

Raport privind activitatea in semestrul I 2024

**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 2024**

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. Beneficiul primit este asimilat din punct de vedere fiscal dividendului, impozitul de 8% fiind retinut la sursa.

In urma analizarii impactului fiscal asupra cotelor de impozitare, adus de modificarile legislatiei fiscale aplicabile din ianuarie 2023, Societatea a decis ca nu mai este oportuna mentinerea claselor cu beneficiu pentru investitorii ce detin unitati in aceste clase, deoarece beneficiul asimilat dividendului este impozitat la o valoare mai mare decat nivelul aplicat castigului obtinut din operatiunile cu titluri de valoare. Ca urmare, in primul semestru al anului, SAI RAM a supus autorizarii A.S.F. modificarile intervenite in documentele fondului care au vizat in principal comasarea/eliminarea claselor de unitati de fond emise. La momentul publicarii acestui Raport, modificarile autorizate de A.S.F. prin Autorizatia A.S.F. nr. 83/31.07.2024 au fost operate iar Fondul nu mai emite clase de unitati de fond. Administratorul apreciaza ca eliminarea claselor are un impact minor asupra investitorilor fondului, avand in vedere faptul ca fondul isi mentine politica de investitii, criteriile de evaluare pentru instrumentele financiare aflate in portofoliu, profilul de risc si durata investitionala recomandata. De asemenea, investitorii fondului nu au suportat niciun cost suplimentar.

Strategia investitionala

Fondul are ca politica de investitii plasarea resurselor in unitati de fond ale altor fonduri de investitii de tip O.P.C.V.M./F.I.A. cu profile variate de risc (incluzand fonduri ce investesc in instrumente financiare cu venit fix, fonduri diversificate, fonduri ce urmaresc strategii investitionale de protectie a capitalului sau strategii de tip absolute return, fonduri cu expunere pe actiuni, etc) si in instrumente financiare individuale precum obligatiuni, actiuni, etc.. Alocarea activelor pe categorii de fonduri sau instrumente financiare este flexibila, fiind stabilita in functie de atractivitatea perceputa a pietelor de actiuni si obligatiuni, respectandu-se profilul de risc al Fondului. Limita maxima a investitiei in actiuni (luand in considerare expunerile directe si indirecte) este de 40% din activul Fondului.. Organismele de plasament colectiv in care va investi fondul vor avea un comision de administrare de maxim 3% anual din activul total al OPC.

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

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

2. Activitatea investitionala

In prima parte a anului 2024, in contextul incertitudinii cu privire la momentul primelor taieri de rate de catre principalele banci centrale, pietele de actiuni au marcat crestere substantiale in timp ce pietele de obligatiuni au avut o evolutie a randamentelor in usoara crestere.

Datele economice publicate in tarile dezvoltate au relevat o temperare a ratei inflatiei in SUA si in zona euro. Astfel la finalul semestrului, indicele preturilor de consum in SUA a ajuns la nivelul de 3%, in timp ce in zona euro a fost de 2.5%.

Banca centrala din zona euro (BCE) a scazut rata dobanzii de politica monetara cu 0.25 puncte procentuale in luna iunie, rata dobanzii de refinatare ajungand la nivelul de 4.25%. Banca centrala din SUA (FED) a mentinut ratele de dobanda neschimbate, in timp ce noile proiectii macroeconomice publicate au relevat asteptari mai ridicate de inflatie decat cele anticipate de piata.

Randamentele titlurilor de stat americane cu maturitatea de 10 ani au cunoscut o evolutie usor crescatoare pe parcursul semestrului de la un nivel de 3.88% pana la un randament de circa 4.40% la sfarsitul lunii iunie, marcand un maxim de 4.70%.

Randamentele titlurilor de stat din zona euro au urmat, in principal, aceeași evolutie cu a titlurilor americane. Spre exemplu randamentele titlurilor de stat germane cu maturitatea de 10 ani au avut o valoare de circa 2.50% la finalul semestrului comparativ cu valoarea de circa 2.02% inregistrata la sfarsitul anului 2023, marcand un minim de 2.02% si un maxim de 2.69%.

Pe parcursul semestrului am asistat la o apreciere de circa 2.95% a dolarului fata de euro de la un curs de 1.1039 inregistrat la sfarsitul anului 2023 pana la o valoare de 1.0713.

Pe fondul accelerarii activitatii economice si a rezultatelor financiare favorabile, pietele de actiuni si-au continuat evolutia pozitiva, indicele american S&P500 inregistrand o crestere de 14.5%, indicele european Eurostoxx50 a crescut cu 8.2%, iar indicele pietelor emergente MSCI Emerging Markets a urcat cu 6.1%. Performanta pietei europene a fost afectata pe final de semestru de rezultatul alegerilor europarlamentare si de convocarea alegerilor parlamentare anticipate in Franta.

Pe plan local, piata monetara si cea a titlurilor de stat a fost influentata atat de factori interni cat si de evenimente regionale si globale.

Pe parcursul primului semestru din 2024 am asistat la mentinerea unei lichiditati ample in piata monetara, bancile comerciale plasand sume record la facilitatea de depozit a BNR (peste 60 miliarde de lei in ianuarie).

Banca Nationala a Romaniei a mentinut rata de politica monetara la 7% pe tot parcursul perioadei analizate. Asteptarile vizand tranzitia de la o conduita restrictiva a politicii monetare catre una expansiva in a doua parte a anului 2024 pe fondul imbunatatirii profilului inflatiei au mentinut randamentele titlurilor cu scadente scurte relativ neschimbate. Maturitatile mai lungi au fost influentate intr-o masura mai mare de ajustarea in sens ascendent a traiectoriei viitoare a ratelor de dobanda globale.

