

Raport privind activitatea in semestrul I 2023

**Fondul Deschis de Investitii
Raiffeisen Moderat RON**

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

**Raport
privind activitatea
Fondului Deschis de Investitii Raiffeisen Moderat RON
in semestrul I 2023**

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 4% din valoarea initiala a unitatii de fond. Beneficiul primit este asimilat din punct de vedere fiscal dividendului, impozitul de 8% fiind retinut la sursa. Avand in vedere contextul extraordinar de piata din anul 2022, in scopul protejarii intereselor investitorilor, valoarea beneficiului distribuit in anul 2023 a fost stabilit la nivelul 0 (zero).

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 piata locala de actiuni cat si pe pietele externe (dezvoltate sau emergente).

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

Primul semestru al anului 2023 a fost marcat de continuarea luptei bancilor centrale cu inflatia. Pe acest fundal randamentele titlurilor de stat emise de tarile dezvoltate au cunoscut o evolutie volatila. Problemele de pe piata bancara din SUA, care au culminat cu falimentul unor banci de marime medie cum ar fi Silicon Valley Bank sau First Republic Bank, dificultatile intampinate in Europa de catre Credit Suisse si preluarea acesteia de catre UBS, dar si evolutiile geopolitice, cum ar fi situatia razboiului din Ucraina, au condus la diverse episoade de volatilitate pe pietele financiare.

Bancile centrale au continuat procesul de inasprire a politicii monetare in vederea combaterii nivelurilor ridicate ale inflatiei. Astfel banca centrala americana (FED) a crescut de trei ori ratele de dobanda pana la intervalul 5%-5.25% si a semnalat ca nivelul terminal al ratelor de dobanda va fi mai

ridicat decat s-a anticipat anterior. Banca centrala din zona euro (BCE) a crescut de patru ori ratele de dobanda in prima parte a anului, rata dobanzii de refinantare ajungand la nivelul de 4%.

Randamentele titlurilor de stat americane cu maturitatea de 10 ani au cunoscut o evolutie volatila pe parcursul semestrului de la un nivel de circa 3.87% pana la un randament de circa 3.84% la sfarsitul lunii iunie, marcand un minim de 3.31% si un maxim de 4.06%.

Randamentele titlurilor de stat din zona euro au urmat, in principal, aceeaasi evolutie cu a titlurilor americane. Spre exemplu randamentele titlurilor de stat germane cu maturitatea de 10 ani au avut o valoare de circa 2.39% la finalul semestrului comparativ cu valoarea de circa 2.56% inregistrata la sfarsitul anului 2022, marcand un minim de 2.02% si un maxim de 2.75%.

Pe parcursul semestrului am asistat la o apreciere de circa 1.91% a euro fata de dolar de la un curs de 1.0705 inregistrat la sfarsitul anului 2022 pana la o valoare de 1.0909.

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

Pe fondul evolutiei descendente a inflatiei si a asteptarilor privind evitarea recesiunii la nivel global, pietele de actiuni au continuat evolutia pozitiva inceputa in ultimul trimestru al anului precedent. Astfel, in primele 6 luni ale anului, indicele american S&P500 a inregistrat o crestere de 15.9%, indicele european Eurostoxx50 a crescut cu 16%, iar indicele pietelor emergente MSCI Emerging Markets a urcat cu 3.5%.

Piata locala de actiuni a inregistrat, de asemenea, o evolutie pozitiva in primul semestru al anului, performanta fiind partial grevata de performanta mai slaba a sectorului financiar-bancar, dar si de temporizarea achizițiilor investitorilor in asteptarea ofertei Hidroelectrica. In acest context, indicele BET-XT a crescut cu 6.4% in timp ce indicele BET-BK a urcat cu 6.7%, performanta la care se adauga castigul din dividende.

In ceea ce priveste principalii indicatori macroeconomici, cresterea produsului intern brut a incetinit in primul trimestru din 2023, rata anuala decelerand la 2.3% fata de 4.5% in ultimul trimestru din 2022. In linie cu temperarea activitatii din economia reala am observat si o reducere a ratei inflatiei care la final de mai s-a situat la 10.64%.

2.1 Investitii in actiuni

Expunerea fondului pe pietele de actiuni a fost construita indirect prin intermediul unor fonduri de actiuni sau diversificate care aloca la randul lor o parte din active pe piata locala sau pe pietele internationale de actiuni.

La finalul semestrului fondul avea investitii in urmatoarele fonduri cu expunere pe actiuni¹:

Denumire fond	Pondere in activul total
Raiffeisen Romania Dividend	19.40%
Ishares MSCI Europe SRI	3.53%
Ishares S&P 500	2.77%

Expunerile fondului pe instrumente denuminate in alte valute sunt acoperite aproape integral la riscul valutar (vezi punctul 2.3), aceasta constituind totodata o sursa suplimentara de randament.

2.2 Investitii in instrumente cu venit fix si plasamente monetare

Plasamentele in obligatiuni au vizat exploatarea oportunitatilor aparute in piata si asigurarea unei lichiditati adecvate.

¹ Expuneri mai mari de 2% din fond

La finalul semestrului ponderea titlurilor cu venit fix in total active era de 43.04%, fiind constituite din titluri de stat si din obligatiuni corporative si municipale, acestea din urma reprezentand 16.97% din activul Fondului.

Plasamentele in fonduri care investesc in instrumente purtatoare de dobanda reprezentau 29.28% din activul total al Fondului la sfarsitul perioadei analizate, acestea fiind denumite in lei si euro (cu acoperirea riscului valutar). S-a optat pentru acest tip de investitie intr-o proportie ridicata fata de depozitele bancare avand in vedere faptul ca randamentul oferit este superior depozitelor bancare in conditiile unei flexibilitati ridicate din perspectiva lichiditatii, rascumpararile putandu-se realiza in orice zi fara a se pierde randamentul acumulat.

Totodata, pentru investitiile efectuate in fondurile de investitii administrate de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. nu sunt percepute comisioane de administrare (in scopul evitarii perceperii de comisioane duble), fapt ce confera un plus de atractivitate acestor investitii.

2.3 Instrumente financiare derivate

Pe parcursul anului au fost initiate, in functie de oportunitatile aparute, tranzactii forward pe piata valutara in scopul protectiei impotriva riscului valutar. Contractele forward au fost initiate in principal ca parte a strategiei de investire in active denumite in alte valute decat moneda Fondului, inclusiv pentru a genera randamente superioare alternativelor de plasament in lei. Contractele forward initiate au avut ca activ suport cursul EUR/RON.

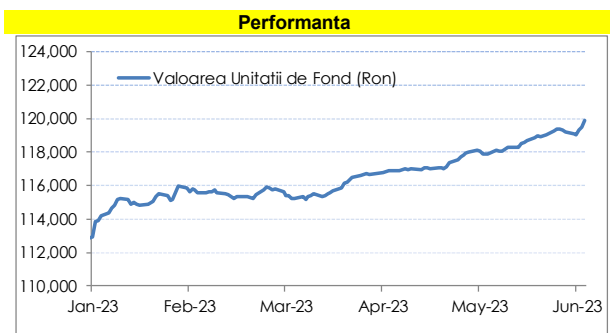
2.4. Politica de implicare

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 strategiile de investitii, precum si principiile privind exercitarea 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.

Randamentul pentru perioada analizata a fost de 6.42% , ca urmare a trendului descendent al ratelor de dobanda ce a influentat pozitiv pretul obligatiunilor din portofoliu, dar si ca urmare a cresterii cotationilor inregistrate de pietele de actiuni.

