

Raport privind activitatea in semestrul 1 2022

Fondul Deschis de Investitii
Raiffeisen Romania Dividend

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

Raport
privind activitatea
Fondului Deschis de Investitii Raiffeisen Romania Dividend
in semestrul 1 2022

1. Generalitati

Obiectiv

Fondul are drept obiectiv plasarea resurselor financiare in scopul obtinerii unei cresteri pe termen mediu si lung a capitalului investit, exploatand potentialul de crestere al pietei de actiuni din Romania.

Politica investitionala

Activele fondului sunt investite in proportie de pana la 100% in actiuni emise de companii avand o situatie financiara solida si un potential de crestere ridicat, constituindu-se intr-o premisa a cresterii viitoare a valorii detinerilor investorilor in fond. Totodata, fondul va investi cu predilectie in actiuni ale companiilor cu o politica atractiva de distributie de dividende catre actionari.

Pentru a asigura o lichiditate corespunzatoare si a preveni pierderile de valoare in conditiile unei evolutii nefavorabile a pietei actiunilor, o parte a investitiilor poate fi directionata in depozite bancare si alte instrumente cu venit fix.

Politica de investitii este una activa si disciplinata, bazata pe analiza factorilor fundamentali care influenteaza cotațiile bursiere si pe o atenta monitorizare a riscurilor.

2. Activitatea investitionala

Pentru a putea exploata potentialul de crestere oferit de piata locala, alocarea pe actiuni poate fi de pana la 100% din activul Fondului. In mod curent, alocarea pe actiuni variaza intre 80% si 90%.

In scopul atingerii obiectivelor, strategia de investitii are in vedere atat investitii in actiuni listate, cat si crearea de pozitii sintetice pe actiuni/indici de actiuni, prin intermediul contractelor futures/fondurilor de actiuni.

Ponderea actiunilor in total portofoliu a fost ajustata pe parcursul semestrului in functie de asteptarile privind evolutia pietei, astfel incat fondul sa fie pozitionat cat mai bine pentru a atenua efectul corectiilor de la inceputul anului si a participa la revenirea pietei.

2.1 Investitii in actiuni

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

Bancile centrale au continuat procesul de inasprire a politicii monetare in vederea combaterii nivelurilor ridicate ale inflatiei. Astfel banca centrala americana (FED) a crescut de trei ori ratele de dobanda pana la intervalul 1.50%-1.75% si anticipeaza ca majorarile de dobanda vor continua in ritm sustinut in cursul anului. Banca centrala din zona euro (BCE) a decis incetarea achizitiilor de obligatiuni si a semnalat cresteri de rata de dobanda in a doua jumatate a anului.

Corectia pietelor de actiuni din prima jumatate a anului a atins niveluri ridicate la nivel global, indicele american S&P500 scazand cu 20.6%, indicele european Eurostoxx50 s-a corectat cu 19.6%, iar indicele pietele emergente MSCI Emerging Markets a coborat cu 18.8%.

Pe plan local prima jumatate de an a fost dominata de doua categorii de riscuri semnificative: conflictul geopolitic din apropierea tarii noastre si asteptarile inflationiste ridicate. O alta influenta importanta a avut-o peisajul lichiditatii din sistemul bancar local influentat si de masurile luate de BNR in vederea mentinerii unui curs de schimb stabil.

Pe fondul riscului ancorării unor anticipări inflationiste ridicate, BNR a recurs la creșteri succesive ale ratei de referință până la nivelul de 3.75% atins în luna mai. Așteptările analiștilor vizează continuarea acestui trend și în a doua parte a anului în linie cu abordarea băncilor centrale din regiune.

Rata inflației la jumătatea anului s-a situat la 15.1%, cu o contribuție semnificativă din partea prețurilor la energie electrică și gaze precum și la nivelul produselor alimentare.

Economia României a avut o evoluție pozitivă în primul trimestru din an, creșterea anuală a PIB-ului fiind de 6.5%. Deficitul bugetar pe primele șase luni s-a situat la 1.71% din PIB, în scădere față de perioada similară a anului trecut (2.86%).

