	0.00	0.00	0.00%
10	Alte active, din care	-5,790.00	-5,790.00	-28,633.87	-0.02%
	- 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	-5,790.00	-5,790.00	-28,633.87	-0.02%
	- sume platite in avans	0.00	0.00	0.00	0.00%
11	ACTIV TOTAL	32,039,740.74	27,525,618.84	136,125,195.40	100.00%

Nr. Crt.	Element	Suma plasata	Valoare actualizata (valuta)	Valoare actualizata (RON)	Pondere valoare actualizata in total activ
12	Cheltuielile fondului		51,811.79	256,230.03	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate societatii de administrare a investitiilor		13,660.79	67,558.07	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului		755.03	3,733.93	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate intermediarilor		0.00	0.00	
	- cheltuieli cu comisioanele si tarifele datorate ASF		2,144.67	10,606.25	
	- cheltuieli cu taxa de audit		1,347.25	6,662.69	
	- rascumparari de platit		33,886.88	167,584.18	
	- alte cheltuieli		17.17	84.91	
12	ACTIV NET clasa FWR (A)		17,304,921.59	85,579,759.23	
	ACTIV NET clasa FWR (D)		5,222,240.72	25,826,069.26	
	ACTIV NET clasa PREMIUM (A)		4,946,644.59	24,463,136.16	
13	Numar unitati de fond clasa FWR (A) in circulatie, din care detinute de:		732.1539840		
	- persoane fizice		724.3575891		
	- persoane juridice		7.7963949		
	Numar unitati de fond clasa FWR (D) in circulatie, din care detinute de:		253.5258237		
	- persoane fizice		253.5258237		
	- persoane juridice		0.0000000		
	Numar unitati de fond clasa PREMIUM (A) in circulatie, din care detinute de:		209,993.7320878		
	- persoane fizice		208,844.4195714		
	- persoane juridice		1,149.3125164		
14	Valoarea unitara a activului net (VUAN) clasa FWR (A)		23,635.6313	116,887.65	
	Valoarea unitara a activului net (VUAN) clasa FWR (D)		20,598.4568	101,867.61	
	Valoarea unitara a activului net (VUAN) clasa PREMIUM (A)		23.5562	116.49	
15	Numar de investitori, din care:		825		
	Clasa FWR (A), din care :		137		
	- persoane fizice		136		
	- persoane juridice		1		
	Clasa FWR (D), din care :		45		
	- persoane fizice		45		
	- persoane juridice		0		
	Clasa PREMIUM (A), din care :		643		
	- persoane fizice		638		
	- persoane juridice		5		

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani			
Data	30.06.2020	30.06.2021	30.06.2022
Activ net clasa FWR (A)	7,426,405.01	19,303,902.81	17,304,921.59
Activ net clasa FWR (D)	4,001,252.87	7,798,431.72	5,222,240.72
Activ net clasa PREMIUM (A)	386,508.38	5,106,765.45	4,946,644.59
VUAN clasa FWR (A)	25,027.3163	27,924.0758	23,635.6313
VUAN clasa FWR (D)	23,374.5567	25,254.9719	20,598.4568
VUAN PREMIUM (A)	24.9940	27.8581	23.5562

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

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

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

Serie	Simbol obligatiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Creștere zilnică	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulata(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni	Pondere in activul total al OPC
BANCA COMERCIALA ROMANA	BCR26		2	12.12.2019	16.12.2021	15.12.2022	1,000,000.0000	146.5753	28,875.3425	0.0000		1,028,875.34	0.17%	0.76%
BANCA COMERCIALA ROMANA	BCR28		2	19.05.2021	21.05.2022	20.05.2023	1,000,000.0000	106.8493	4,380.8219	0.0000		1,004,380.82	0.10%	0.74%
BANCA COMERCIALA ROMANA	BCR28A		1	12.10.2021		13.10.2022	500,000.0000	68.4932	17,808.2192	0.0000		517,808.22	0.10%	0.38%
TOTAL												2,551,064.38		1.87%

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

Serie	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Creștere zilnică	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulata(a)	Pret piata	Valoare totala	Banca intermediara	Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni	Pondere in activul total al OPC
ROV1AN91PRA1		4,000	11.04.2022	04.12.2022	03.12.2022	1,910,924.24	lei	745.66	20,954.95	63,295.57	lei	1,935,819.37	0.14%	1.42%
XS2349343256		2	04.06.2021	11.06.2022	10.06.2023	1,050,000.00		109.11	2,182.27	0.00		1,052,182.27	0.09%	0.77%
ROG3L3GMYR6	30.06.2022	200	24.06.2021	24.08.2021	23.08.2022	4,877,962.35		383.52	29,496.26	0.00	89.5320	4,457,211.78	0.11%	3.27%
TOTAL												7,445,213.44		5.47%

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

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Creștere zilnică	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulata(a)	Pret piata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni	Pondere in activul total al OPC
NEW EUROPE PROPERTY INVESTMENTS	XS2063535970	30.06.2022	161	04.12.2020	09.10.2021	08.10.2022	valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	677,934.89	0.03%	0.50%
TOTAL													677,934.89		0.50%