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 anuală de 4.36%, 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 7.17%.

Aceste elemente demonstrează menținerea riscului Fondului la un nivel redus, în vederea protejării sumelor plasate.

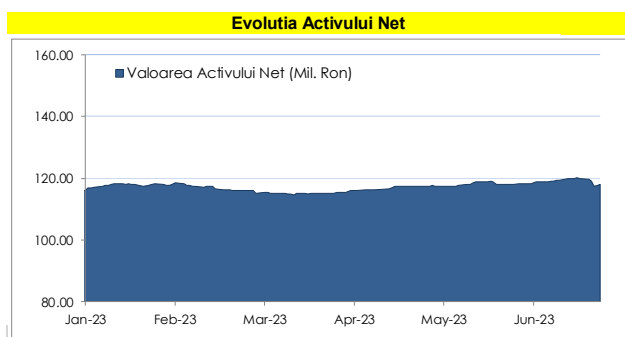
SAI Raiffeisen Asset Management SA are obligația de a calcula expunerea globală a Fondului, generată de instrumente financiare derivate, inclusiv instrumente financiare derivate încorporate și tehnici de administrare eficiente a portofoliului. Având în vedere gradul de sofisticare al Fondului, expunerea globală este calculată zilnic, utilizând metoda bazată pe angajamente. La data de 30 iunie 2023 Fondul avea o expunere globală de 3.92% din activ.

În cadrul anului 2022 fondul nu a efectuat operațiuni de finanțare prin instrumente financiare (SFT), așa cum sunt acestea definite prin Regulamentul UE nr. 2015/2365 din 25/11/2015.

3.3 Lichiditatea

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

4. Evoluția activelor nete



În ceea ce privește evoluția activelor nete, aceasta a fost influențată atât de evoluția subscrierilor și a răscumpărilor cât și de performanța fondului. În graficul alăturat se poate urmări evoluția activelor nete, valoarea acestora atingând 117.94 mil. lei la finalul perioadei analizate.

Conform raportărilor contabile semestriale întocmite în conformitate cu Instrucțiunea 2/2016, veniturile totale din investiții au fost de 21.750.283 RON. Nu s-au realizat alte venituri, iar Fondul a înregistrat un câștig de 8.470.063 RON. Clasele FWR (A) și Clasa Premium (A), respectiv cele cu unitățile de fond fără distribuție capitalizează întregul câștig, în timp ce Clasa FWR(D), respectiv unitățile de fond cu distribuție dau dreptul de a primi anual beneficiul acumulat. Datoriile cu investitorii privind capitalul la 30 iunie 2023 sunt în sumă de 117.039.555 RON.

Comisionul de administrare perceput de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este de maxim 2% anual (0.1667% lunar), aplicat la media lunară a valorii activelor totale.

La data de 30 iunie 2023, comisionul de administrare, aplicat la media lunară a valorii activelor totale ale Fondului, are următoarele valori:

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.

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

- Clasa FWR (A): 1.35% anual (0.1125% pe luna)
- Clasa Premium (A): 1.45% anual (0.1208% pe luna)
- Clasa FWR (D): 1.35% anual (0.1125% pe luna)

5. Date generale despre Fond

Fondul Deschis de Investitii Raiffeisen Moderat RON este autorizat prin Decizia nr. 276 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/400106 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, iar in analiza de risc societatea ia in calcul si riscurile ce decurg din factorii de mediu, sociali si guvernanta (ESG).

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.

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 sefii 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.

In semestrul I al anului 2023, politica de remunerare a Societatii a fost revizuita si modificata in sensul introducerii unor precizari referitoare la procesele de marcare la piata aplicabile nivelurilor salariale si schemelor de plata variabila, in acord cu politica Grupului Raiffeisen. In urma evaluarii performantei angajatilor nu au fost constatate nereguli cu privire la punerea in aplicare a politicii, iar la nivelul SAI RAM nu sunt platite comisioane de performanta angajatilor din conturile fondurilor.

Adrian-Florin Negru
Director General



Luiza Ionescu
Ofiter Conformitate



**Raportarea activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN MODERAT RON
la data 30.06.2023**

Nr. Crt.	Element	Suma plasata	Valoare actualizata	Pondere valoare actualizata in total activ
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	51,613,232.61	50,843,511.55	43.04%
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO):	46,682,513.23	45,706,452.47	38.69%
1.1	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)	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%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (RO)	5,056,642.79	5,081,088.09	4.30%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (RO)	9,675,000.00	9,834,240.30	8.32%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (RO)	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (RO)	31,950,870.44	30,791,124.08	26.06%
1.2	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM):	4,930,719.38	5,137,059.08	4.35%
	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (SM)	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (SM)	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%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (SM)	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (SM)	4,930,719.38	5,137,059.08	4.35%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (SM)	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (SM)	0.00	0.00	0.00%
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%
	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (ST)	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (ST)	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%

	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (ST)	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (ST)	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (ST)	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (ST)	0.00	0.00	0.00%
1.4	valori mobiliare nou emise	0.00	0.00	0.00%
	alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 (1) lit.a) din OUG nr.32/2012 din care:	0.00	0.00	0.00%
1.5	Actiuni neadmise la tranzactionare	0.00	0.00	0.00%
	Actiuni tranzactionate in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate	0.00	0.00	0.00%
	Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00%
	Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica locala/ obligatiuni corporative	0.00	0.00	0.00%
	Alte instrumente ale pietei monetare	0.00	0.00	0.00%
2	Disponibil in cont curent si numerar, din care:	1,474,482.87	1,474,482.87	1.25%
	- disponibil in cont curent	1,474,482.87	1,474,482.87	1.25%
3	Produse structurate	0.00	0.00	0.00%
4	Depozite bancare, din care:	0.00	0.00	0.00%
4.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	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%
4.3	Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert (ST)	0.00	0.00	0.00%
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:	0.00	0.00	0.00%
	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO), din care:	0.00	0.00	0.00%
5.1	Contracte futures pe indici (RO)	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (RO)	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (RO)	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (RO)	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (RO)	0.00	0.00	0.00%
	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0.00	0.00	0.00%
5.2	Contracte futures pe indici (SM)	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (SM)	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (SM)	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (SM)	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (SM)	0.00	0.00	0.00%
	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru	0.00	0.00	0.00%
5.3	Contracte futures pe indici (ST)	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (ST)	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (ST)	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (ST)	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (ST)	0.00	0.00	0.00%