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

Investițiile în acțiuni pe piața locală, ca pondere în activul net, au variat între 76.3% și 86.4%, fiind abordată o strategie activă privind dimensionarea expunerii, având în vedere mediul investițional complicat din această perioadă. Expunerea pe acțiuni la finalul semestrului a fost de 78.3%.

2.2 Investiții în instrumente cu venit fix și plasamente monetare

La nivelul Fondului se urmărește gestionarea lichidităților în condiții cât mai bune, prin intermediul plasamentelor în obligațiuni, în depozite și în fonduri ce investesc în instrumente purtătoare de dobândă. S-a optat pentru acest tip de investiții având în vedere că randamentul oferit de aceste fonduri este superior depozitelor bancare în condițiile unei flexibilități ridicate din perspectiva lichidității, răscumpărările putându-se realiza în orice zi fără a se pierde dobândă acumulată. Acest din urmă aspect este de maximă importanță în administrarea fondului, oportunitățile de investiții care apar pe piețele de acțiuni la un moment dat necesitând lichidități imediate.

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 finalul semestrului ponderea acestor investiții era de 7.1% din activul Fondului.

2.3 Instrumente financiare derivate

Pe parcursul semestrului nu au fost inițiate tranzacții cu instrumente financiare derivate.

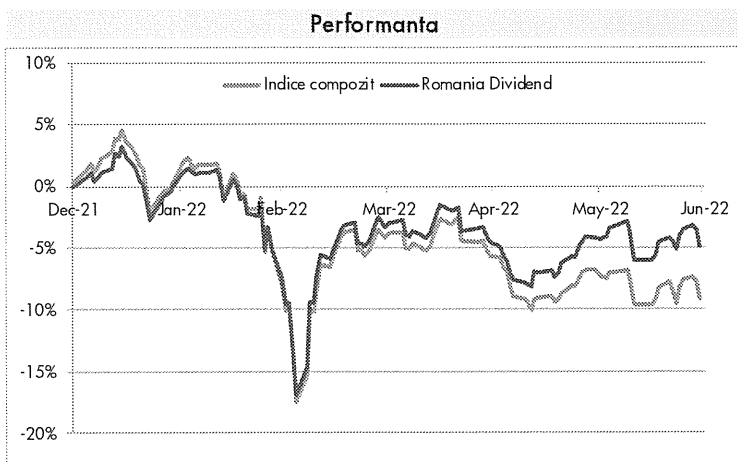
2.4. Politica de implicare

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 în cursul semestrului, alături de evoluția unui indice compozit reprezentând 90% din evoluția zilnică a indicelui BET-BK și 10% un indice de piață monetară, în concordanță cu alocarea strategică a fondului. Randamentul net pe perioada analizată a fost de -4.85% superior celui al indicelui compozit de -9.20%.

Sursa date: BVB, BNR

3.2 Riscul

În ceea ce privește riscul, volatilitatea¹ anuală a fondului înregistrată pe baza randamentelor săptămânale din ultimii 5 ani a fost de 14.32%, inferioară valorii de 15.59% înregistrată de indicele BET-BK pentru aceeași perioadă. Valoarea indicatorului Valoare la Risc² s-a situat la nivelul de 23.55%, inferioară valorii calculată pentru indicele BET-BK de 25.65%.

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 2022 Fondul avea o expunere globală de 4.64% din activ.

În cursul semestrului 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 investitional este lichiditatea. Fondul trebuie să aibă posibilitatea, în orice moment, de a proteja investitorii de eventuale scaderi ale cotațiilor, să reducă sau să lichideze pozițiile pe anumiți emitenți fără ca astfel să afecteze semnificativ prețurile de piață ale acțiunilor și astfel valoarea deținută de investitori. Pentru aceasta, investim sume semnificative doar în acțiuni a căror lichiditate (concretizată în valoarea tranzacționată zilnic și valoarea acțiunilor disponibile la tranzacționare) să ne permită reducerea/lichidarea unei poziții într-un interval de câteva zile de tranzacționare fără a influența semnificativ prețul. De asemenea, fiind un fond deschis de investiții, Fondul trebuie să fie în poziția de a putea onora în orice moment eventualele rascumpărări.