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 zilnică	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulata(a)	Pret piata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni	Pondere in activul total al OPC
Ministerul Finantelor Publice	XS2434895558	30.06.2022	197	31.01.2022	07.02.2022	06.03.2023	valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	812,211.04	0.02%	0.60%
Ministerul Finantelor Publice	XS2364199757	30.06.2022	800	18.11.2021	13.07.2021	12.07.2022	766,400.00	49.01	13,539.73		71.48	4.9454	2,895,055.59	0.04%	2.13%
Ministerul Finantelor Publice	XS2434895806	30.06.2022	267	31.01.2022	07.02.2022	06.02.2023	266,263.08	27.60	3,950.14		75.17	4.9454	1,012,096.07	0.02%	0.74%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	30.06.2022	700	28.06.2021	26.05.2022	25.05.2023	810,250.00	35.60	2,502.05		81.90	4.9454	2,847,640.69	0.04%	2.09%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	30.06.2022	600	26.07.2021	26.05.2022	25.05.2023	694,500.00	30.26	2,144.61		81.90	4.9454	2,440,834.88	0.03%	1.79%
Ministerul Finantelor Publice	XS1934867547	30.06.2022	500	04.12.2020	08.12.2021	07.12.2022	531,895.00	12.87	5,616.44		89.52	4.9454	2,241,410.76	0.04%	1.65%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	30.06.2022	230	11.09.2018	19.04.2022	18.04.2023	231,495.00	14.49	1,092.50		88.51	4.9454	1,012,164.14	0.02%	0.74%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	30.06.2022	200	18.10.2018	19.04.2022	18.04.2023	200,180.00	12.96	950.00		88.51	4.9454	880,142.73	0.02%	0.65%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	30.06.2022	300	09.08.2019	19.04.2022	18.04.2023	327,750.00	9.63	1,425.00		88.51	4.9454	1,320,214.09	0.03%	0.97%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	30.06.2022	600	27.05.2021	26.05.2022	25.05.2023	663,600.00	22.34	1,701.37		85.71	4.9454	2,551,576.01	0.06%	1.87%
Ministerul Finantelor Publice	XS1892141620	30.06.2022	200	29.11.2019	11.03.2022	10.03.2023	224,950.00	8.38	1,764.38		83.32	4.9454	832,817.15	0.02%	0.61%
Ministerul Finantelor Publice	XS1892141620	30.06.2022	200	08.01.2020	11.03.2022	10.03.2023	227,125.00	7.65	1,764.38		83.32	4.9454	832,817.15	0.02%	0.61%
Ministerul Finantelor Publice	XS1892141620	30.06.2022	700	03.03.2020	11.03.2022	10.03.2023	799,750.00	24.85	6,175.34		83.32	4.9454	2,914,860.02	0.06%	2.14%
Ministerul Finantelor Publice	XS1768067297	30.06.2022	500	16.12.2021	08.02.2022	07.02.2023	511,875.00	30.25	4,897.26		78.41	4.9454	1,963,112.43	0.07%	1.44%
Ministerul Finantelor Publice	XS2109812508	30.06.2022	928	21.01.2020	28.01.2022	27.01.2023	925,550.08	51.41	7,830.79		68.47	4.9454	3,180,985.59	0.07%	2.34%
Ministerul Finantelor Publice	XS2109812508	30.06.2022	600	01.02.2021	28.01.2022	27.01.2023	627,000.00	26.15	5,063.01		68.47	4.9454	2,056,678.18	0.04%	1.51%
TOTAL													29,794,626.52		21.89%

IX. Disponibil în conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in le

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPC
	lei	%
RAIFFEISEN BANK	354,887.63	0.26%
TOTAL	354,887.63	0.26%

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

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPC
	valuta		lei	%
RAIFFEISEN BANK/EUR	581,475.99	4.9454	2,875,631.34	2.11%
TOTAL			2,875,631.34	2.11%

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate

1. Contracte forward

Contraparte	Cantitate	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Pret de exercitare	Curs valutar BNR .../RON	Curs forward	Profit/Pierdere	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
					lei	lei	lei	lei	lei	%
RAIFFEISEN BANK	750,000	EUR 01.07.2022	17.06.2022	01.07.2022	4.9564	4.9454	0.0000	-7,694.99	-7,694.99	-0.01%
TOTAL									-7,694.99	-0.01%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denuminate în 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 DIVIDEND	29.06.2022	138,660.7150	91.0945	91.0945	12,631,228.50	6.12%	9.28%
TOTAL					12,631,228.50		9.28%