In plus, evolutia nefavorabila a deficitului bugetar pe primele luni a alimentat temerile investitorilor cu privire la un derapaj fiscal alarmant intr-un an dominat de mai multe runde de alegeri.

In linie cu temperarea activitatii din economia reala am observat si o reducere a ratei inflatiei care la final de iunie s-a situat la 4.94% pe fondul scaderii preturilor la energie si gaze. Deficitul bugetar a atins 3.6% din PIB in primele sase luni din an, in crestere substantiala fata de perioada similara din 2023 (2.32%), punand astfel sub semnul intrebării tinta asumata de guvern pentru acest an de 5% din PIB.

La nivelul pietei locale de actiuni, am asistat la continuarea evolutiei ascendente a pietei de actiuni, sustinuta de rezultatele financiare pozitive publicate de majoritatea companiilor pentru primul trimestru, de distributiile de dividende si de cererea solida din partea investitorilor institutionali locali. In acest context, indicele BET-XT a inregistrat o crestere de 17.5% in cursul semestrului, in timp ce indicele BET-BK a crescut cu 17.4%. La aceste crestere se adauga castigul din dividende de circa 5%. In cursul semestrului a avut loc si listarea companiei Premier Energy PLC, dimensiunea ofertei incheiate cu succes fiind de circa 140 milioane euro.

2.1 Investiții în acțiuni

Expunerea fondului pe piețele de acțiuni a fost construită indirect prin intermediul unor fonduri de acțiuni sau diversificate care alocă la rândul lor o parte din active pe piața locală sau pe piețele internaționale de acțiuni.

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

Denumire fond	Pondere în activul total
Raiffeisen Romania Dividend	9.01%
Ishares S&P 500	6.65%
Ishares MSCI Europe SRI	5.35%
Eleva Absolute Return Europe	3.63%
Raiffeisen Nach Emerging	2.47%

2.2 Investiții în instrumente cu venit fix și plasamente monetare

Plasamentele în fonduri care investesc în instrumente purtătoare de dobândă reprezentau 37.11% din activul total al Fondului la finalul semestrului, 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.I. Raiffeisen Asset Management S.A. nu sunt percepute comisioane de administrare (în scopul evitării percepției de comisioane duble), fapt ce conferă un plus de atractivitate acestor investiții.

La sfârșitul semestrului ponderea titlurilor cu venit fix în total active era de 30.35%, dintre care titluri de stat 26.92% și obligațiuni corporative 3.44%.

2.3 Instrumente financiare derivate

Pe parcursul anului au fost inițiate tranzacții forward pe piața valutară în scopul îmbunătățirii randamentului Fondului și al protecției împotriva riscului valutar. Contractele forward au fost inițiate în principal ca parte a strategiei de investire în active denuminate în alte valute decât moneda Fondului, scopul urmărit fiind acela de a genera randamente superioare alternativelor de plasament direct în EUR. Contractele forward inițiate au avut ca activ suport perechea valutară EUR/RON.

2.4. Politica de implicare

În conformitate cu prevederile Legii 158/2020 S.A.I. RAM S.A. a implementat o politică de implicare ce conține prevederi privind modalitatea în care este integrată implicarea acționarilor în strategiile de investiții, precum și principiile privind exercitarea drepturilor de vot aferente instrumentelor deținute. Mai multe detalii privind politica de implicare se regăsesc în Raportul anual al Administratorului.

3. Rezultatele administrării Fondului

Secțiunea are în vedere cei trei parametri esențiali în stabilirea unei decizii de investiții, respectiv randamentul, riscul și lichiditatea.



3.1 Randamentul

În graficul alăturat este prezentată evoluția valorii unității de fond (VUAN – valoarea unitară a activului net) pentru clasa FWR A pe parcursul semestrului.

Randamentul pe perioada analizată a fost de 4.60%, ca urmare a trendului ascendent al ratelor de dobândă ce a influențat pozitiv prețul obligațiunilor din portofoliu, dar și ca urmare a creșterilor cotațiilor de pe piețele de acțiuni.

3.2 Riscul

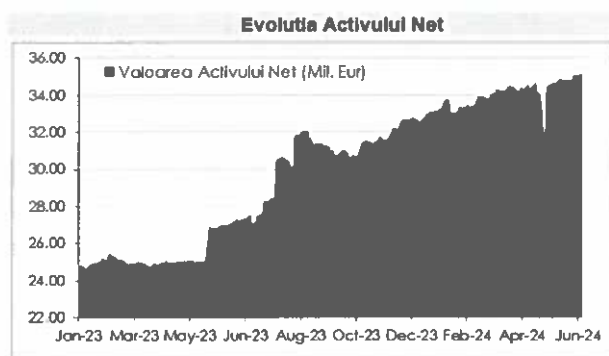
În ceea ce privește riscul, Fondul se caracterizează printr-un nivel relativ redus al riscului asumat. Acest fapt se datorează strategiei de investiții utilizate precum și obiectivelor urmărite de către Fond. Acest aspect ce se reflectă într-o volatilitate² anuală de 6.51%, calculată pe baza randamentelor săptămânale simulate pe ultimii 5 ani pe baza datelor de piață reprezentative pentru strategia fondului și o valoare a indicatorului Valoare-la-Risc² de 10.70%.

SAI Raiffeisen Asset Management SA are obligația de a calcula expunerea globală a Fondului, generată de instrumente financiare derivate, inclusiv instrumente financiare derivate încorporate și tehnici de administrare eficiente a portofoliului. Având în vedere gradul de sofisticare al Fondului, expunerea globală este calculată zilnic, utilizând metoda bazată pe angajamente. La data de 30 iunie 2024 Fondul avea o expunere globală de 0% din activ.

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 scăderi 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.