6	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate - din care	0.00	-7,915.24	-0.01%
	Contracte forward pe curs de schimb	0.00	-7,915.24	-0.01%
	Contracte swap	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%
7.1	- contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00%
7.2	- titluri emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00%
7.3	- titluri suport pentru operatiuni de report	0.00	0.00	0.00%
8	Titluri de participare la OPCVM / AOPC/ FIA	62,204,575.03	66,242,545.25	56.07%
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00	0.00	0.00%
10	Alte active, din care	-418,895.51	-418,895.51	-0.35%
	- sume in tranzit	0.00	0.00	0.00%
	- sume la distribuitori	0.00	0.00	0.00%
	- sume la S.S.I.F.	0.00	0.00	0.00%
	- sume in curs de rezolvare	-418,895.51	-418,895.51	-0.35%
	- sume platite in avans	0.00	0.00	0.00%
10	ACTIV TOTAL	114,873,395.00	118,133,728.92	100.00%
11	Cheltuielile fondului		190,504.10	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate societatii de administrare a investitiilor		82,508.18	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului		1,966.62	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate intermediarilor		0.00	
	- cheltuieli cu comisioanele si tarifele datorate ASF		9,210.81	
	- cheltuieli cu taxa de audit		6,737.82	
	- rascumparari de platit		89,235.67	
	- alte cheltuieli		845.0000	
12	ACTIV NET clasa FWR (A)		42,644,749.05	
	ACTIV NET clasa FWR (D)		21,400,778.04	
	ACTIV NET clasa PREMIUM (A)		53,897,697.75	
13	Numar unitati de fond clasa FWR (A) in circulatie, din care detinute de:		355.6194759	
	- persoane fizice		355.6194759	
	- persoane juridice		0.0000000	
	Numar unitati de fond clasa FWR (D) in circulatie, din care detinute de:		210.3626621	
	- persoane fizice		210.3626621	
	- persoane juridice		0.0000000	
	Numar unitati de fond clasa PREMIUM (A) in circulatie, din care detinute de:		452,185.2026430	
	- persoane fizice		431,833.7112843	
	- persoane juridice		20,351.4913587	

14	Valoarea unitara a activului net (VUAN) clasa FWR (A)
	Valoarea unitara a activului net (VUAN) clasa FWR (D)
	Valoarea unitara a activului net (VUAN) clasa PREMIUM (A)
15	Numar de investitori, din care:
	Clasa FWR (A), din care :
	- persoane fizice
	- persoane juridice
	Clasa FWR (D), din care :
	- persoane fizice
	- persoane juridice
	Clasa PREMIUM (A), din care :
	- persoane fizice
	- persoane juridice

119,916.7985
101,732.7782
119.1939
6350
63
63
0
19
19
0
6,268
6,053
215

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

Data	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2023
Activ net clasa FWR (A)	50,983,208.59	47,919,011.74	42,644,749.05
Activ net clasa FWR (D)	24,604,405.19	20,558,359.44	21,400,778.04
Activ net clasa PREMIUM (A)	47,971,502.82	51,206,751.09	53,897,697.75
VUAN clasa FWR (A)	116,945.0024	110,139.3214	119,916.7985
VUAN clasa FWR (D)	103,448.7211	93,439.1169	101,732.7782
VUAN PREMIUM (A)	116.4743	109.5834	119.1939

Situatia detaliata a investitiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN MODERAT RON la data 30.06.2023

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

Emitent	Simbol obligatiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulate(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emisii/uni	Pondere in activul total al OPC
MUN. HUNEDOARA	HUE26A		567	21.12.2020	15.05.2023	14.08.2023	18.505,01	2,20	97,95	0,00		lei	10.763,00	0.01%
Municipal Bucuresti	FMB28		500	19.04.2018	24.04.2024	23.04.2024	5.038.000,00	754,63	52.021,86	0,00		lei	5.070.325,09	4.29%
TOTAL												5.081.088,09	0.90%	4.30%

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	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulate(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emisii/uni	Pondere in activul total al OPC
							lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
BANCA COMERCIALA ROMANA	BCR26		5	12.12.2019	16.12.2022	15.12.2023	2.500.000.0000	366.4384	72.188.3562	0.0000		2.572.188.36	0.42%	2.18%
BANCA COMERCIALA ROMANA	BCR28		3	19.05.2021	21.05.2023	20.05.2024	1.500.000.0000	159.8361	6.553.2787	0.0000		1.506.553.28	0.15%	1.28%
BANCA COMERCIALA ROMANA	BCR28A		2	12.10.2021	14.10.2022	13.10.2023	1.000.000.0000	136.9863	35.616.4384	0.0000		1.035.616.44	0.20%	0.88%
BANCA COMERCIALA ROMANA	BCR28B		2	07.12.2021	09.12.2022	08.12.2023	1.000.000.0000	163.8356	33.422.4658	0.0000		1.033.422.47	0.17%	0.87%
RAIFFEISEN BANK	RBR027		4	08.06.2022	15.06.2023	14.06.2024	2.100.000.0000	512.2049	8.195.2787	0.0000		2.108.195.28	0.40%	1.78%
RAIFFEISEN BANK	RBR028		3	04.06.2021	11.06.2023	10.06.2024	1.575.000.0000	163.2234	3.264.4672	0.0000		1.578.264.47	0.13%	1.34%
TOTAL												9.834.240,28	0.32%	8.32%

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

Serie	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulate(a)	Pret piata	Valoare totala	Banca intermediara	Pondere in total obligatiuni ale unei emisii/uni	Pondere in activul total al OPC
						lei	lei	lei	lei	lei	lei		%	%
ROL2HKIVYIW5		10.000	07.07.2021	24.03.2023	23.03.2024	996.000,00	88.74	8.385,25	1.083,92		1.006.795,77	RAIFF BANK INTL	0.31%	0.85%
ROL2HKIVYIW5		614	13.08.2021	24.03.2023	23.03.2024	60.894,69	5,73	514,85	142,55		61.817,26	RAIFF BANK INTL	0.02%	0.05%
ROL2HKIVYIW5		37	17.08.2021	24.03.2023	23.03.2024	3.666,70	0,35	31,03	9,41		3.725,14	RAIFF BANK INTL	0.00%	0.00%
ROL2HKIVYIW5		7.999	20.08.2021	24.03.2023	23.03.2024	793.818,04	74,20	6.707,36	1.728,49		805.335,93	RAIFF BANK INTL	0.25%	0.68%
RO1227DBN011	30.06.2023	130	03.08.2020	26.07.2022	25.07.2023	1.456.637,00	145,05	70.235,62	0,00	97,0930	1.332.444,62	RAIFFEISEN BANK	0.01%	1.13%
RO1227DBN011	30.06.2023	20	19.04.2023	26.07.2022	25.07.2023	189.808,36	38,33	10.805,48	0,00	97,0930	204.991,48	RAIFFEISEN BANK	0.00%	0.17%
RO1425DBN029	30.06.2023	2	21.12.2020	24.02.2023	23.02.2024	10.832,80	0,76	165,27	0,00	97,5900	9.924,27	isen Asset Management S.A.	0.00%	0.01%
RO1631DBN055	30.06.2023	714	13.12.2021	24.09.2022	23.09.2023	3.096.203,88	489,72	99.960,00	0,00	81,4340	3.007.153,80	RAIFFEISEN BANK	0.06%	2.55%
RO7P95F9FNY6	30.06.2023	600	17.12.2021	25.10.2022	24.10.2023	2.648.329,59	370,27	51.164,38	0,00	85,0620	2.603.024,38	RAIFFEISEN BANK	0.18%	2.20%
ROG3SHSTVFMQ2	30.06.2023	300	12.10.2021	24.06.2023	23.06.2024	1.428.043,16	175,18	932,38	0,00	91,6070	1.375.037,38	ING BANK ROMANIA	0.11%	1.16%
RODD24CXKRK47	30.06.2023	164	01.10.2020	28.07.2022	27.07.2023	835.404,52	73,23	27.716,00	0,00	94,9650	806.429,00	RAIFFEISEN BANK	0.02%	0.68%
RODD24CXKRK47	30.06.2023	200	28.07.2021	28.07.2022	27.07.2023	1.029.612,52	79,70	33.800,00	0,00	94,9650	983.450,00	RAIFFEISEN BANK	0.02%	0.83%
ROAW5KYSYCD78	30.06.2023	400	11.01.2021	26.01.2023	25.01.2024	2.178.568,09	157,89	35.473,97	0,00	90,4950	1.845.373,97	RAIFFEISEN BANK	0.00%	1.56%
ROINPAL298G4	30.06.2023	1.000	09.12.2021	24.10.2022	23.10.2023	4.514.735,34	718,41	142.123,29	0,00	85,6650	4.425.373,29	RAIFFEISEN BANK	0.07%	3.75%
ROD07FMEES0	30.06.2023	37	21.12.2020	25.09.2022	24.09.2023	194.048,35	13,32	6.222,08	0,00	99,5770	190.439,53	isen Asset Management S.A.	0.00%	0.16%
ROGV3LGNPCW9	30.06.2023	40	18.11.2019	17.06.2023	16.06.2024	203.317,93	22,60	344,26	0,00	98,4410	197.226,26	RAIFFEISEN BANK	0.01%	0.17%
ROGV3LGNPCW9	30.06.2023	360	21.12.2020	17.06.2023	16.06.2024	1.913.022,00	132,60	3.098,36	0,00	98,4410	1.775.036,36	isen Asset Management S.A.	0.06%	1.50%
ROHRVN7NLN02	30.06.2023	300	08.10.2020	22.04.2023	21.04.2024	1.617.012,49	140,79	13.913,93	0,00	96,0490	1.454.648,93	RAIFFEISEN BANK	0.05%	1.23%
RO3841DBEX14	30.06.2023	287	06.01.2022	25.07.2022	24.07.2023	1.394.983,35	205,21	65.021,23	0,00	91,0590	1.371.717,88	RAIFFEISEN BANK	0.10%	1.16%
RO3841DBEX14	30.06.2023	242	27.01.2022	25.07.2022	24.07.2023	1.194.301,32	170,19	54.828,26	0,00	91,0590	1.156.640,16	RAIFFEISEN BANK	0.08%	0.98%
ROVRZSEMH43E4	30.06.2023	780	11.08.2022	12.02.2023	11.02.2024	3.365.963,38	759,39	74.260,27	0,00	92,2350	3.671.425,27	RAIFFEISEN BANK	0.06%	3.11%
RO52CQA3AC829	30.06.2023	431	27.04.2023	29.09.2022	28.09.2023	2.286.002,69	448,98	133.949,49	0,00	109,9380	2.503.113,39	RAIFFEISEN BANK	0.03%	2.12%
TOTAL												30.791.124,08		26.06%