2. Titluri de participare denuminate în valută

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	30.06.2022	8,877.0000	127.2000	127.2000	4.9454	5,584,120.17	0.03%	4.10%
ISHARES MSCI Europe SRI	IE00B52VJ196	30.06.2022	30,617.0000	53.3700	53.3700	4.9454	8,080,928.45	0.04%	5.94%
RAIFF EMMARKETS RENT	AT0000A0FT23	30.06.2022	55.0000	189.4900	189.4900	4.9454	51,540.71	0.01%	0.04%
RAIFFEISEN EURO OBLIGATIUNI	ROFDIN0001F4	29.06.2022	224,677.1049	22.2954	22.2954	4.9454	24,772,823.70	18.14%	18.20%
RAIFFEISEN EURO PLUS	ROFDIN000176	29.06.2022	45,690.4255	115.5679	115.5679	4.9454	26,113,425.71	2.63%	19.18%
RAIFFEISEN-NACHHA MIX VTA	AT0000A1VG68	30.06.2022	3,420.2700	100.9200	100.9200	4.9454	1,707,021.76	0.01%	1.25%
Raiffeisen Income	AT0000A1JU66	30.06.2022	453.8700	1,101.4200	1,101.4200	4.9454	2,472,212.86	0.16%	1.82%
Raiffeisen-Nachh-Emerging	AT0000A1TB83	30.06.2022	4,700.0000	124.5200	124.5200	4.9454	2,894,265.68	0.21%	2.13%
S&P 500	IE00B3ZW0K18	30.06.2022	20,200.0000	81.6300	81.6300	4.9454	8,154,598.64	0.04%	5.99%
TOTAL							79,830,937.68		58.65%

ACTIV TOTAL	136,125,195.41
-------------	----------------

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

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2021				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2022				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
I.	Total active	100.07%	100.00%	46,515,860.00	230,165,126.87	100.19%	100.00%	27,525,618.84	136,125,195.41	-94,039,931.45
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	22.34%	22.33%	10,386,426.85	51,393,078.70	29.79%	29.73%	8,183,127.60	40,468,839.23	-10,924,239.46
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	3.71%	3.71%	1,725,813.73	8,539,498.92	7.36%	7.34%	2,021,328.46	9,996,277.77	1,456,778.85
	- 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	1.10%	1.10%	511,670.58	2,531,797.20	1.88%	1.87%	515,845.91	2,551,064.36	19,267.17
	- 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	2.61%	2.61%	1,214,143.15	6,007,701.72	5.48%	5.47%	1,505,482.55	7,445,213.40	1,437,511.68
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	18.63%	18.62%	8,660,613.12	42,853,579.78	22.43%	22.39%	6,161,799.14	30,472,561.47	-12,381,018.31
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	0.64%	0.64%	296,638.67	1,467,797.80	0.50%	0.50%	137,083.94	677,934.92	-789,862.89
	- 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	17.99%	17.98%	8,363,974.45	41,385,781.98	21.93%	21.89%	6,024,715.20	29,794,626.55	-11,591,155.43
	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 membru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, apr. de ASF din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
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
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	-0.01%	-0.01%	-1,555.99	-7,694.99	-7,694.99
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	-0.01%	-0.01%	-1,555.99	-7,694.99	-7,694.99
	- 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	-0.01%	-0.01%	-1,555.99	-7,694.99	-7,694.99
	- swap	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- altele	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6	Conturi curente si numerar	5.17%	5.17%	2,402,937.59	11,889,975.49	2.38%	2.37%	653,237.15	3,230,519.00	
7	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 (1) lit. g din OUG nr.32/2012	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	72.59%	72.55%	33,745,603.07	166,976,618.55	68.05%	67.92%	18,696,600.08	92,462,166.04	-74,514,452.52
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	-0.08%	-0.08%	0.00	0.00	-0.04%	-0.04%	0.00	0.00	0.00
10	Alte active, din care	-0.04%	-0.04%	-19,107.51	-94,545.87	-0.02%	-0.02%	-5,790.00	-28,633.87	65,912.00
	- sume in tranzit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- sume la distribuitori	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- sume la S.S.I.F.	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- sume in curs de rezolvare	-0.04%	-0.04%	-19,107.51	-94,545.87	-0.02%	-0.02%	-5,790.00	-28,633.87	65,912.00
	- sume platite in avans	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 31.12.2021				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2022				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
II.	Total obligatii	0.06%	0.06%	30,346.66	150,158.30	0.19%	0.19%	51,811.79	256,230.03	
1.	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.05%	0.05%	23,427.16	115,919.93	0.05%	0.05%	13,660.79	67,558.07	-48,361.86
2.	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.00%	0.00%	1,204.90	5,961.97	0.00%	0.00%	755.03	3,733.93	-2,228.04
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
6.	Cheltuieli de emisiune	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7.	Cheltuieli cu plata comisioanelor / tarifelor datorate ASF	0.01%	0.01%	3,628.10	17,952.20	0.01%	0.01%	2,144.67	10,606.25	-7,345.95
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	1,442.98	7,140.01	0.00%	0.00%	1,347.25	6,662.69	-477.32
9.	Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%	342.52	1,694.81	0.12%	0.12%	33,904.05	167,669.09	165,974.28
	- 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%	342.52	1,694.81	0.12%	0.12%	33,904.05	167,669.09	165,974.28
10.	Rascumparari de platit	0.00%	0.00%	301.00	1,489.38	0.12%	0.12%	33,886.88	167,584.18	166,094.80
III.	Valoarea activului net (I-II)			46,485,513.34	230,014,968.57			27,473,807.05	135,868,965.39	-94,146,003.18