4. Evoluția activelor nete



În ceea ce privește evoluția activelor nete, aceasta a fost influențată atât de performanța fondului, cât mai ales de evoluția subscrierilor și a răscumpărilor. În graficul alăturat se poate urmări evoluția activelor nete totale, acestea au avut o evoluție ascendentă și ajuns la valoarea de 35.11 mil Euro la finalul semestrului.

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

30.627.357 RON. Nu s-au realizat alte venituri, iar Fondul a înregistrat un câștig de 7.533.686 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

² Deviația standard (volatilitatea) reprezintă cea mai răspândită modalitate de măsurare a riscului unui activ financiar, indicând gradul de dispersie al randamentelor unui activ în jurul valorii medii. Volatilitatea fondurilor de investiții este măsurată pe baza randamentelor istorice ale acestora. Un nivel ridicat al volatilității indică faptul că valoarea unității de fond poate înregistra fluctuații semnificative față de medie, în oricare direcție. În același timp, o valoare redusă a acestui indicator arată o relativă stabilitate în evoluția unității de fond.

³ 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%.

primi anual beneficiul acumulat. Datoriile cu investitorii privind capitalul la final de semestru sunt în suma de 174.394.764 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 lunară a valorii activelor totale. La data de 30 iunie 2024, comisionul de administrare, aplicat la media lunară a valorii activelor totale ale Fondului, are următoarele 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 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 CSC06FDIR/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.

6. Politica de remunerare

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

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

1. Sistemul de remunerare al RAM promovează un management corect și eficient al riscului și nu încurajează asumarea de riscuri ce depășesc nivelurile tolerate.
2. Politica de remunerare este în conformitate cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile și interesele SAI RAM și a fondurilor pe care aceasta le administrează, în vederea evitării conflictelor de interese;
3. Evaluarea performanței se face pe un cadru multianual, pentru a asigura ca procesul de evaluare se bazează pe o performanță pe termen lung și ca plata efectivă a componentelor legate de performanță ale remunerării se întinde pe o perioadă ce ține cont de riscurile existente;
4. Structura compensării (proportia plății variabile relativ la compensarea fixă) este echilibrată, ceea ce oferă fiecărui angajat un nivel adecvat al remuneratiei, bazat pe salariul fix; este permisă astfel o Politică de remunerare variabilă complet flexibilă, incluzând și posibilitatea de a nu acorda compensarea variabilă. Ca regulă generală componenta variabilă nu trebuie să depășească 100% din componenta fixă a remuneratiei totale pentru fiecare angajat.
5. Personalul angajat în funcții de control este compensat independent de unitatea de business pe care o supraveghează, are autoritatea adecvată și remuneratia acestor angajați este determinată pe baza realizării obiectivelor proprii, netinând cont de rezultatele zonei pe care o monitorizează.

În urma evaluării performanței angajaților nu au fost constatate nereguli, iar la nivelul SAI RAM nu sunt plătite comisioane de performanță angajaților 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

Dintre acestea functii de control sunt considerate a fi sefi departamentelor: Administrare a Riscului, Control Intern si Audit Intern.

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

Adrian-Florin Negru
Director General



Luiza Ionescu
Ofiter Conformitate



Raportarea activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN MODERAT EURO
la data 30.06.2024

Nr. Crt.	Element	Suma plasata	Valoare actualizata (valuta)	Valoare actualizata (RON)	Pondere valoare actualizata in total activ
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	11,453,436.33	10,668,178.61	53,400,634.85	30.35%
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO):	2,114,797.93	2,067,623.64	10,349,696.89	5.88%
	- 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)	713,266.71	723,982.54	3,623,967.00	2.06%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (RO)	1,401,531.22	1,343,641.10	6,725,729.89	3.82%
1.2	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM):	9,338,638.40	8,600,554.97	43,050,937.96	24.47%
	- 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)	458,705.22	483,946.54	2,422,442.80	1.38%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (SM)	8,879,933.17	8,116,608.43	40,628,495.16	23.09%
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	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Alte instrumente ale pietei monetare	0.00	0.00	0.00	0.00%
		1,338,841.33	1,338,841.33	6,701,704.17	3.81%
	- disponibil in cont curent	1,338,841.33	1,338,841.33	6,701,704.17	3.81%
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 instituti de credit din Romania (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
4.2	Depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat membru (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
4.3	Depozite bancare constituite la instituti 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	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	-539.57	-2,700.87	0.00%
	Contracte forward pe curs de schimb	0.00	-539.57	-2,700.87	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	21,153,710.79	23,154,826.17	115,903,797.88	65.88%
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00	0.00	0.00	0.00%
10	Alte active, din care	-13,880.00	-13,880.00	-69,477.73	-0.04%
	- 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	-13,880.00	-13,880.00	-69,477.73	-0.04%
	- sume platite in avans			0.00	0.00%
11	ACTIV TOTAL	33,932,108.45	35,147,426.54	175,933,958.30	100.00%
12	Cheltuielile fondului		33,139.12	165,881.18	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate societatii de administrare a investitiilor		13,518.24	67,666.90	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului		939.73	4,703.91	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate intermediarilor		0.00	0.00	
	- cheltuieli cu comisioanele si tarifele datorate ASF		2,738.65	13,708.59	
	- cheltuieli cu taxa de audit		4,098.86	20,517.25	
	- rascumparari de platit		10,991.22	55,017.65	
	- alte cheltuieli		852.42	4,266.87	
12	ACTIV NET clasa FWR (A)		25,940,757.23	129,849,054.39	
	ACTIV NET clasa FWR (D)		641,984.14	3,213,515.81	
	ACTIV NET clasa PREMIUM (A)		8,531,545.57	42,705,504.51	
13	Numar unitati de fond clasa FWR (A) in circulatie, din care detinute de:		928.9698447		
	- persoane fizice		921.1734498		
	- persoane juridice		7.7963949		
	Numar unitati de fond clasa FWR (D) in circulatie, din care detinute de:		27.2981249		
	- persoane fizice		27.2981249		
	- persoane juridice		0.0000000		
	Numar unitati de fond clasa PREMIUM (A) in circulatie, din care detinute de:		307.1259230965		