Acest aspect este evidențiat de principalele dețineri de acțiuni ale fondului la data de 30 iunie 2022, prezentate în tabelul următor:

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

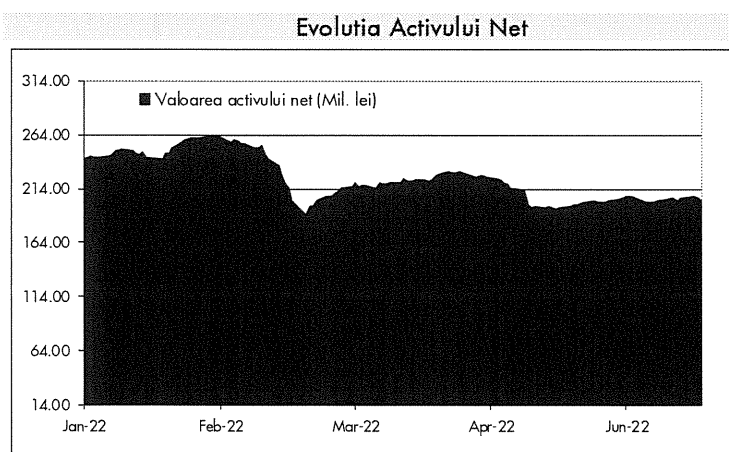
² Indicatorul Valoare la Risc (Value at Risk, prescurtat VaR) este calculat pornind de la deviația standard. VaR indică cu o anumită probabilitate pierderea maximă pe care o poate înregistra valoarea unității de fond într-un interval de timp, în condiții normale de piață. Orizontul de timp considerat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

Emitent	Simbol	Pondere in Activul Total
ROMGAZ S.A.	SNG	9.42%
PETROM	SNP	8.35%
NUCLEARELECTRICA SA	SNN	8.04%
BANCA TRANSILVANIA	TLV	7.13%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	BRD	5.87%
FONDUL PROPRIETATEA	FP	3.51%
ERSTE BANK	EBS	3.42%
ELECTRICA SA	EL	3.41%
MEDLIFE SA	M	3.41%
TRANSGAZ	TGN	3.21%
TRANSPORT TRADE SERVICES	TTS	2.65%
CONPET S.A.	COTE	2.54%

Un alt element important din perspectiva lichiditatii titlurilor in care se investeste este prevenirea unei volatilitati excesive a valorii unitatii de fond si interesul ca aceasta sa reflecte valoarea corecta de piata a constituentilor fondului. Au fost evitate investitiile in titlurile foarte putin lichide a caror valoare poate creste semnificativ pe un fond de volatilitate ridicata si care pot conduce la o majorare pe termen scurt si nerealista a valorii unitatii de fond, majorare decuplata de circumstantele normale ale pietei. O abordare diferita de cea adoptata de administratorul fondului ii poate dezavantaja pe investitori, in functie de momentul investirii si dezinvestirii in fond.

In functie de evolutia in timp a subscrierilor si rascumpararilor, precum si de gradul de concentrare a investitorilor, au fost implementate limite minime pentru active lichide, precum si limite maxime pentru investitii cu lichiditate reduca.

4. Evolutia activelor nete



In ceea ce priveste evolutia activelor nete, aceasta a fost influentata atat de subscrierile atrase de la investitori cat si de randamentul fondului. In graficul alaturat se poate urmari aceasta evolutie in cursul semestrului, activul net coborand pe parcursul perioadei pana la 203.8 Mil. RON.