Denumire element	Perioada curenta 30.06.2022	Anul precedent 31.12.2021	Diferente
Valoare activ net clasa FWR (A)	17,304,921.59	19,303,902.81	-1,998,981.22
Valoare activ net clasa FWR (D)	5,222,240.72	7,798,431.72	-2,576,191.00
Valoare activ net clasa PREMIUM (A)	4,946,644.59	5,106,765.45	-160,120.86
Numar de unitati de fond in circulatie clasa FWR (A)	732.1539840	691.2996139	40.8544
Numar de unitati de fond in circulatie clasa FWR (D)	253.5258237	308.7879788	-55.2622
Numar de unitati de fond in circulatie PREMIUM (A)	209,993.7320878	183,313.2458633	26,680.4862
Valoarea unitara a activului net clasa FWR (A)	23,635.6313	27,924.0758	-4,288.4445
Valoarea unitara a activului net clasa FWR (D)	20,598.4568	25,254.9719	-4,656.5151
Valoarea unitara a activului net PREMIUM (A)	23.5562	27.8581	-4.3019

30/06/2022

Raport conform cu

Judetul
Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Moderat EURO

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: Craioveanu Adriana
Persoana autorizata:

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

Functie: Contabil Sef
Functie:

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30.06.2022

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)	1	0.00	0.00
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	0.00	0.00
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)	3	230,036,122.00	135,374,585.00
I. CREAŢE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	0.00	0.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	218,146,147.00	132,144,066.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	11,889,975.00	3,230,519.00
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	230,036,122.00	292,559.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	0.00	135,082,026.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	0.00	135,082,026.00
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5198)	13	0.00	0.00
H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472) din care:	14	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	15	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	16	0.00	0.00
I. CAPITAL ȘI REZERVE	17	X	X
I. CAPITAL - capital privind unitățile de fond (ct. 1017)	18	0.00	147,827,098.00
II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	0.00	-12,745,072.00
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	31,225,919.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	0.00	-31,225,919.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	0.00	135,082,026.00

Administrator,
Nume si prenume
Szilagyí Razvan

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

Adriana Craioveanu
Contabil Sef

ROPC/B22-E40

30/06/2022

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: Craioveanu Adriana

Persoana autorizata:

Raport conform cu

Forma de proprietate Fond Deschis de Investitii

Activitate preponderenta (denumita clasa CAEN):

Cod clasa CAEN

Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400105

Funcție: Contabil Sef

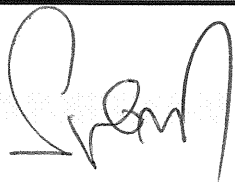
Funcție:

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de 30.06.2022

- lei -

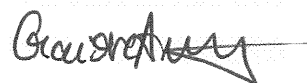
Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	22,529,970.00	41,933,271.00
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	0.00	0.00
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	0.00	41,637.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	279,007.00	606,321.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	22,250,963.00	41,285,313.00
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	18,810,483.00	73,159,190.00
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	0.00	49,332.00
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	18,322,653.00	72,428,105.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	486,251.00	678,815.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	469.00	1,363.00
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)	14	1,110.00	1,575.00
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	3,719,487.00	0.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	0.00	31,225,919.00

Administrator,
Nume si prenume
Razvan Szilagyi



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

Craioveanu Adriana
Contabil Sef



SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2022

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
1017.	Capital privind unitatile de fond la val nominala	0.00		76,890,505.89		6,398,048.07		83,288,553.96		0.00	
			210,479,199.31		230,077,021.56		1,038,630.57		231,115,652.13		147,827,098.17
Total Cont :101.	Capital	0.00		76,890,505.89		6,398,048.07		83,288,553.96		0.00	
			210,479,199.31		230,077,021.56		1,038,630.57		231,115,652.13		147,827,098.17
1045.	Prime de emisiune aferente unitatilor de fond	0.00		4,274,305.08		142,501.74		4,416,806.82		0.00	
			19,312,217.01		-1,104,272.38		-7,223,992.56		-8,328,264.94		-12,745,071.76
Total Cont :104.	Prime de capital	0.00		4,274,305.08		142,501.74		4,416,806.82		0.00	
			19,312,217.01		-1,104,272.38		-7,223,992.56		-8,328,264.94		-12,745,071.76
Total Cont :conturi Grupa 10	Total conturi Clasa 1 Grupa 10	0.00		81,164,810.97		6,540,549.81		87,705,360.78		0.00	
			229,791,416.32		228,972,749.18		-6,185,361.99		222,787,387.19		135,082,026.41
121.	Profit si pierdere	0.00		60,341,740.02		12,817,449.57		73,159,189.59		31,225,918.72	
			0.00		36,999,690.84		4,933,580.03		41,933,270.87		0.00
129.	Repartizarea profitului	- 1.01		-22,862,152.02		-7,800,380.91		-30,662,532.93		-31,225,919.55	
			0.00		479,897.95		83,488.67		563,386.62		0.00
Total Cont :conturi Grupa 12	Total conturi Clasa 1 Grupa 12	- 1.01		37,479,588.00		5,017,068.66		42,496,656.66		-0.83	
			0.00		37,479,588.79		5,017,068.70		42,496,657.49		0.00
Total Cont :conturi Clasa 1	Total conturi Clasa 1	- 1.01		118,644,398.97		11,557,618.47		130,202,017.44		-0.83	
			229,791,416.32		266,452,337.97		-1,168,293.29		265,284,044.68		135,082,026.41
401.	Furnizori	0.00		624,761.86		96,274.68		721,036.54		0.00	
			117,614.75		698,297.24		90,382.28		788,679.52		67,642.98