	- persoane fizice		303,012.5731510	
	- persoane juridice		4,113.3499455	
14	Valoarea unitara a activului net (VUAN) clasa FWR (A)		27,924.2188	139,777.47
	Valoarea unitara a activului net (VUAN) clasa FWR (D)		23,517.5179	117,719.29
	Valoarea unitara a activului net (VUAN) clasa PREMIUM (A)		27.7787	139.05
15	Numar de investitori, din care:		1382	
	Clasa FWR (A), din care :		134	
	- persoane fizice		133	
	- persoane juridice		1	
	Clasa FWR (D), din care :		10	
	- persoane fizice		10	
	- persoane juridice		0	
	Clasa PREMIUM (A), din care :		1,238	
	- persoane fizice		1,221	
	- persoane juridice		17	

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

Data	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2024
Activ net clasa FWR (A)	17,304,921.59	25,940,757.23	25,940,757.23
Activ net clasa FWR (D)	5,222,240.72	641,984.14	641,984.14
Activ net clasa PREMIUM (A)	4,946,644.59	8,531,545.57	8,531,545.57
VUAN clasa FWR (A)	23,635,6313	27,924,2188	27,924,2188
VUAN clasa FWR (D)	20,598,4568	23,517,5179	23,517,5179
VUAN PREMIUM (A)	23.5562	27.7787	27.7787

Situatia detaliata a investitiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN MODERAT EURO la data 30.06.2024

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

5b. 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 zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulata(a)/	Pret piata	Valoare totala	Pondere în total obligatiuni ale unei emisuni	Pondere in activul total al OPC
							lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
BANCA COMERCIALA ROMANA	BCR26		2	12.12.2019	16.12.2023	15.12.2024	1,000,000.0000	146.1749	28,942.6230	0.0000		1,034,834.57	0.17%	0.59%
BANCA COMERCIALA ROMANA	BCR28		2	19.05.2021	21.05.2024	20.05.2025	1,000,000.0000	106.8493	4,380.8219	0.0000		1,010,132.13	0.10%	0.57%
BANCA COMERCIALA ROMANA	BCR28A		1	12.10.2021	14.10.2023	13.10.2024	500,000.0000	68.3060	17,827.8689	0.0000		520,793.04	0.10%	0.30%
RAIFFEISEN BANK	RBRO28		2	04.06.2021	11.06.2024	10.06.2025	1,050,000.0000	109.1137	2,182.2740	0.0000		1,058,207.27	0.09%	0.60%
TOTAL												3,623,967.00		2.06%

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

Serie	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Creștere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulata(a)/	Pret piata	Valoare totala	Banca intermediara	Pondere în total obligatiuni ale unei emisuni	Pondere in activul total al OPC
						lei	lei	lei	lei	lei	lei		%	%
ROV1AN91PRA1		4,000	11.04.2022	04.12.2023	03.12.2024	1,934,185.78	762.53	21,253.29	26,689.93		1,996,803.35	BANCA COMERCIALA ROMANA	0.14%	1.13%
ROG3L3GMYR6	28/06/2024	200	24.06.2021	24.08.2023	23.08.2024	5,038,558.73	391.60	29,869.48	0.00	93.8760	4,728,926.54	ING BANK ROMANIA	0.11%	2.69%
TOTAL												6,725,729.89		3.82%

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

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Creștere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulata(a)/	Pret piata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere în total obligatiuni ale unei emisuni	Pondere in activul total al OPC
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
NEW EUROPE PROPERTY INVESTMENTS	XS2063535970	28/06/2024	161	04.12.2020	09.10.2023	08.10.2024	158,242.07	47.75	2,193.95	2,193.95	94.16	5.0056	769,843.18	0.03%	0.44%
RAIFFEISEN BANK	XS2700245561	28/06/2024	3	05.10.2023	12.10.2023	11.10.2024	300,000.00	287.21	15,090.16	15,090.16	105.02	5.0056	1,652,599.66	0.10%	0.94%
TOTAL													2,422,442.84		1.38%