Conform raportarilor contabile semestriale, intocmite in conformitate cu Instructiunea 2/2016 veniturile totale din investitii au fost de 165.993.643 RON. Nu s-au realizat alte venituri, iar fondul a inregistrat o pierdere de 16.904.264 RON. Fondul, conform

prospectului, nu distribuie veniturile, ci le reinvesteste in totalitate. Valoarea contului de capital, conform evidentelor contabile, la sfarsitul perioadei de raportare este de 226.437.791 RON, corespunzatoare numarului de unitati de fond emise si aflate in circulatie, iar primele de emisiune corespunzatoare acestora, conform evidentelor contabile, sunt de -24.205.761 RON.

Comisionul de administrare perceput de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este de maxim 3.00% anual (0.25% lunar), aplicat la media lunara a valorii activelor totale. La finalul semestrului valoarea comisionului de administrare a fost de 2% anual.

5. Date generale despre fond

Fondul Deschis de Investitii Raiffeisen Romania Dividend este autorizat prin Decizia nr. 1439 din data de 14.08.2007 a ASF (fosta Comisie Nationala a Valorilor Mobiliare (C.N.V.M.)). Fondul are o durata de existenta

nedeterminata si a fost inregistrat in Registrul A.S.F.- Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare sub numarul CSC06FDIR/400038 din data de 14.08.2007.

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 numărul PJR05SAIR/400019 din 08.02.2006 in Registrul A.S.F. – Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare si inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti sub nr. J40/18646/04.11.2005, Cod Unic de Inregistrare 18102976, avand sediul social in Bucuresti, Calea Floreasca nr. 246D, Et.II, camera 2, sector 1, Romania, 014476.

6. Politica de remunerare

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

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

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

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

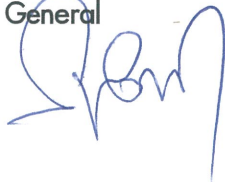
Urmare a naturii activitatii si a responsabilitatilor lor, in cadrul RAM urmatoarele persoane sunt clasificate ca „Angajati identificati”:

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

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

angajatilor si respecta reglementarile legislative. In primul semestru al anului 2022, politica de remunerare a suferit modificari, fiind oferite si mai multe detalii privind calcul platii variabile.

Razvan Szilagyi
Director General



Andra Mucenic
Ofiter Control Intern



Raportarea activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN ROMANIA DIVIDEND
la data 30.06.2022

Nr. Crt.	Element	Suma plasata	Valoare actualizata	Pondere valoare actualizata in total activ
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	171,823,053.12	183,875,368.60	90.01%
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO):	155,823,079.87	168,678,783.30	82.57%
	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)	140,011,346.54	152,953,435.24	74.87%
	- 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)	6,478,127.32	6,535,388.60	3.20%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (RO)	2,625,000.00	2,635,272.16	1.29%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (RO)	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (RO)	6,708,606.01	6,554,687.30	3.21%
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM):	15,999,973.25	15,196,585.30	7.44%
	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (SM)	7,831,444.88	6,976,908.01	3.42%
1.2	- 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)	8,168,528.37	8,219,677.29	4.02%
	- 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%
	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%
1.3	- 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%
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%
	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:	407,130.81	407,130.81	0.20%
	- disponibil in cont curent	407,130.81	407,130.81	0.20%
3	Produse structurate	0.00	0.00	0.00%
4	Depozite bancare, din care:	5,000,000.00	5,000,347.22	2.45%
4.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	5,000,000.00	5,000,347.22	2.45%
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%
5.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO), din care:	0.00	0.00	0.00%
	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%
	Contracte futures pe indici (ST)	0.00	0.00	0.00%
5.3	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%
		0.00	0.00	0.00%
6	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate - din care	0.00	0.00	0.00%
	Contracte forward pe curs de schimb	0.00	0.00	0.00%
	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	15,406,220.19	14,590,652.61	7.14%
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	421,984.68	421,984.68	0.21%
10	Alte active, din care	-9,703.08	-9,703.08	0.00%
	- 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	-9,703.08	-9,703.08	0.00%
	- sume platite in avans	0.00	0.00	0.00%
11	ACTIV TOTAL	193,048,685.71	204,285,780.84	100.00%