BVA - 5UE

21/07/2022 12:30 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2022

Data : 30/06/2022

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
408.	Furnizor-facturi nesosite	0.00		580,475.86		90,727.30		671,203.16		0.00	
			31,054.17		608,760.01		83,446.02		692,206.03		21,002.87
Total Cont :conturi Grupa 40	Total conturi Clasa 4 Grupa 40	0.00		1,205,237.72		187,001.98		1,392,239.70		0.00	
			148,668.92		1,307,057.25		173,828.30		1,480,885.55		88,645.95
419.	Clienți creditori	0.00		27,415,952.31		893,510.54		28,309,462.85		0.00	
			94,545.87		27,436,911.37		901,185.35		28,338,096.72		28,633.87
Total Cont :conturi Grupa 41	Total conturi Clasa 4 Grupa 41	0.00		27,415,952.31		893,510.54		28,309,462.85		0.00	
			94,545.87		27,436,911.37		901,185.35		28,338,096.72		28,633.87
446.	Alte impozite, taxe și varsăminte asimilate	0.00		53,194.00		0.00		53,194.00		0.00	
			0.00		53,194.00		0.00		53,194.00		0.00
Total Cont :conturi Grupa 44	Total conturi Clasa 4 Grupa 44	0.00		53,194.00		0.00		53,194.00		0.00	
			0.00		53,194.00		0.00		53,194.00		0.00
457.	Dividende de plată	0.00		1,063,892.92		0.00		1,063,892.92		0.00	
			0.00		1,063,892.92		0.00		1,063,892.92		0.00
Total Cont :conturi Grupa 45	Total conturi Clasa 4 Grupa 45	0.00		1,063,892.92		0.00		1,063,892.92		0.00	
			0.00		1,063,892.92		0.00		1,063,892.92		0.00
452.	Decontări cu investitorii/participanții	0.00		96,454,054.30		6,550,743.83		103,004,798.13		0.00	
			0.00		96,454,054.30		6,550,743.83		103,004,798.13		0.00
Total Cont :conturi Grupa 45.	Total conturi Clasa 4 Grupa 45.	0.00		96,454,054.30		6,550,743.83		103,004,798.13		0.00	
			0.00		96,454,054.30		6,550,743.83		103,004,798.13		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 MODERAT EURO Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400105-IFRS + FDI RAIFFEISEN

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2022

Data : 30/06/2022

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
45.											
4615.	Debitori-tranzactii cu instrumente financiare derivate	0.00		33,951.76		7,685.36		41,637.12		0.00	
4617.	Alti debitori diversi	0.00		25,440.02		0.00		25,440.02		0.00	
461.	Debitori diversi	0.00		85,453,401.33		2,325,826.33		87,779,227.66		0.00	
Total Cont :461.	Debitori diversi	0.00		85,512,793.11		2,333,511.69		87,846,304.80		0.00	
4622.	Creditori-SSIF(intermediari) Fd Pensii	0.00		21,225.82		2,298.82		23,524.64		0.00	
4625.	Creditori din tranzactii cu instrumente financiare derivate	0.00		33,951.76		7,685.36		41,637.12		0.00	
4629.	Creditori diversi-rascumparari de platit	0.00		76,063,583.47		5,293,413.06		81,356,996.53		0.00	
462.	Creditori diversi	0.00		9,680,615.26		0.00		9,680,615.26		0.00	
Total Cont :462.	Creditori diversi	0.00		85,799,376.31		5,303,397.24		91,102,773.55		0.00	
				1,489.38		85,824,471.93		5,453,580.80		91,278,052.73	
											175,279.18