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Creștere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulata(a)/	Pret piata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere în total obligatiuni ale unei emisuni	Pondere in activul total al OPC
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
Ministerul Finantelor Publice	XS2434895558	28/06/2024	197	31.01.2022	07.03.2024	06.03.2025	196,885.74	11.52	1,330.42		92.41	5.0056	917,868.24	0.02%	0.52%
Ministerul Finantelor Publice	XS2364199757	28/06/2024	800	18.11.2021	13.07.2023	12.07.2024	766,400.00	48.90	13,540.98		81.71	5.0056	3,339,801.31	0.04%	1.90%
Ministerul Finantelor Publice	XS2364199757	28/06/2024	1,100	02.08.2023	13.07.2023	12.07.2024	855,250.00	149.14	18,618.85		81.71	5.0056	4,592,226.80	0.06%	2.61%
Ministerul Finantelor Publice	XS2538441598	28/06/2024	500	24.05.2023	27.09.2023	26.09.2024	514,250.00	84.35	25,160.52		107.23	5.0056	2,809,595.82	0.02%	1.60%
Ministerul Finantelor Publice	XS2538441598	28/06/2024	1,000	29.08.2023	27.09.2023	26.09.2024	1,042,500.00	161.86	50,321.04		107.23	5.0056	5,619,191.65	0.04%	3.19%
Ministerul Finantelor Publice	XS2829209720	28/06/2024	311	21.05.2024	30.05.2024	29.05.2025	309,491.65	45.25	1,431.45		99.52	5.0056	1,556,436.78	0.02%	0.88%
Ministerul Finantelor Publice	XS2434895806	28/06/2024	267	31.01.2022	07.02.2024	06.02.2025	266,263.08	27.52	3,966.70		85.97	5.0056	1,168,894.10	0.02%	0.66%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	28/06/2024	100	28.06.2021	26.05.2024	25.05.2025	115,750.00	5.09	357.44		91.86	5.0056	461,618.61	0.01%	0.26%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	28/06/2024	600	26.07.2021	26.05.2024	25.05.2025	694,500.00	30.26	2,144.61		91.86	5.0056	2,769,711.68	0.03%	1.57%
Ministerul Finantelor Publice	XS1934867547	28/06/2024	500	04.12.2020	08.12.2023	07.12.2024	531,895.00	12.79	5,628.42		95.78	5.0056	2,425,455.55	0.04%	1.38%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	28/06/2024	300	27.05.2021	26.05.2024	25.05.2025	331,800.00	11.17	850.68		94.29	5.0056	1,420,237.31	0.03%	0.81%
Ministerul Finantelor Publice	XS1892141620	28/06/2024	200	03.03.2020	11.03.2024	10.03.2025	228,500.00	7.10	1,764.38		92.93	5.0056	939,132.57	0.02%	0.53%
Ministerul Finantelor Publice	XS1768067297	28/06/2024	500	16.12.2021	08.02.2024	07.02.2025	511,875.00	30.16	4,918.03		87.39	5.0056	2,211,889.71	0.07%	1.26%
Ministerul Finantelor Publice	XS2109812508	28/06/2024	928	21.01.2020	28.01.2024	27.01.2025	925,550.08	51.27	7,860.11		78.19	5.0056	3,671,191.68	0.07%	2.09%
Ministerul Finantelor Publice	XS2109812508	28/06/2024	600	01.02.2021	28.01.2024	27.01.2025	627,000.00	26.06	5,081.97		78.19	5.0056	2,373,615.31	0.04%	1.35%
Ministerul Finantelor Publice	XS2109812508	28/06/2024	1,100	02.08.2023	28.01.2024	27.01.2025	830,500.00	147.07	9,316.94		78.19	5.0056	4,351,628.07	0.08%	2.47%
TOTAL													40,628,495.19		23.09%

IX. Disponibil în conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al
	lei	%
RAIFFEISEN BANK	150.943.37	0.09%
TOTAL	150.943.37	0.09%

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

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata	Pondere in activul total al
	valuta		lei	%
RAIFFEISEN BANK/EUR	1.308.513.76	5.0056	6.549.896.49	3.72%
TOTAL			6.549.896.49	3.72%

XII. Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor 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
					lei	lei	lei	lei	lei	%
RAIFFEISEN BANK	550.000	EUR 19.07.2024	13.06.2024	19.07.2024	4.9876	5.0056	0.0000	-2.700.87	-2.700.87	0.00%
TOTAL								-2.700.87	-2.700.87	0.00%

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 DIVIDEND	28/06/2024	110,721.1896	142.3840	143.1993	15,764,925.86	57649167289416.50%	8.96%
TOTAL					15,764,925.86		8.96%

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	28/06/2024	8,877.0000	143.7300	143.7300	5.0056	6,386,601.04	0.03%	3.63%
ISHARES MSCI Europe SRI	IE00B52VJ196	28/06/2024	26,617.0000	70.6200	70.6200	5.0056	9,408,988.98	0.04%	5.35%
RAIFFEISEN EURO OBLIGATIUNI	ROFDIN0001F4	28/06/2024	250,048.6226	26.0656	26.0656	5.0056	32,624,835.82	18.16%	18.54%
RAIFFEISEN EURO PLUS	ROFDIN000176	28/06/2024	50,416.2321	129.4063	129.4063	5.0056	32,657,425.68	3.71%	18.56%
Raiffeisen Income	AT0000A1JU66	28/06/2024	453.8700	1,293.6100	1,293.6100	5.0056	2,938,941.79	0.16%	1.67%
Raiffeisen-Nachh-Emerging	AT0000A1TB83	28/06/2024	6,700.0000	129.3800	129.3800	5.0056	4,339,084.34	0.29%	2.47%
S&P 500	IE00B3ZW0K18	28/06/2024	20,200.0000	115.6400	115.6400	5.0056	11,692,721.20	0.04%	6.65%
TOTAL							100,048,598.84		56.87%

ACTIV TOTAL	175,933,958.29
--------------------	-----------------------

Situatia activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN MODERAT EURO
la data 30.06.2024