Nr. Crt.	Element	Suma plasata	Valoare actualizata	Pondere valoare actualizata in total activ
11	ACTIV TOTAL	193,048,685.71	204,285,780.84	100.00%
12	Cheltuielile fondului		528,671.31	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate societatii de administrare a investitiilor		329,784.20	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului		31,742.71	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate intermediarilor		0.00	
	- cheltuieli cu comisioanele si tarifele datorate ASF		15,893.36	
	- cheltuieli cu taxa de audit		4,959.05	
	- rascumparari de platit		146,291.99	
	- alte cheltuieli		0.0000	
13	ACTIV NET		203,757,109.53	
14	Numar unitati de fond in circulatie, din care detinute de:		2,264,377.9149	
	- persoane fizice		1,214,292.9032	
	- persoane juridice		1,050,085.0117	
15	Valoarea unitara a activului net (VUAN)		89.9837	
16	Numar investitori, din care :		1,179	
	- persoane fizice		1,148	
	- persoane juridice		31	

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	Data	30.06.2020	30.06.2021	30.06.2022
Activ net		51,357,921.14	181,104,825.11	203,757,109.53
VUAN		63.8220	85.0691	89.9837

Situatia detaliata a investitiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN ROMANIA DIVIDEND la data 30.06.2022

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

1. Acțiuni tranzacționate

Emitent	Simbol actiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPC
				lei	lei	lei	%	%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	BRD	30.06.2022	950,756	1.0000	12.6200	11,998,540.72	0.14%	5.87%
EVERGENT INVESTMENTS	EVER	30.06.2022	2,409,389	0.1000	1.1600	2,794,891.24	0.25%	1.37%
TRANSGAZ S.A.	TGN	30.06.2022	28,474	10.0000	230.0000	6,549,020.00	0.24%	3.21%
PURCARI WINERIES LTD	WINE	30.06.2022	478,515	0.0100	9.0300	4,320,990.45	1.20%	2.12%
AQUILA PART PROD COM	AQ	30.06.2022	6,040,398	5.5000	0.6860	4,143,713.03	0.50%	2.03%
TRANSPORT TRADE SERVICES	TTS	30.06.2022	562,912	19.2000	9.6100	5,409,584.32	0.94%	2.65%
FONDUL PROPRIETATEA	FP	30.06.2022	3,481,281	0.5200	2.0600	7,171,438.86	0.06%	3.51%
ROMGAZ S.A.	SNG	30.06.2022	381,783	1.0000	50.4000	19,241,863.20	0.10%	9.42%
Digi Communications N.V.	DIGI	30.06.2022	105,964	0.0100	37.7000	3,994,842.80	0.31%	1.96%
Med Life S.A.	M	30.06.2022	351,705	0.2500	19.8000	6,963,759.00	0.26%	3.41%
BURSA DE VALORI BUCURESTI	BVB	30.06.2022	148,671	10.0000	28.0000	4,162,788.00	1.85%	2.04%
CONPET S.A. PLOIESTI	COTE	30.06.2022	75,572	3.3000	68.6000	5,184,239.20	0.87%	2.54%
TERAPLAST S.A.	TRP	30.06.2022	5,707,430	0.1000	0.6800	3,881,052.40	0.26%	1.90%
NUCLEARELECTRICA SA	SNN	30.06.2022	365,157	10.0000	45.0000	16,432,065.00	0.12%	8.04%
ELECTRICA SA	EL	30.06.2022	799,645	10.0000	8.7100	6,964,907.95	0.23%	3.41%
BANCA TRANSILVANIA CLUJ NAPOCA	TLV	30.06.2022	6,528,821	1.0000	2.2300	14,559,270.83	0.09%	7.13%
ONE UNITED PROPERTIES	ONE	30.06.2022	3,719,657	0.2000	1.3220	4,917,386.55	0.14%	2.41%
PETROM BUCURESTI	SNP	30.06.2022	34,992,750	0.1000	0.4875	17,058,965.63	0.06%	8.35%
ANTIBIOTICE IASI	ATB	29.06.2022	4,036,618	0.1000	0.5340	2,155,554.01	0.60%	1.06%
CNTEE TRANSELECTRICA S.A. BUCURESTI	TEL	30.06.2022	277,009	10.0000	18.2000	5,041,563.80	0.38%	2.47%
PURCARI WINERIES LTD	WINE	30.06.2022	775	0.0100	9.0300	6,998.25	0.00%	0.00%
ONE UNITED PROPERTIES	ONE_RIGHTS		3,719,657	0.2000	0.0000	0.00	0.72%	0.00%
TOTAL						152,953,435.24		74.87%