BVA - 5UE

21/07/2022 12:30 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2022

Data : 30/06/2022

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :conturi Grupa 46	Total conturi Clasa 4 Grupa 46	0.00		171,312,169.42	1,489.38	7,636,908.93	7,787,092.49	178,949,078.35		0.00	175,279.18
Total Cont :conturi Clasa 4	Total conturi Clasa 4	0.00		297,504,500.67	244,704.17	15,268,165.28	15,412,849.97	312,772,665.95		0.00	292,558.90
506111.	Obligatiuni cotate la VJ prin CPP	4,780,844.33		4,839,153.83		14,621.19		4,853,775.02		3,450,933.73	
Total Cont :506.	Obligatiuni	4,780,844.33		4,839,153.83		14,621.19		4,853,775.02		3,450,933.73	
507111.	Titluri de stat cotate la VJ prin CPP	40,669,360.76		50,858,950.22		690,224.71		51,549,174.93		31,381,760.50	
507210.	Titluri de stat necotate la VJ prin CPP	4,917,965.87		5,332,900.86		173,571.31		5,506,472.17		4,427,715.33	
Total Cont :507.	Titluri de stat	45,587,326.63		56,191,851.08		863,796.02		57,055,647.10		35,809,475.83	
508120.	Alte titluri de plasament necotate-unitati de fond	166,976,618.89		203,951,636.37		3,498,213.37		207,449,849.74		92,462,166.21	
Total Cont :5081.	Alte titluri de plasament	166,976,618.89		203,951,636.37		3,498,213.37		207,449,849.74		92,462,166.21	
508811.	Dobanzi la obligatiuni cotate la VJ prin CPP	67,458.24		141,124.40		14,190.32		155,314.72		64,085.76	
										91,228.96	

BVA - 5UE

21/07/2022 12:30 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2022

Data : 30/06/2022

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
508851.	Dobanzi la titl de stat cotate la VJ prin CPP	721,561.38		1,158,687.36		83,001.32		1,241,688.68		327,909.18	
			0.00		912,997.95		781.55		913,779.50		0.00
508860.	Dobanzi la titl de stat necotate la VJ prin CPP	12,336.56		26,839.54		2,934.08		29,773.62		29,496.44	
			0.00		201.30		75.88		277.18		0.00
Total Cont :5088.	Dobanzi la obligatiuni, titluri de stat si titluri	801,356.18		1,326,651.30		100,125.72		1,426,777.02		421,491.38	
			0.00		964,574.07		40,711.57		1,005,285.64		0.00
Total Cont :508.	Alte investitii financiare pe termen scurt	167,777.975.07		205,278,287.67		3,598,339.09		208,876,626.76		92,883,657.59	
			0.00		105,736,588.39		10,256,380.78		115,992,969.17		0.00
Total Cont :conturi Grupa 50	Total conturi Clasa 5 Grupa 50	218,146,146.03		266,309,292.58		4,476,756.30		270,786,048.88		132,144,067.15	
			0.00		124,656,861.29		13,985,120.44		138,641,981.73		0.00
51212.	Conti inves,bancopest(fid pensii)	61,436.83		37,727,079.73		4,447,826.50		42,174,906.23		354,887.63	
			0.00		37,502,239.41		4,317,779.19		41,820,018.60		0.00
Total Cont :5121.	Conturi la banci in lei	61,436.83		37,727,079.73		4,447,826.50		42,174,906.23		354,887.63	
			0.00		37,502,239.41		4,317,779.19		41,820,018.60		0.00
51241.	Cont euro subscriti EP	2,474.05		24,716,225.78		257,180.00		24,973,405.78		9,890.80	
			0.00		24,716,225.78		247,289.20		24,963,514.98		0.00
51241.D.	Cont euro subscriti cl D	0.00		7,589,143.53		221,629.97		7,810,773.50		7,418.10	
			0.00		7,589,143.53		214,211.87		7,803,355.40		0.00
51241.PR.	Cont euro subscriti cl PR	92,071.82		13,787,608.80		945,522.65		14,733,131.45		11,324.97	
			0.00		13,766,649.74		955,156.74		14,721,806.48		0.00

BVA - 5UE

21/07/2022 12:30 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2022

Data : 30/06/2022

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
51242.	Cont euro investitii EP	11,733,992.77		130,045,469.36		5,808,161.58		135,853,630.94		2,846,997.49	
			0.00		123,987,886.82		9,018,746.63		133,006,633.45		0.00
51243.	Cont euro rascumparari EP	0.00		51,791,860.39		2,422,296.69		54,214,157.08		0.00	
			0.00		51,791,860.39		2,422,296.69		54,214,157.08		0.00
51243.D.	Cont euro rascumparari D	0.00		17,785,663.67		1,618,139.27		19,403,802.94		0.00	
			0.00		17,785,663.67		1,618,139.27		19,403,802.94		0.00
51243.PR.	Cont euro rascumparari PR	0.00		7,490,110.54		1,251,461.14		8,741,571.68		0.00	
			0.00		7,490,110.54		1,251,461.14		8,741,571.68		0.00
Total Cont :5124.	Conturi la banci in valuta	11,828,538.64		253,206,082.07		12,524,391.30		265,730,473.37		2,875,631.36	
			0.00		247,127,540.47		15,727,301.54		262,854,842.01		0.00
Total Cont :512.	Conturi curente la banci	11,889,975.47		290,933,161.80		16,972,217.80		307,905,379.60		3,230,518.99	
			0.00		284,629,779.88		20,045,080.73		304,674,860.61		0.00
Total Cont :conturi Grupa 51	Total conturi Clasa 5	11,889,975.47		290,933,161.80		16,972,217.80		307,905,379.60		3,230,518.99	
	Viramente interne	0.00		173,645,637.84		13,746,944.37		187,392,582.21		0.00	
			0.00		173,645,637.84		13,746,944.37		187,392,582.21		0.00
Total Cont :conturi Grupa 58	Total conturi Clasa 5	0.00		173,645,637.84		13,746,944.37		187,392,582.21		0.00	
			0.00		173,645,637.84		13,746,944.37		187,392,582.21		0.00
Total Cont :conturi Clasa 5	Total conturi Clasa 5	230,036,121.50		730,888,092.22		35,195,918.47		766,084,010.69		135,374,586.14	
			0.00		582,932,279.01		47,777,145.54		630,709,424.55		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 MODERAT EURO Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400105-IFRS + FDI RAIFFEISEN