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 30.06.2023				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2024				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
I.	Total active	100.06%	100.00%	27,339,747.24	135,698,101.45	100.09%	100.00%	35,147,426.54	175,933,958.29	40,235,856.84
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	30.24%	30.22%	8,261,391.97	41,004,592.90	30.38%	30.35%	10,668,178.61	53,400,634.85	12,396,041.95
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	7.38%	7.38%	2,017,280.87	10,012,571.87	5.89%	5.88%	2,067,623.64	10,349,696.89	337,125.02
	- 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	2.66%	2.66%	725,959.78	3,603,228.77	2.06%	2.06%	723,982.54	3,623,967.00	20,738.23
	- 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	4.73%	4.72%	1,291,321.09	6,409,343.10	3.83%	3.82%	1,343,641.10	6,725,729.89	316,386.79
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	22.85%	22.84%	6,244,111.10	30,992,021.03	24.49%	24.47%	8,600,554.97	43,050,937.96	12,058,916.92
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	0.52%	0.52%	142,144.17	705,518.37	1.38%	1.38%	483,946.54	2,422,442.80	1,716,924.43
	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	22.33%	22.32%	6,101,966.93	30,286,502.66	23.11%	23.09%	8,116,608.43	40,628,495.16	10,341,992.50
	valori mob. si instr. ale p-tei mon. admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat membru 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
	valori mobiliare nou emise	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2	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	valori mobiliare	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 membru	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%	161.40	801.09	0.00%	0.00%	-539.57	-2,700.87	-3,501.96
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 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
5.4	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente:	0.00%	0.00%	161.40	801.09	0.00%	0.00%	-539.57	-2,700.87	-3,501.96
	- 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%	161.40	801.09	0.00%	0.00%	-539.57	-2,700.87	-3,501.96
	- 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	4.58%	4.58%	1,251,924.43	6,213,801.72	3.81%	3.81%	1,338,841.33	6,701,704.16	
7	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 (1) lit. a 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 repoz 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	65.26%	65.22%	17,831,786.66	88,506,289.91	65.34%	65.88%	23,154,826.17	115,903,797.88	27,397,507.97
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
10	Alte active, din care	-0.02%	-0.02%	-5,517.22	-27,384.17	-0.04%	-0.04%	-13,880.00	-69,477.73	-42,093.56
	- sume in tranzit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- sume la distribuitori	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- sume la S.S.I.F.	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- sume in curs de rezolvare	-0.02%	-0.02%	-5,517.22	-27,384.17	-0.04%	-0.04%	-13,880.00	-69,477.73	-42,093.56
	- sume platite in avans	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
II.	Total obligatii	0.06%	0.06%	16,225.40	80,533.15	0.09%	0.09%	33,139.12	165,881.18	
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.08%	0.08%	20,713.81	102,810.92	0.08%	0.08%	26,907.47	134,688.03	31,877.11
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.00%	0.00%	722.39	3,585.51	0.00%	0.00%	939.73	4,703.91	1,118.40
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 comisiunelor / tarifelor datorate ASF	0.01%	0.01%	2,132.85	10,586.19	0.01%	0.01%	2,738.65	13,708.59	3,122.40
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	1,357.50	6,737.82	0.01%	0.01%	4,098.86	20,517.25	13,779.44
9.	Alte cheltuieli aprobate	-0.03%	-0.03%	-8,701.15	-43,187.29	0.00%	0.00%	-1,545.59	-7,736.61	35,450.68
	- 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	-0.03%	-0.03%	-8,701.15	-43,187.29	0.00%	0.00%	-1,545.59	-7,736.61	35,450.68
10.	Rascumparari de platit	0.00%	0.00%	253.82	1,259.81	0.03%	0.03%	10,991.22	55,017.65	53,757.84
III.	Valoarea activului net (I-II)			27,323,521.84	135,617,568.30			35,114,287.42	175,768,077.11	40,150,508.81

Situatia valorii unitare a activului net la data 30.06.2024

Denumire element	Perioada curenta	Anul precedent	Diferente
	30/06/2024	30/06/2023	
Valoare activ net clasa FWR (A)	25,940,757.23	17,898,393.56	8,042,363.67
Valoare activ net clasa FWR (D)	641,984.14	4,631,878.43	-3,989,894.29
Valoare activ net clasa PREMIUM (A)	8,531,545.57	4,793,249.44	3,738,296.13
Numar de unitati de fond in circulatie clasa FWR (A)	928,9698447	711,1140391	217,8558
Numar de unitati de fond in circulatie clasa FWR (D)	27,2981249	211,1563466	-183,8582
Numar de unitati de fond in circulatie PREMIUM (A)	307,125,9230965	191,255,1456772	115,870,7774
Valoarea unitara a activului net clasa FWR (A)	27,924.2188	25,169.5123	2,754.7065
Valoarea unitara a activului net clasa FWR (D)	23,517.5179	21,935.7765	1,581.7414
Valoarea unitara a activului net PREMIUM (A)	27.7787	25.0621	2.7166

ROPC B21-E48

30/06/2024

Raport conform cu

Forma de proprietate Fond Deschis de Investitii

Activitate preponderenta (denumita clasa CAEN):

Judetului

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:

Cod clasa CAEN

Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400105

Funcție: Contabil Sef

Funcție:

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30.06.2024

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		Începutul anului	Sfârșitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)	1	0.00	0.00
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	0.00	0.00
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)	3	162,640,437.00	174,631,468.00
I. CREAȚE	4	0.00	0.00
(ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)			
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT	5	161,636,627.00	167,967,921.00
(ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)			
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	6	1,003,810.00	6,663,547.00
(ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)			
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	10	162,640,437.00	236,704.00
(ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5191 + 5192 + 5198 + 5186)			
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	0.00	174,394,764.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	0.00	174,394,764.00
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	13	0.00	0.00
(ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5198)			
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	18	0.00	157,200,943.00
- capital privind unitățile de fond (ct. 1017)			
II. PRIME DE EMISIUNE	19	0.00	17,193,821.00
- prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)			
III. REZERVE	20	0.00	0.00
- rezerve (ct. 106)			
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)		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	7,533,686.00
Sold D	24	0.00	0.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	0.00	7,533,686.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	0.00	174,394,764.00

Administrator,
Nume si prenume
Negru Adrian Florin

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

Craioveanu Adriana
Contabil Sef



ROPB22-E40
30/06/2024
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

Functie: Contabil Sef
Functie:

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de 30.06.2024

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	41,569,286.00	30,627,357.00
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	130,149.00	19,732.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	547,030.00	901,432.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	40,892,107.00	29,706,193.00
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	33,646,967.00	23,093,671.00
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	154,911.00	21,761.00
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	33,081,052.00	22,538,069.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	409,217.00	533,366.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	471.00	475.00
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)	14	1,316.00	0.00
13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	15	0.00	0.00
14. Alte cheltuieli (ct. 654, ct. 658)	16	0.00	0.00
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE	X	X	X
- câștig (rd. 01-08)	17	7,922,319.00	7,533,686.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	0.00	0.00