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 emisiuni	Pondere in activul total al OPC
							lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
Municipiul Bucuresti	PMB28		100	19/04/2018	26/04/2022	24/04/2023	1,007,600.00	151.34	10,126.03	-4,419.81		1,014,545.84	0.18%	0.50%
Municipiul Bucuresti	PMB28		50	14/02/2020	26/04/2022	24/04/2023	522,500.00	69.18	5,063.01	-16,001.50		521,064.52	0.09%	0.26%
Municipiul Bucuresti	PMB32		500	15.04.2022	19/04/2022	18.04.2023	4,925,000.00	1,024.64	72,200.50	0.00		4,999,778.24	0.90%	2.45%
TOTAL												6,535,388.60		3.20%

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

Serie	Simbol obligatiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulate(a)/	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emisiuni	Pondere in activul total al OPC
							lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
RAIFFEISEN BANK	RBRO27		5	08.06.2022	15/06/2022	14.06.2023	2,625,000.0000	642.0103	10,272.1644	0.0000		2,635,272.16	0.50%	1.29%
TOTAL												2,635,272.16		1.29%

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 emisiuni	Pondere in activul total al OPC
						lei	lei	lei	lei	lei	lei		%	%
RONWZGUDF7S5		1,950	12.03.2021	04.12.2021	03.12.2022	199,717.05	16.62	4,466.30	-2,479.66		202,067.48	Raiffeisen Centrobank	0.03%	0.10%
RONWZGUDF7S5		8,000	15.03.2021	04.12.2021	03.12.2022	820,782.40	66.72	18,323.29	-10,935.90		828,994.80	Raiffeisen Centrobank	0.12%	0.41%
RONWZGUDF7S5		5,000	18.03.2021	04.12.2021	03.12.2022	513,250.00	41.37	11,452.05	-7,007.60		518,121.75	Raiffeisen Centrobank	0.07%	0.25%
RONWZGUDF7S5		60	08.04.2021	04.12.2021	03.12.2022	6,188.00	0.46	137.42	-101.59		6,217.46	Raiffeisen Centrobank	0.00%	0.00%
RONWZGUDF7S5		50	16.04.2021	04.12.2021	03.12.2022	5,155.00	0.39	114.52	-84.46		5,181.22	Raiffeisen Centrobank	0.00%	0.00%
RONWZGUDF7S5		5,000	19.04.2021	04.12.2021	03.12.2022	516,000.00	38.08	11,452.05	-8,727.27		518,121.75	Raiffeisen Centrobank	0.07%	0.25%
RONWZGUDF7S5		550	22.04.2021	04.12.2021	03.12.2022	56,705.00	4.24	1,259.73	-934.89		56,993.39	Raiffeisen Centrobank	0.01%	0.03%
RONWZGUDF7S5		5,000	10.05.2021	04.12.2021	03.12.2022	513,500.00	40.37	11,452.05	-7,528.85		518,121.75	Raiffeisen Centrobank	0.07%	0.25%
RONWZGUDF7S5		3,000	11.05.2021	04.12.2021	03.12.2022	308,100.00	24.21	6,871.23	-4,522.14		310,873.05	Raiffeisen Centrobank	0.04%	0.15%
RONWZGUDF7S5		2,000	12.05.2021	04.12.2021	03.12.2022	205,400.00	16.14	4,580.82	-3,017.99		207,248.70	Raiffeisen Centrobank	0.03%	0.10%
RONWZGUDF7S5		450	14.05.2021	04.12.2021	03.12.2022	46,211.50	3.63	1,030.68	-680.00		46,630.96	Raiffeisen Centrobank	0.01%	0.02%