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2022

Data : 30/06/2022

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
6224.1.	Comisioane custodie	0.00		16,423.83		2,379.85		18,803.68		0.00	
			0.00		16,423.83		2,379.85		18,803.68		0.00
6224.	Comisioane datorate administratorului(pensii)/d epozitar(FDI)	0.00		8,895.66		1,353.53		10,249.19		0.00	
			0.00		8,895.66		1,353.53		10,249.19		0.00
Total Cont :6224.	Comisioane datorate administratorului(pensii)/d epozitar(FDI)	0.00		25,319.49		3,733.38		29,052.87		0.00	
			0.00		25,319.49		3,733.38		29,052.87		0.00
6225.	Comisioane datorate societatiilor de servicii	0.00		21,224.27		2,298.82		23,523.09		0.00	
			0.00		21,224.27		2,298.82		23,523.09		0.00
6226.	Chelt privind comisiioanele de audit	0.00		5,541.46		1,121.47		6,662.93		0.00	
			0.00		5,541.46		1,121.47		6,662.93		0.00
6228.	Comisioane privind comisiioanele de administrare	0.00		-241,360.95		-41,234.37		-282,595.32		0.00	
			0.00		-241,360.95		-41,234.37		-282,595.32		0.00
6228.A.	Comisioane privind comisiioanele de administrare A	0.00		448,404.18		66,816.29		515,220.47		0.00	
			0.00		448,404.18		66,816.29		515,220.47		0.00
6228.D.	Comisioane privind comisiioanele de administrare D	0.00		140,758.09		20,536.84		161,294.93		0.00	
			0.00		140,758.09		20,536.84		161,294.93		0.00
6228.PR.	Comisioane privind comisiioanele de administrare Premium	0.00		124,054.62		21,429.54		145,484.16		0.00	
			0.00		124,054.62		21,429.54		145,484.16		0.00
6229.	Alte chelt privind comisiioane, onorarii, cotizatii	0.00		69,573.49		10,598.01		80,171.50		0.00	
			0.00		69,573.49		10,598.01		80,171.50		0.00

BVA - 5UE

21/07/2022 12:30 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

Unitatea FDI RAIFFEISEN MODERAT EURO Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400105-IFRS + FDI RAIFFEISEN
BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2022

Data : 30/06/2022

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :622.	Cheltuieli privind comisiioane, onorarii, cotizatii	0.00		593,514.65	0.00	85,299.98		678,814.63		0.00	
627.	Chelt cu servicii bancare si asimilate	0.00		1,284.06		78.63		1,362.69		0.00	
6281.	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	0.00		1,575.40		0.00		1,575.40		0.00	
Total Cont :628	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	0.00		1,575.40		0.00		1,575.40		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 62	Total conturi Clasa 6 Grupa 62	0.00		596,374.11		85,378.61		681,752.72		0.00	
66431.	Pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	0.00		43,753.10		5,579.02		49,332.12		0.00	
Total Cont :664.	Chelt privind inv financiare cedate	0.00		43,753.10		5,579.02		49,332.12		0.00	
665.	Chelt din diferente de curs valutar	0.00		3,408,538.17		866,075.68		4,274,613.85		0.00	
6688.	Alte chet financiare	0.00		56,293,074.64		11,860,416.26		68,153,490.90		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 66	Total conturi Clasa 6 Grupa 66	0.00		59,745,365.91		12,732,070.96		72,477,436.87		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 MODERAT EURO Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400105-IFRS + FDI RAIFFEISEN