Administrator,
Nume si prenume
Negru Adrian Florin

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

Craioveanu Adriana
Contabil Sef

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2024

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		36,081,238.59		2,433,250.15		38,514,488.74		0.00	
			155,572,452.86		192,119,824.33		3,595,607.83		195,715,432.16		157,200,943.42
Total Cont 101.	Capital	0.00		36,081,238.59		2,433,250.15		38,514,488.74		0.00	
			155,572,452.86		192,119,824.33		3,595,607.83		195,715,432.16		157,200,943.42
1045.	Prime de emisiune aferente unitatilor de fond	0.00		1,495,968.06		253,771.24		1,749,739.30		0.00	
			6,775,122.76		17,499,990.20		1,443,570.35		18,943,560.55		17,193,821.25
Total Cont 104.	Prime de capital	0.00		1,495,968.06		253,771.24		1,749,739.30		0.00	
			6,775,122.76		17,499,990.20		1,443,570.35		18,943,560.55		17,193,821.25
Total Cont :conturi Grupa 10	Total conturi Clasa 1 Grupa 10	0.00		37,577,206.65		2,687,021.39		40,264,228.04		0.00	
			162,347,575.62		209,619,814.53		5,039,178.18		214,658,992.71		174,394,764.67
121.	Profit si pierdere	0.00		19,532,641.65		3,561,029.32		23,093,670.97		0.00	
			0.00		26,040,973.31		4,586,383.49		30,627,356.80		7,533,685.83
129.	Repartizarea profitului	- 2.28		6,487,095.07		1,024,863.41		7,511,958.48		7,533,682.82	
			0.00		-21,233.87		-490.47		-21,724.34		0.00
Total Cont :conturi Grupa 12	Total conturi Clasa 1 Grupa 12	- 2.28		26,019,736.72		4,585,892.73		30,605,629.45		7,533,682.82	
			0.00		26,019,739.44		4,585,893.02		30,605,632.46		7,533,685.83
Total Cont :conturi Clasa 1	Total conturi Clasa 1	- 2.28		63,596,943.37		7,272,914.12		70,869,857.49		7,533,682.82	
			162,347,575.62		235,639,553.97		9,625,071.20		245,264,625.17		181,928,450.50
401.	Furnizori	0.00		438,179.05		86,044.52		524,223.57		0.00	
			68,790.56		506,063.13		85,442.07		591,505.20		67,281.63

BVA - SUE

20/08/2024 06:30 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 1 / 11

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2024

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
4615.	Debitori-tranzactii cu instrumente financiare derivate	0.00		18,734.97		997.22		19,732.19		0.00	
			0.00		18,734.97		997.22		19,732.19		0.00
4617.	Alti debitori diversi	0.00		2,619.85		0.00		2,619.85		0.00	
			0.00		2,619.85		0.00		2,619.85		0.00
461.	Debitori diversi	0.00		56,219,483.21		4,682,829.06		60,902,312.27		0.00	
			0.00		56,219,483.21		4,682,829.06		60,902,312.27		0.00
Total Cont 461.	Debitori diversi	0.00		56,240,838.03		4,683,826.28		60,924,664.31		0.00	
			0.00		56,240,838.03		4,683,826.28		60,924,664.31		0.00
4622.	Creditori-SSIF(intermediari) Fd Pensii	0.00		2,788.56		0.00		2,788.56		0.00	
			0.00		2,788.56		0.00		2,788.56		0.00
4625.	Creditori din tranzactii cu instrumente financiare derivate	0.00		18,734.97		997.22		19,732.19		0.00	
			656.57		18,865.09		3,552.62		22,417.71		2,685.52
4629.	Creditori diversi-rascumparari de platit	0.00		35,049,159.17		2,613,070.60		37,662,229.77		0.00	
			155,543.70		35,159,667.89		2,557,266.28		37,716,934.17		54,704.40
462.	Creditori diversi	0.00		14,890,500.37		0.00		14,890,500.37		0.00	
			0.00		14,890,500.37		0.00		14,890,500.37		0.00
Total Cont 462.	Creditori diversi	0.00		49,961,183.07		2,614,067.82		52,575,250.89		0.00	
			156,200.27		50,071,821.91		2,560,818.90		52,632,640.81		57,389.92
Total Cont conturi Grupa 46	Total conturi Clasa 4 Grupa 46	0.00		106,202,021.10		7,297,894.10		113,499,915.20		0.00	
			156,200.27		106,312,659.94		7,244,645.18		113,557,305.12		57,389.92

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 : 30/06/2024

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
508860	Dobanzi la titl de stat necotate la VJ prin CPP	12,368.73		27,027.31		2,875.71		29,903.02		29,699.58	
			0.00		185.58		17.86		203.44		0.00
Total Cont 5088	Dobanzi la obligatiuni, titluri de stat si titluri	956,323.32		1,722,344.38		142,625.89		1,864,970.27		948,166.06	
			0.00		876,458.16		40,346.05		916,804.21		0.00
Total Cont 508	Alte investitii financiare pe termen scurt	104,334,860.39		137,235,167.08		4,005,005.48		141,240,172.56		116,192,051.77	
			0.00		21,655,730.81		3,392,389.98		25,048,120.79		0.00
Total Cont :conturi Grupa 50	Total conturi Clasa 5 Grupa 50	161,636,627.76		202,844,427.29		4,488,268.86		207,332,696.15		167,967,924.85	
			0.00		35,217,665.41		4,147,105.89		39,364,771.30		0.00
51212	Cont inves,bancpost(fid pensii)	57,713.75		16,578,021.80		2,777,138.20		19,355,160.00		150,943.37	
			0.00		16,322,619.60		2,881,597.03		19,204,216.63		0.00
Total Cont 5121	Conturi la banci in lei	57,713.75		16,578,021.80		2,777,138.20		19,355,160.00		150,943.37	
			0.00		16,322,619.60		2,881,597.03		19,204,216.63		0.00
51241	Cont euro subscrieri EP	8,456.82		51,958,086.41		3,660,923.93		55,619,010.34		248.86	
			0.00		51,958,086.41		3,660,675.07		55,618,761.48		0.00
51241.D	Cont euro subscrieri cl D	0.00		3,361,630.90		314,966.63		3,676,597.53		0.00	
			0.00		3,361,577.85		315,019.68		3,676,597.53		0.00
51241.PR	Cont euro subscrieri cl PR	27,857.76		37,491,707.42		7,381,450.36		44,873,157.78		68,833.29	
			0.00		37,307,509.70		7,496,814.79		44,804,324.49		0.00
51242	Cont euro investitii EP	909,781.36		71,452,355.06		8,003,570.40		79,455,925.46		6,443,521.69	
			0.00		67,069,572.60		5,942,831.17		73,012,403.77		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 : 30/06/2024