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	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulate(a)	Pret piata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emisii/uni	Pondere in activul total al OPC
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
UNICREDIT BANK AG	XS2008921963		4	26.05.2022	22.02.2023	21.08.2023	1.885.990,66	510,57	33.325,00	13.368,35		1,0000	2.019.956,65	6.35%	1.71%
ING BANK N.V.	XS2103112202		2.000	21.11.2022	08.12.2022	07.12.2023	1.644.200,00	482,72	49.058,33	303.008,54		1,0000	1.746.049,80	5.58%	1.48%
Banco Santander SA	XS2401160226		3	15.11.2022	26.10.2022	25.10.2023	1.288.200,00	347,73	49.735,89	178.683,26		1,0000	1.371.052,63	0.82%	1.16%
TOTAL													5.137.059,08		4.35%

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPC
	lei	%
RAIFFEISEN BANK	1.449.135,88	1.23%
TOTAL	1.449.135,88	1.23%

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

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPC
	valuta		lei	%
RAIFFEISEN BANK/EUR	5.106,78	4.9634	25.346,98	0.02%
TOTAL			25.346,98	0.02%

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 OPC
						lei	lei	lei	lei	%
RAIFFEISEN BANK	200.000	EUR 05.07.2023	14.03.2023	05.07.2023	4.9685	4.9634	0.0000	678,39	678,39	0.00%
RAIFFEISEN BANK	518.000	EUR 07.09.2023	14.06.2023	07.09.2023	4.9862	4.9634	0.0000	-1.053,67	-1.053,67	0.00%
RAIFFEISEN BANK	500.000	EUR 07.12.2023	24.05.2023	07.12.2023	5.0288	4.9634	0.0000	4.960,05	4.960,05	0.00%

RAIFFEISEN BANK	800,000	EUR	09.08.2023	09.05.2023	09.08.2023	4.9543	4.9634	0.0000	-18,228.73	-18,228.73	-0.02%
RAIFFEISEN BANK	700,000	EUR	12.07.2023	04.04.2023	12.07.2023	4.9742	4.9634	0.0000	4,665.04	4,665.04	0.00%
RAIFFEISEN BANK	900,000	EUR	16.08.2023	26.04.2023	16.08.2023	4.9788	4.9634	0.0000	-910.40	-910.40	0.00%
RAIFFEISEN BANK	450,000	EUR	24.08.2023	07.06.2023	24.08.2023	4.9875	4.9634	0.0000	2,081.40	2,081.40	0.00%
RAIFFEISEN BANK	250,000	EUR	30.08.2023	21.06.2023	30.08.2023	4.9847	4.9634	0.0000	-107.32	-107.32	0.00%
TOTAL									-7,915.24	-7,915.24	-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	29.06.2023	230,553.3271	99.4240	99.4240	22,922,533.99	11.24%	19.40%
RAIFFEISEN RON PLUS	29.06.2023	111,789.3785	200.4382	200.4382	22,406,861.81	2.51%	18.97%
TOTAL						45,329,395.80	38.37%

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	%	%
ISHARES MSCI Europe SRI	IE00B52VJ196	30.06.2023	13,690.0000		61.4000	4.9634	4,172,065.28	0.02%	3.53%
RAIFFEISEN EURO OBLIGATIUNI	ROFDIN0001F4	29.06.2023	53,325.3534		24.0217	4.9634	6,357,944.87	4.88%	5.38%
RAIFFEISEN EURO PLUS	ROFDIN000176	29.06.2023	10,741.1940		121.1241	4.9634	6,457,470.04	0.76%	5.47%
Raiffeisen Income	AT0000A1JU66	30.06.2023	113.3630		1,159.8900	4.9634	652,803.28	0.04%	0.55%
S&P 500	IE00B3ZWW0K18	30.06.2023	7,000.0000		94.2000	4.9634	3,272,865.96	0.01%	2.77%
TOTAL							20,913,149.43		17.70%