RONWZGUDF7S5		2,000	17.05.2021	04.12.2021	03.12.2022	205,400.00	16.11	4,580.82	-3,034.23		207,248.70	Raiffeisen Centrobank	0.03%	0.10%
RONWZGUDF7S5		1,500	18.05.2021	04.12.2021	03.12.2022	154,050.00	12.07	3,435.62	-2,278.13		155,436.52	Raiffeisen Centrobank	0.02%	0.08%
RONWZGUDF7S5		2,500	19.05.2021	04.12.2021	03.12.2022	256,750.00	20.12	5,726.03	-3,800.97		259,060.87	Raiffeisen Centrobank	0.04%	0.13%
RONWZGUDF7S5		3,000	08.06.2021	04.12.2021	03.12.2022	302,074.95	30.59	6,871.23	-1,194.18		310,873.05	Raiffeisen Centrobank	0.04%	0.15%
RONWZGUDF7S5		2,000	29.07.2021	04.12.2021	03.12.2022	201,998.50	19.58	4,580.82	-1,221.56		207,248.70	RAIFF BANK INTL	0.03%	0.10%
RONWZGUDF7S5		2,000	30.07.2021	04.12.2021	03.12.2022	202,000.00	19.57	4,580.82	-1,223.92		207,248.70	RAIFF BANK INTL	0.03%	0.10%
ROL2HKIVYIW5		5,000	09.04.2021	24.03.2022	23.03.2023	505,099.50	37.73	4,204.11	-2,999.99		507,214.03	Raiffeisen Centrobank	0.15%	0.25%
ROL2HKIVYIW5		5,000	12.04.2021	24.03.2022	23.03.2023	505,128.50	37.70	4,204.11	-3,019.85		507,214.03	Raiffeisen Centrobank	0.15%	0.25%
RODD24CXRK47	30/06/2022	216	16.07.2020	28.07.2021	27.07.2022	1,073,016.52	111.81	36,504.00	0.00	86.8580	974,570.40	RAIFFEISEN BANK	0.02%	0.48%
TOTAL												6,554,687.30		3.21%

II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piatǎ reglementatǎ din alt stat membru

1. Acțiuni tranzacționate - denuminate în

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al OPC
				valută	valută				
ERSTE BANK SPARKASSEN	EBS	30/06/2022	58.297	100.0000	24.2000	4.9454	6.976.908.01	0.01%	3.42%
TOTAL							6.976.908.01		3.42%

2a. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale/obligațiuni corporative

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadența cupon	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobanda cumulată	Discont/prima cumulată(a)	Pret piață	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni ale unei emisiuni	Pondere în activul total al OPC
							valută	valută	valută	valută		lei		%	%
UNICREDIT BANK AG	XS2008921863		7	09.06.2022	22.02.2022	21.08.2022	3.290.017.37	931.50	58.318.75	200.394.38		1.0000	3.357.924.37	11.11%	1.64%
ING BANK N.V.	XS2008174943		4.400	20.06.2022	28.10.2021	27.10.2022	3.864.986.11	1.200.22	140.481.00	529.414.91		1.0000	4.011.066.09	14.21%	1.96%
UNICREDIT BANK AG	XS2103005208		1	08.01.2020	08.12.2021	07.12.2022	830.000.00	101.91	20.686.83	0.00		1.0000	850.686.83	2.50%	0.42%
TOTAL													8.219.677.29		4.02%

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar în lei

Denumire bancă	Valoare curentă	Pondere în activul total al OPC
	lei	%
RAIFFEISEN BANK	59.355.08	0.03%
TOTAL	59.355.08	0.03%