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.	Comisioane datorate administratorului(pensi i)/depozitar(FDI)	0.00		8,005.62		1,656.34		9,661.96		0.00	
			0.00		8,005.62		1,656.34		9,661.96		0.00
Total Cont :6224.	Comisioane datorate administratorului(pensi i)/depozitar(FDI)	0.00		23,494.64		4,676.71		28,171.35		0.00	
			0.00		23,494.64		4,676.71		28,171.35		0.00
6225.	Comisioane datorate societatilor de servicii	0.00		2,787.51		0.00		2,787.51		0.00	
			0.00		2,787.51		0.00		2,787.51		0.00
6226.	Chelt privind comisioanele de audit	0.00		5,655.11		1,116.78		6,771.89		0.00	
			0.00		5,655.11		1,116.78		6,771.89		0.00
6228.	Comisioane privind comisioanele de administrare	0.00		-296,000.46		-66,633.75		-362,634.21		0.00	
			0.00		-296,000.46		-66,633.75		-362,634.21		0.00
6228.A.	Comisioane privind comisioanele de administrare A	0.00		427,782.83		96,778.11		524,560.94		0.00	
			0.00		427,782.83		96,778.11		524,560.94		0.00
6228.D.	Comisioane privind comisioanele de administrare D	0.00		77,357.52		2,922.65		80,280.17		0.00	
			0.00		77,357.52		2,922.65		80,280.17		0.00
6228.PR.	Comisioane privind comisioanele de administrare Premium	0.00		139,512.73		34,208.78		173,721.51		0.00	
			0.00		139,512.73		34,208.78		173,721.51		0.00
6229.	Alte chelt privind comisioane, onorarii, cotizatii	0.00		66,088.19		13,618.66		79,706.85		0.00	
			0.00		66,088.19		13,618.66		79,706.85		0.00
Total Cont :622.	Cheltuieli privind comisioane, onorarii, cotizatii	0.00		446,678.07		86,687.94		533,366.01		0.00	
			0.00		446,678.07		86,687.94		533,366.01		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 : 30/06/2024

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
765.	Venituri din diferente de curs	0.00		3,254,709.33		228,489.58		3,483,198.91		0.00	
			0.00		3,254,709.33		228,489.58		3,483,198.91		0.00
766.	Venituri din dobanzi	0.00		758,886.98		142,545.28		901,432.26		0.00	
			0.00		758,886.98		142,545.28		901,432.26		0.00
Total Cont 766	Venituri din dobanzi	0.00		758,886.98		142,545.28		901,432.26		0.00	
			0.00		758,886.98		142,545.28		901,432.26		0.00
7688.	Alte venituri financiare	0.00		22,000,916.95		4,212,749.27		26,213,666.22		0.00	
			0.00		22,000,916.95		4,212,749.27		26,213,666.22		0.00
Total Cont :conturi Grupa 76	Total conturi Clasa 7 Grupa 76	0.00		26,033,248.23		4,584,781.35		30,618,029.58		0.00	
			0.00		26,033,248.23		4,584,781.35		30,618,029.58		0.00
7865.	Venituri fin. privind amortizarea dif titlurilor de stat	0.00		7,725.08		1,602.14		9,327.22		0.00	
			0.00		7,725.08		1,602.14		9,327.22		0.00
Total Cont :786	Venituri financiare din ajustari pentru pierdere d	0.00		7,725.08		1,602.14		9,327.22		0.00	
			0.00		7,725.08		1,602.14		9,327.22		0.00
Total Cont :conturi Grupa 78	Total conturi Clasa 7 Grupa 78	0.00		7,725.08		1,602.14		9,327.22		0.00	
			0.00		7,725.08		1,602.14		9,327.22		0.00
Total Cont :conturi Clasa 7	Total conturi Clasa 7	0.00		26,040,973.31		4,586,383.49		30,627,356.80		0.00	
			0.00		26,040,973.31		4,586,383.49		30,627,356.80		0.00
Total Cont :BALANTA	TOTAL BALANTA	162,640,435.17		881,089,676.49		78,776,876.42		959,866,552.91		182,165,154.88	
			162,640,435.17		881,089,676.49		78,776,876.42		959,866,552.91		182,165,154.88

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 : 30/06/2024

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 :IN AFARA BILANT	TOTAL IN AFARA BILANT	344,344,961.80		427,320,933.95		7,465,791.89		434,786,725.84		392,784,639.34	
			344,344,961.80		427,320,933.95		7,465,791.89		434,786,725.84		392,784,639.34
Total General :		506,985,396.97		1,308,410,610.44		86,242,668.31		1,394,653,278.75		574,949,794.22	
			506,985,396.97		1,308,410,610.44		86,242,668.31		1,394,653,278.75		574,949,794.22

Intocmit,

Craioveanu (Dinca) Adriana

Director General:

ADRIAN NEGRO

14 - 6 - 30/a