ACTIV TOTAL	118,133,728.92
-------------	----------------

**Situatia activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN MODERAT RON
la data 30.06.2023**

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2022				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2023				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
I.	Total active	98.24%	100.00%		115,871,621.02	100.16%	100.00%		118,133,728.92	2,262,107.90
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	43.00%	42.93%		50,713,919.67	43.11%	43.04%		50,843,511.55	129,591.88
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	37.93%	37.87%		44,735,529.06	38.75%	38.69%		45,706,452.47	970,923.41
	- actiuni	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
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	7.08%	7.07%		8,351,544.18	4.31%	4.30%		5,081,088.09	-3,270,456.09
	- obligatiuni tranzactionate corporative	8.37%	8.35%		9,867,625.22	8.34%	8.32%		9,834,240.30	-33,384.92
	- alte titluri de creanta	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
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	22.48%	22.45%		26,516,359.66	26.11%	26.06%		30,791,124.08	4,274,764.42
1.2	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	5.07%	5.06%		5,978,390.61	4.36%	4.35%		5,137,059.08	-841,331.53
	- actiuni	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
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	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
	- obligatiuni tranzactionate corporative	5.07%	5.06%		5,978,390.61	4.36%	4.35%		5,137,059.08	-841,331.53
	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
1.3	valori mob. si instr. ale p-tei mon. admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta p-ta reglem. dintr-un stat nemembru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, apr. de ASF din care:	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- actiuni	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
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	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
	- obligatiuni tranzactionate corporative	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2022				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2023				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
	- alte titluri de creanta	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
2	valori mobiliare nou emise	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
3.1	- valori mobiliare	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
3.3	-obligatiuni corporative netranzactionate	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
3.5	-alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	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
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
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
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
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata, din care:	0.40%	0.40%		474,845.58	-0.01%	-0.01%		-7,915.24	-482,760.82
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
	- futures	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
	- forward	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
	- altele	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
	- futures	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
	- forward	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
	- altele	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
	- futures	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
	- forward	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
	- altele	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2022				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2023				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
5.4	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente:	0.40%	0.40%		474,845.58	-0.01%	-0.01%		-7,915.24	-482,760.82
	- futures	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
	- forward	0.40%	0.40%		474,845.58	-0.01%	-0.01%		-7,915.24	-482,760.82
	- swap	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
6	Conturi curente si numerar	1.94%	1.93%		2,283,007.89	1.25%	1.25%		1,474,482.87	-808,525.02
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
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
7.2	- titluri emise de administratia publica centrala	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
8	Titluri de participare la OPCVM / AOPC	52.93%	52.85%		62,429,138.50	56.16%	56.07%		66,242,545.25	3,813,406.75
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	-0.02%	-0.02%		0.00	-0.36%	-0.35%		0.00	0.00
10	Alte active, din care	-0.02%	-0.02%		-29,290.62	-0.36%	-0.35%		-418,895.51	-389,604.89
	- sume in tranzit	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
	- sume la S.S.I.F.	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- sume in curs de rezolvare	-0.02%	-0.02%		-29,290.62	-0.36%	-0.35%		-418,895.51	-389,604.89
	- sume platite in avans	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
II.	Total obligatii	0.09%	0.09%		129,406.60	0.13%	0.13%		190,504.10	61,097.50
1.	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.07%	0.07%		80,420.49	0.12%	0.12%		138,643.46	58,222.97
2.	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.00%	0.00%		2,031.44	0.00%	0.00%		1,966.62	-64.82
3.	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	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
5.	Cheltuieli cu dobanzile	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
7.	Cheltuieli cu plata comisioanelor / tarifelor datorate ASF	0.01%	0.01%		9,026.64	0.01%	0.01%		9,210.81	184.17
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.01%	0.01%		13,547.41	0.01%	0.01%		6,737.82	-6,809.59
9.	Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%		201.54	0.00%	0.00%		845.00	643.46
	- comision de subscriere	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
	- altele	0.00%	0.00%		201.54	0.00%	0.00%		845.00	643.46
10.	Rascumparari de platit	0.02%	0.02%		24,179.08	0.08%	0.08%		89,235.67	65,056.59

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2022				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2023				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
III.	Valoarea activului net (I-II)				115,742,214.42				117,943,224.82	2,201,010.40

Situatia valorii unitare a activului net la data 30.06.2023

Denumire element	Perioada curenta	Anul precedent	Diferente
	30.06.2023	31.12.2022	
Valoare activ net clasa FWR (A)	42,644,749.05	46,245,983.40	-3,601,234.35
Valoare activ net clasa FWR (D)	21,400,778.04	20,677,172.28	723,605.76
Valoare activ net clasa PREMIUM (A)	53,897,697.75	48,819,058.46	5,078,639.29
Numar de unitati de fond in circulatie clasa FWR (A)	355.6194759	410.386980	-54.7675
Numar de unitati de fond in circulatie clasa FWR (D)	210.3626621	216.285554	-5.9229
Numar de unitati de fond in circulatie PREMIUM (A)	452,185.2026430	435,633.092769	16,552.1099
Valoarea unitara a activului net clasa FWR (A)	119,916.7985	112,688.7197	7,228.0788
Valoarea unitara a activului net clasa FWR (D)	101,732.7782	95,601.2637	6,131.5145
Valoarea unitara a activului net PREMIUM (A)	119.1939	112.0646	7.1293

ROPC B21-E48

30/06/2023

Raport conform cu

Judetul

Forma de proprietate Fond Deschis de Investitii

Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Moderat RON

Activitate preponderenta (denumita clasa CAEN):

Adresa : Localitate Bucuresti

Cod clasa CAEN

Sector Sector 1 Str. Calea Floreasca Nr. 246 D

Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06DIR/400106

Bl. Sc. Ap.

Telefon 021/306 17 11 Fax 021/312 05 33

Numar din registrul comerului

Persoana responsabila: Craioveanu Adriana

Functie: Contabil Sef

Persoana autorizata:

Functie:

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII

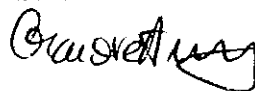
la data de 30.06.2023

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	113,810,983.00	117,669,255.00
I. CREANȚE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	494,803.00	12,385.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	111,033,172.00	116,182,387.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	2,283,008.00	1,474,483.00
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	113,810,983.00	629,700.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	0.00	117,039,555.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	0.00	117,039,555.00
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	101,816,734.00
II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	0.00	15,222,821.00
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	8,470,063.00
Sold D	24	0.00	0.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	0.00	8,470,063.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	0.00	117,039,555.00

Administrator,
Nume si prenume
Negru Adrian Florin

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

Craioveanu Adriana
Contabil Sef



ROPCIB22-E40

30/06/2023

Judetul

Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Moderat RON

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 preponderanta (denumita clasa CAEN):

Cod clasa CAEN

Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400106

Functie: Contabil Sef

Functie:

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de 30.06.2023

- lei -

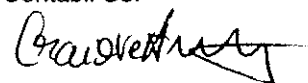
Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	25,101,763.00	21,750,283.00
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	0.00	0.00
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	698,556.00	731,124.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	1,235,405.00	1,278,533.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	23,167,802.00	19,740,626.00
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	39,283,229.00	13,280,220.00
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	383,070.00	1,537,703.00
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	38,252,765.00	11,178,886.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	643,864.00	559,850.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	1,359.00	469.00
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)	14	2,171.00	3,312.00
13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	15	0.00	0.00
14. Alte cheltuieli (ct. 654, ct. 658)	16	0.00	0.00
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE	X	X	X
- câștig (rd. 01-08)	17	0.00	8,470,063.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	14,181,466.00	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 RON Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400106-IFRS + FDI RAIFFEISEN MO