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2022

Data : 30/06/2022

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :conturi Clasa 6	Total conturi Clasa 6	0.00		60,341,740.02		12,817,449.57		73,159,189.59		0.00	
				0.00	60,341,740.02		12,817,449.57		73,159,189.59		0.00
76431.	Castiguri aferente instrumentelor financiare derivate	0.00		33,951.76		7,685.36		41,637.12		0.00	
			0.00		33,951.76		7,685.36		41,637.12		0.00
Total Cont :764.	venituri din investitii financiare cedate	0.00			33,951.76		7,685.36		41,637.12		0.00
			0.00								
765.	Venituri din diferente de curs	0.00		3,339,060.96		829,448.69		4,168,509.65		0.00	
			0.00		3,339,060.96		829,448.69		4,168,509.65		0.00
766.	Venituri din dobanzi	0.00		507,228.55		99,092.23		606,320.78		0.00	
			0.00		507,228.55		99,092.23		606,320.78		0.00
Total Cont :766	Venituri din dobanzi	0.00		507,228.55		99,092.23		606,320.78		0.00	
			0.00		507,228.55		99,092.23		606,320.78		0.00
7688.	Alte venituri financiare	0.00		33,117,001.84		3,995,838.50		37,112,840.34		0.00	
			0.00		33,117,001.84		3,995,838.50		37,112,840.34		0.00
Total Cont :conturi Grupa 76	Total conturi Clasa 7 Grupa 76	0.00		36,997,243.11		4,932,064.78		41,929,307.89		0.00	
			0.00		36,997,243.11		4,932,064.78		41,929,307.89		0.00
7865.	Venituri fin. privind amortizarea dif titlurilor de stat	0.00		2,447.73		1,515.25		3,962.98		0.00	
			0.00		2,447.73		1,515.25		3,962.98		0.00
Total Cont :786	Venituri financiare din ajustari pentru pierdere d	0.00		2,447.73		1,515.25		3,962.98		0.00	
			0.00		2,447.73		1,515.25		3,962.98		0.00

BVA - 5UE

21/07/2022 12:30 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2022

Data : 30/06/2022

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :conturi Grupa 78	Total conturi Clasa 7 Grupa 78	0.00		2,447.73		1,515.25		3,962.98		0.00	
			0.00		2,447.73		1,515.25		3,962.98		0.00
Total Cont :conturi Clasa 7	Total conturi Clasa 7	0.00		36,999,690.84		4,933,580.03		41,933,270.87		0.00	
			0.00		36,999,690.84		4,933,580.03		41,933,270.87		0.00
Total Cont :BALANTA	TOTAL BALANTA	230,036,120.49		1,244,378,422.72		79,772,731.82		1,324,151,154.54		135,374,585.31	
			230,036,120.49		1,244,378,422.72		79,772,731.82		1,324,151,154.54		135,374,585.31
8038.A.	Alte valori in afara bilantului	149,250,005.12		159,404,836.39		163,466.91		159,568,303.30		85,579,759.22	
			0.00		66,705,355.92		7,283,188.16		73,988,544.08		0.00
8038.D.	Alte valori in afara bilantului	47,839,044.86		51,437,336.59		83,553.93		51,520,890.52		25,826,069.26	
			0.00		22,555,534.00		3,139,287.26		25,694,821.26		0.00
8038.PR.	Alte valori in afara bilantului	32,925,918.03		38,035,771.13		348,238.74		38,384,009.87		24,463,136.24	
			0.00		11,105,666.30		2,815,207.33		13,920,873.63		0.00
Total Cont :803	Alte conturi in afara bilantului	230,014,968.01		248,877,944.11		595,259.58		249,473,203.69		135,868,964.72	
			0.00		100,366,556.22		13,237,682.75		113,604,238.97		0.00
Total Cont :conturi Grupa 80	Total conturi Clasa 8 Grupa 80	230,014,968.01		248,877,944.11		595,259.58		249,473,203.69		135,868,964.72	
			0.00		100,366,556.22		13,237,682.75		113,604,238.97		0.00
Total Cont :conturi Clasa 8	Total conturi Clasa 8	230,014,968.01		248,877,944.11		595,259.58		249,473,203.69		135,868,964.72	
			0.00		100,366,556.22		13,237,682.75		113,604,238.97		0.00
9999.E.	Cont corespondent 8038.	0.00		23,235,063.96		7,793,660.40		31,028,724.36		18,876,444.06	
			11,869,231.23		12,080,083.11		72,197.19		12,152,280.30		0.00

BVA - 5UE

21/07/2022 12:30 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor
Registrul Comertului: J40/18646/2005
Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413
Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea FDI RAIFFEISEN MODERAT EURO Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400105-IFRS + FDI RAIFFEISEN
BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2022

Data : 30/06/2022

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
9999.R.	Cont corespondent 8038.	60,817,177.82		137,948,670.08	0.00	5,444,022.35		143,392,692.43		143,392,692.43	
											0.00
9999.S.	Cont corespondent 8038.	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			278,962,914.60		297,615,038.82		523,062.39		298,138,101.21		298,138,101.21
Total Cont :conturi Clasa 9		60,817,177.82		161,183,734.04		13,237,692.75		174,421,416.79		162,269,136.49	
			290,832,145.83		309,695,121.93		595,259.58		310,290,381.51		298,138,101.21
Total Cont :IN AFARA BILANT		290,832,145.83		410,061,678.15		13,832,942.33		423,894,620.48		298,138,101.21	
			290,832,145.83		410,061,678.15		13,832,942.33		423,894,620.48		298,138,101.21
Total General :		520,868,266.32		1,654,440,100.87		93,605,674.15		1,748,045,775.02		433,512,686.52	
			520,868,266.32		1,654,440,100.87		93,605,674.15		1,748,045,775.02		433,512,686.52

Intocmit, Craioveanu (Dinca) Adriana

Director General:

14 - 6 - 30/a

BVA - 5UE

21/07/2022 12:30 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

&L_PA 11 / 11