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2023

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
1017.	Capital privind unitatile de fond la val nominala	0.00		9,131,925.97		3,030,716.84		12,162,642.81		0.00	
			106,230,562.75		112,576,034.07		1,403,342.81		113,979,376.88		101,816,734.07
Total Cont	Capital	0.00		9,131,925.97		3,030,716.84		12,162,642.81		0.00	
101.			106,230,562.75		112,576,034.07		1,403,342.81		113,979,376.88		101,816,734.07
1045.	Prime de emisiune aferente unitatilor de fond	0.00		351,272.80		491,091.55		842,364.35		0.00	
			7,401,765.63		13,938,351.33		2,126,833.79		16,065,185.12		15,222,820.77
Total Cont	Prime de capital	0.00		351,272.80		491,091.55		842,364.35		0.00	
104.			7,401,765.63		13,938,351.33		2,126,833.79		16,065,185.12		15,222,820.77
Total Cont	Total conturi Clasa 1	0.00		9,483,198.77		3,521,808.39		13,005,007.16		0.00	
conturi	Grupa 10		113,632,328.38		126,514,385.40		3,530,176.60		130,044,562.00		117,039,554.84
Grupa 10											
121.	Profit si pierdere	0.00		11,449,475.60		1,830,744.07		13,280,219.67		0.00	
			0.00		17,992,797.18		3,757,485.42		21,750,282.60		8,470,062.93
129.	Repartizarea profitului	-0.22		5,545,784.71		1,869,814.86		7,415,599.57		8,470,062.94	
			0.00		-997,536.89		-56,926.48		-1,054,463.37		0.00
Total Cont	Total conturi Clasa 1	-0.22		16,995,260.31		3,700,558.93		20,695,819.24		8,470,062.94	
conturi	Grupa 12		0.00		16,995,260.29		3,700,558.94		20,695,819.23		8,470,062.93
Grupa 12											
Total Cont	Total conturi Clasa 1	-0.22		26,478,459.08		7,222,367.32		33,700,826.40		8,470,062.94	
conturi Clasa 1			113,632,328.38		143,509,645.69		7,230,735.54		150,740,381.23		125,509,617.77
401.	Furnizori	0.00		472,013.06		93,065.65		565,078.71		0.00	
			80,622.03		553,923.31		93,663.58		647,586.89		82,508.18

BVA - 5UE

24/07/2023 05:28 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO 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 RON Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400106-IFRS + FDI RAIFFEISEN MO

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2023

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
408.	Furnizor-facturi nesosite	0.00		473,597.70		93,718.28		567,315.98		0.00	
			24,605.50		490,392.39		94,838.84		585,231.23		17,915.25
Total Conturi Grupa 40	Total conturi Clasa 4 Grupa 40	0.00		945,610.76		186,783.93		1,132,394.69		0.00	
			105,227.53		1,044,315.70		188,502.42		1,232,818.12		100,423.43
419.	Cienti creditor	0.00		13,799,755.57		3,271,407.69		17,071,163.26		0.00	
			29,290.62		13,855,514.50		3,634,544.27		17,490,058.77		418,895.51
Total Conturi Grupa 41	Total conturi Clasa 4 Grupa 41	0.00		13,799,755.57		3,271,407.69		17,071,163.26		0.00	
			29,290.62		13,855,514.50		3,634,544.27		17,490,058.77		418,895.51
446.	Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	0.00		2,142.00		465.00		2,607.00		0.00	
			0.00		2,607.00		845.00		3,452.00		845.00
Total Conturi Grupa 44	Total conturi Clasa 4 Grupa 44	0.00		2,142.00		465.00		2,607.00		0.00	
			0.00		2,607.00		845.00		3,452.00		845.00
452.	Decontari cu investitorii/participanti	0.00		17,811,484.09		5,239,096.61		23,050,580.70		0.00	
			0.00		17,811,484.09		5,239,096.61		23,050,580.70		0.00
Total Conturi Grupa 45.	Total conturi Clasa 4 Grupa 45.	0.00		17,811,484.09		5,239,096.61		23,050,580.70		0.00	
			0.00		17,811,484.09		5,239,096.61		23,050,580.70		0.00
4615.	Debitori-tranzactii cu instrumente financiare derivate	494,802.67		1,068,852.11		157,074.33		1,225,926.44		12,384.89	
			0.00		1,049,352.36		164,189.19		1,213,541.55		0.00
4617.	Alti debitori diversi	0.00		696.12		0.00		696.12		0.00	
			0.00		696.12		0.00		696.12		0.00

BVA - SUE

24/07/2023 05:28 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 2 / 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 RON Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400106-IFRS + FDI RAIFFEISEN MO

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2023

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
461.	Debitori diversi	0.00		13,323,632.65		2,046,318.49		15,369,951.14		0.00	
			0.00		13,323,632.65		2,046,318.49		15,369,951.14		0.00
Total Cont	Debitori diversi	494,802.67		14,393,180.88		2,203,392.82		16,596,573.70		12,384.89	
461.			0.00		14,373,681.13		2,210,507.68		16,584,188.81		0.00
4625.	Creditori din tranzactii cu instrumente financiare derivate	0.00	19,957.10	1,049,352.36	1,125,515.93	164,189.19	108,325.74	1,213,541.55	1,233,841.67	0.00	20,300.12
4629.	Creditori diversi-rascumparari de platit	0.00		10,530,327.65		3,549,991.16		14,080,318.81		0.00	
			24,179.08		10,585,789.47		3,583,765.01		14,169,554.48		89,235.67
462.	Creditori diversi	0.00		2,589,084.23		0.00		2,589,084.23		0.00	
			0.00		2,589,084.23		0.00		2,589,084.23		0.00
Total Cont	Creditori diversi	0.00		14,168,764.24		3,714,180.35		17,882,944.59		0.00	
462.			44,136.18		14,300,389.63		3,692,090.75		17,992,480.38		109,535.79
Total Cont	Total conturi Clasa 4	494,802.67		28,561,945.12		5,917,573.17		34,479,518.29		12,384.89	
conturi	Grupa 46		44,136.18		28,674,070.76		5,902,598.43		34,576,669.19		109,535.79
Grupa 46											
Total Cont	Total conturi Clasa 4	494,802.67		61,120,937.54		14,615,326.40		75,736,263.94		12,384.89	
conturi Clasa 4			178,654.33		61,387,992.05		14,965,586.73		76,353,578.78		629,699.73
506111.	Obligatiuni cotate la VJ prin CPP	21,589,842.12		22,154,418.65		42,294.21		22,196,712.86		18,850,944.32	
			0.00		3,395,441.35		-49,672.81		3,345,768.54		0.00
Total Cont	Obligatiuni	21,589,842.12		22,154,418.65		42,294.21		22,196,712.86		18,850,944.32	
506.			0.00		3,395,441.35		-49,672.81		3,345,768.54		0.00

BVA - SUE

24/07/2023 05:28 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 3 / 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 RON Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400106-IFRS + FDI RAIFFEISEN MO

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2023

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
507111.	Titluri de stat cotate la VJ prin CPP	25,792,169.01		31,275,672.58		566,440.85		31,842,113.43		29,905,760.06	
			0.00		1,622,651.44		313,701.93		1,936,353.37		0.00
Total Cont :507.	Titluri de stat	25,792,169.01		31,275,672.58		566,440.85		31,842,113.43		29,905,760.06	
			0.00		1,622,651.44		313,701.93		1,936,353.37		0.00
508120.	Alte titluri de plasament necotate-unitati de fond	62,429,138.50		74,718,714.67		2,741,355.22		77,460,069.89		66,242,545.26	
			0.00		9,858,045.34		1,359,479.29		11,217,524.63		0.00
Total Cont :5081.	Alte titluri de plasament	62,429,138.50		74,718,714.67		2,741,355.22		77,460,069.89		66,242,545.26	
			0.00		9,858,045.34		1,359,479.29		11,217,524.63		0.00
508811.	Dobanzi la obligatiuni cotate la VJ prin CPP	593,575.65		1,059,224.00		89,133.01		1,148,357.01		343,485.26	
			0.00		557,665.00		247,206.75		804,871.75		0.00
508851.	Dobanzi la titl de stat cotate la VJ prin CPP	628,447.09		1,270,093.99		117,347.91		1,387,441.90		839,651.90	
			0.00		409,040.00		138,750.00		547,790.00		0.00
Total Cont :5088.	Dobanzi la obligatiuni, titluri de stat si titluri	1,222,022.74		2,329,317.99		206,480.92		2,535,798.91		1,183,137.16	
			0.00		966,705.00		385,956.75		1,352,661.75		0.00
Total Cont :508.	Alte investitii financiare pe termen scurt	63,651,161.24		77,048,032.66		2,947,836.14		79,995,868.80		67,425,682.42	
			0.00		10,824,750.34		1,745,436.04		12,570,186.38		0.00
Total Cont :conturi Grupa 50	Total conturi Clasa 5 Grupa 50	111,033,172.37		130,478,123.89		3,556,571.20		134,034,695.09		116,182,386.80	
			0.00		15,842,843.13		2,009,465.16		17,852,308.29		0.00
51211.	Cont bancar subscr/colector	0.00		3,264,880.00		935,200.00		4,200,080.00		350,200.00	
			0.00		3,264,880.00		585,000.00		3,849,880.00		0.00

BVA - 5UE

24/07/2023 05:28 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 4 / 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 RON Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400106-IFRS + FDI RAIFFEISEN MO

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2023

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
51211.D.	Cont bancar subser/colector	0.00		9,430.00		3,000.00		12,430.00		0.00	
			0.00		9,430.00		3,000.00		12,430.00		0.00
51211.PR.	Cont bancar subser/colector	29,300.62		17,913,082.85		4,356,706.01		22,269,788.86		68,705.51	
			0.00		17,857,313.92		4,343,769.43		22,201,083.35		0.00
51212.	Cont inves,bancpost(fd pensii)	2,226,675.78		46,957,874.42		8,124,900.42		55,082,774.84		1,029,326.71	
			0.00		44,377,169.75		9,676,278.38		54,053,448.13		0.00
51213.	ct rascump ct transfer Fd pensii	0.00		4,845,408.90		2,526,814.08		7,372,222.98		0.00	
			0.00		4,845,408.90		2,526,814.08		7,372,222.98		0.00
51213.D.	ct rascumparari	500.00		455,504.80		133,363.96		588,868.76		500.00	
			0.00		455,004.80		133,363.96		588,368.76		0.00
51213.PR.	Cont rascumparari	1,966.81		5,227,915.06		888,763.67		6,116,678.73		403.66	
			0.00		5,227,306.95		888,968.12		6,116,275.07		0.00
Total Cont :5121.	Conturi la banci in lei	2,258,443.21		78,674,096.03		16,968,748.14		95,642,844.17		1,449,135.88	
			0.00		76,036,514.32		18,157,193.97		94,193,708.29		0.00
5124.1.	Conturi la banci in Euro	24,564.68		30,884,432.42		6,038,812.88		36,923,245.30		25,346.99	
			0.00		30,859,053.77		6,038,844.54		36,897,898.31		0.00
Total Cont :5124.	Conturi la banci in valuta	24,564.68		30,884,432.42		6,038,812.88		36,923,245.30		25,346.99	
			0.00		30,859,053.77		6,038,844.54		36,897,898.31		0.00
Total Cont :512.	Conturi curente la banci	2,283,007.89		109,558,528.45		23,007,561.02		132,566,089.47		1,474,482.87	
			0.00		106,895,568.09		24,196,038.51		131,091,606.60		0.00

BVA - SUE

24/07/2023 05:28 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 5 / 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 RON Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400106-IFRS + FDI RAIFFEISEN MO

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2023

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :conturi Grupa 51	Total conturi Clasa 5 Grupa 51	2,283,007.89		109,558,528.45		23,007,561.02		132,566,089.47		1,474,482.87	
581.	Viramente interne	0.00		69,886,500.35		13,771,273.14		83,657,773.49		0.00	
			0.00		69,886,500.35		13,771,273.14		83,657,773.49		0.00
Total Cont :conturi Grupa 58	Total conturi Clasa 5 Grupa 58	0.00		69,886,500.35		13,771,273.14		83,657,773.49		0.00	
			0.00		69,886,500.35		13,771,273.14		83,657,773.49		0.00
Total Cont :conturi Clasa 5	Total conturi Clasa 5	113,316,180.26		309,923,152.69		40,335,405.36		350,258,558.05		117,656,869.67	
			0.00		192,624,911.57		39,976,776.81		232,601,688.38		0.00
6222.	Cheltuieli cu comisioane datorate	0.00		671.70		0.00		671.70		0.00	
			0.00		671.70		0.00		671.70		0.00
6224.1.	Comisioane custodie	0.00		3,991.04		788.35		4,779.39		0.00	
			0.00		3,991.04		788.35		4,779.39		0.00
6224.	Comisioane datorate administratorului(pensi i)/depozitar(FDI)	0.00		5,785.52		1,178.27		6,963.79		0.00	
			0.00		5,785.52		1,178.27		6,963.79		0.00
Total Cont :6224.	Comisioane datorate administratorului(pensi i)/depozitar(FDI)	0.00		9,776.56		1,966.62		11,743.18		0.00	
			0.00		9,776.56		1,966.62		11,743.18		0.00
6226.	Chelt privind comisioanele de audit	0.00		5,581.88		1,115.98		6,697.86		0.00	
			0.00		5,581.88		1,115.98		6,697.86		0.00
6228.	Comisioane privind comisioanele de administrare	0.00		-276,591.72		-56,135.28		-332,727.00		0.00	
			0.00		-276,591.72		-56,135.28		-332,727.00		0.00

BVA - 5UE

24/07/2023 05:28 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 6 / 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 RON Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400106-IFRS + FDI RAIFFEISEN MO

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2023

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
6228.A.	Comisioane privind comisioanele de administrare A	0.00	0.00	255,230.58	255,230.58	50,203.79	50,203.79	305,434.37	305,434.37	0.00	0.00
6228.D.	Comisioane privind comisioanele de administrare D	0.00	0.00	119,333.93	119,333.93	24,062.43	24,062.43	143,396.36	143,396.36	0.00	0.00
6228.PR.	Comisioane privind comisioanele de administrare Premium	0.00	0.00	305,475.55	305,475.55	64,377.24	64,377.24	369,852.79	369,852.79	0.00	0.00
6229.	Alte chelt privind comisioane, onorarii, cotizatii	0.00	0.00	45,581.58	45,581.58	9,199.59	9,199.59	54,781.17	54,781.17	0.00	0.00
Total Cont :622.	Cheltuieli privind comisioane, onorarii, cotizatii	0.00	0.00	465,060.06	465,060.06	94,790.37	94,790.37	559,850.43	559,850.43	0.00	0.00
627.	Chelt cu servicii bancare si asimilate	0.00	0.00	390.80	390.80	78.16	78.16	468.96	468.96	0.00	0.00
6281.	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	0.00	0.00	3,312.40	3,312.40	0.00	0.00	3,312.40	3,312.40	0.00	0.00
Total Cont :628	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	0.00	0.00	3,312.40	3,312.40	0.00	0.00	3,312.40	3,312.40	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 62	Total conturi Clasa 6 Grupa 62	0.00	0.00	468,763.26	468,763.26	94,868.53	94,868.53	563,631.79	563,631.79	0.00	0.00
6642.	Pierderi din inv fin pe termen scurt	0.00	0.00	323,818.14	323,818.14	0.00	0.00	323,818.14	323,818.14	0.00	0.00

BVA - 5UE

24/07/2023 05:28 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 7 / 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 RON Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400106-IFRS + FDI RAIFFEISEN MO

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2023

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
66431.	Pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	0.00		1,105,558.83		108,325.74		1,213,884.57		0.00	
			0.00		1,105,558.83		108,325.74		1,213,884.57		0.00
Total Cont	Chelt privind inv	0.00		1,429,376.97		108,325.74		1,537,702.71		0.00	
664.	financiare cedate		0.00		1,429,376.97		108,325.74		1,537,702.71		0.00
665.	Chelt din diferente de curs valutar	0.00		1,060,023.44		150,810.13		1,210,833.57		0.00	
			0.00		1,060,023.44		150,810.13		1,210,833.57		0.00
667.	Chelt privind sconturile acordate	0.00		1,682.72		312.00		1,994.72		0.00	
			0.00		1,682.72		312.00		1,994.72		0.00
6688.	Alte chet financiare	0.00		8,489,629.21		1,476,427.67		9,966,056.88		0.00	
			0.00		8,489,629.21		1,476,427.67		9,966,056.88		0.00
Total Cont	Total conturi Clasa 6	0.00		10,980,712.34		1,735,875.54		12,716,587.88		0.00	
conturi	Grupa 66		0.00		10,980,712.34		1,735,875.54		12,716,587.88		0.00
Grupa 66											
Total Cont	Total conturi Clasa 6	0.00		11,449,475.60		1,830,744.07		13,280,219.67		0.00	
conturi Clasa 6			0.00		11,449,475.60		1,830,744.07		13,280,219.67		0.00
76431.	Castiguri aferente instrumentelor financiare derivate	0.00		574,049.44		157,074.33		731,123.77		0.00	
			0.00		574,049.44		157,074.33		731,123.77		0.00
Total Cont	venituri din investiti	0.00		574,049.44		157,074.33		731,123.77		0.00	
764.	financiare cedate		0.00		574,049.44		157,074.33		731,123.77		0.00
765.	Venituri din diferente de curs	0.00		1,960,871.37		155,025.36		2,115,896.73		0.00	
			0.00		1,960,871.37		155,025.36		2,115,896.73		0.00

BVA - SUE

24/07/2023 05:28 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 8 / 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 RON Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400106-IFRS + FDI RAIFFEISEN MO

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2023

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
766.	Venituri din dobanzi	0.00		1,061,892.08		216,640.65		1,278,532.73		0.00	
			0.00		1,061,892.08		216,640.65		1,278,532.73		0.00
Total Cont	Venituri din dobanzi	0.00		1,061,892.08		216,640.65		1,278,532.73		0.00	
766			0.00		1,061,892.08		216,640.65		1,278,532.73		0.00
767.	Venituri din sconturi obtinute	0.00		101,284.79		19,214.40		120,499.19		0.00	
			0.00		101,284.79		19,214.40		120,499.19		0.00
7688.	Alte venituri financiare	0.00		14,293,029.44		3,209,198.88		17,502,228.32		0.00	
			0.00		14,293,029.44		3,209,198.88		17,502,228.32		0.00
Total Cont	Total conturi Clasa 7	0.00		17,991,127.12		3,757,153.62		21,748,280.74		0.00	
conturi	Grupa 76		0.00		17,991,127.12		3,757,153.62		21,748,280.74		0.00
7865.	Venituri fin. privind amortizarea dif	0.00		1,670.06		331.80		2,001.86		0.00	
	titlurilor de stat		0.00		1,670.06		331.80		2,001.86		0.00
Total Cont	Venituri financiare din	0.00		1,670.06		331.80		2,001.86		0.00	
786	ajustari pentru		0.00		1,670.06		331.80		2,001.86		0.00
	pierdere d										
Total Cont	Total conturi Clasa 7	0.00		1,670.06		331.80		2,001.86		0.00	
conturi	Grupa 78		0.00		1,670.06		331.80		2,001.86		0.00
Grupa 78											
Total Cont	Total conturi Clasa 7	0.00		17,992,797.18		3,757,485.42		21,750,282.60		0.00	
conturi Clasa			0.00		17,992,797.18		3,757,485.42		21,750,282.60		0.00
7											
Total Cont	TOTAL BALANTA	113,810,982.71		426,964,822.09		67,761,328.57		494,726,150.66		126,139,317.50	
BALANTA			113,810,982.71		426,964,822.09		67,761,328.57		494,726,150.66		126,139,317.50

BVA - 5UE

24/07/2023 05:28 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 9 / 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 RON Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400106-IFRS + FDI RAIFFEISEN MO

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2023

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
8038.A.	Alte valori in afara bilantului	46,245,983.40		49,264,022.27		753,780.76		50,017,803.03		42,644,749.05	
			0.00		4,845,921.90		2,527,132.08		7,373,053.98		0.00
8038.D.	Alte valori in afara bilantului	20,677,172.28		21,654,928.63		334,231.17		21,989,159.80		21,400,778.04	
			0.00		455,004.80		133,376.96		588,381.76		0.00
8038.PR.	Alte valori in afara bilantului	48,819,058.46		57,571,124.04		2,419,084.84		59,990,208.88		53,897,697.75	
			0.00		5,174,285.30		918,225.83		6,092,511.13		0.00
Total Cont :803	Alte conturi in afara bilantului	115,742,214.14		128,490,074.94		3,507,096.77		131,997,171.71		117,943,224.84	
			0.00		10,475,212.00		3,578,734.87		14,053,946.87		0.00
Total Cont :conturi Grupa 80	Total conturi Clasa 8 Grupa 80	115,742,214.14		128,490,074.94		3,507,096.77		131,997,171.71		117,943,224.84	
			0.00		10,475,212.00		3,578,734.87		14,053,946.87		0.00
Total Cont :conturi Clasa 8	Total conturi Clasa 8	115,742,214.14		128,490,074.94		3,507,096.77		131,997,171.71		117,943,224.84	
			0.00		10,475,212.00		3,578,734.87		14,053,946.87		0.00
9999.E.	Cont corespondent 8038.	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			2,397,104.26		7,814,216.63		1,846,735.03		9,660,951.66		9,660,951.66
9999.R.	Cont corespondent 8038.	97,005,612.41		107,480,824.41		3,578,734.87		111,059,559.28		111,059,559.28	
			0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
9999.S.	Cont corespondent 8038.	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			210,350,722.29		217,681,470.72		1,660,361.74		219,341,832.46		219,341,832.46
Total Cont :conturi Clasa 9	Total conturi Clasa 9	97,005,612.41		107,480,824.41		3,578,734.87		111,059,559.28		111,059,559.28	
			212,747,826.55		225,495,687.35		3,507,096.77		229,002,784.12		229,002,784.12

BVA - 5UE

24/07/2023 05:28 C026DINAD / Adriana Craloveanu (Dinca)

SIVECO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 10 / 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 RON Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400106-IFRS + FDI RAIFFEISEN MO

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2023

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :IN AFARA BILANT	TOTAL IN AFARA BILANT	212,747,826.55		235,970,899.35		7,085,831.64		243,056,730.99		229,002,784.12	
			212,747,826.55		235,970,899.35		7,085,831.64		243,056,730.99		229,002,784.12
Total General :		326,558,809.26		662,935,721.44		74,847,160.21		737,782,881.65		355,142,101.62	
			326,558,809.26		662,935,721.44		74,847,160.21		737,782,881.65		355,142,101.62

Intocmit, Craioveanu (Dinca) Adriana



Director General:

14 - 6 - 30/a

NETERU ADRIAN FLORIN



BVA - 5UE

24/07/2023 05:28 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 11 / 11