2a. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în EUR

Denumire bancă	Valoare curentă	Curs valutar BNR	Valoare actualizată	Pondere în activul total al OPC
	valută		lei	%
RAIFFEISEN BANK/EUR	70.323.07	4.9454	347.775.73	0.17%
TOTAL			347.775.73	0.17%

X. Depozite bancare

pe categorii distincte: constituite la instituții de credit din România / din alt stat membru / dintr-un stat nemembru

1. Depozite bancare denuminate în lei - constituite la instituții de credit din România

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadența	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobanda cumulată	Valoare totală	Pondere în activul total al OPC
			lei	lei	lei	lei	%
RAIFFEISEN BANK	30.06.2022	01.07.2022	5.000.000.00	347.22	347.22	5.000.347.22	2.45%
TOTAL						5.000.347.22	2.45%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denuminate în lei

Denumire fond	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. unități de fond deținute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piață	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere în activul total al OPC
			lei	lei	lei	%	%
RAIFFEISEN RON PLUS	29/06/2022	77.310.0312	188.7291	188.7291	14.590.652.61	1.29%	7.14%
TOTAL					14.590.652.61		7.14%

XV. Dividende sau alte drepturi de prim

1. Dividende de încasat

Emitent	Simbol acțiune	Data ex-dividend	Nr. acțiuni deținute	Dividend brut	Suma de încasat	Pondere în activul total al OPC
				lei	lei	%
TRANS-GAZ S.A.	TGN	22.06.2022	28.474	14.8200	421.984.68	0.21%
TOTAL					421.984.68	0.21%

ACTIV TOTAL	204.285.780.84
-------------	----------------

ROPC B21-E48

30/06/2022

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

Judetul
Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Romania Dividend

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/400038

Functie: Contabil Sef
Functie:

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30.06.2022

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		Inceputul anului	Starsitul 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	242,754,282.00	202,770,404.00
I. CREAȚE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	76,766.00	422,332.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	241,341,101.00	201,940,941.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	1,336,415.00	407,131.00
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	1,364,562.00	538,374.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	241,389,720.00	202,232,030.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	241,389,720.00	202,232,030.00
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	255,551,277.00	226,437,791.00
II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	-14,161,557.00	-24,205,761.00
III. REZERVE - rezerve (ct. 106)	20	0.00	0.00
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)		X	X
Sold C	21	0.00	0.00
Sold D	22	0.00	0.00
V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)		X	X
Sold C	23	0.00	0.00
Sold D	24	0.00	16,904,264.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	0.00	-16,904,264.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	241,389,720.00	202,232,030.00

Administrator,
Nume si prenume
Razvan Szilagyi

Intocmit,
Nume si prenume Adriana Craioveanu
Calitatea Contabil Sef
Nr. de inregistrare in
organismul profesional

ROPC/B22-E40
30/06/2022
Judetul
Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Romania Dividend

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/400038

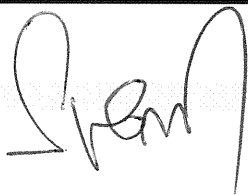
Funcție: Contabil Sef
Funcție:

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de 30.06.2022

- lei -

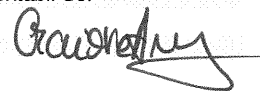
Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	74,424,956.00	165,993,643.00
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	3,875,207.00	9,359,675.00
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	-1,305.00	0.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	137,802.00	360,908.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	70,413,252.00	156,273,060.00
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	51,350,241.00	182,897,907.00
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	8,074.00	0.00
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	49,773,600.00	180,284,733.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	1,567,543.00	2,609,864.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	548.00	1,752.00
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)	14	476.00	1,558.00
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	23,074,715.00	0.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	0.00	16,904,264.00

Administrator,
Nume si prenume
Razvan Szilagyi



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

Craioveanu Adriana
Contabil Sef



SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN ROMANIA DIVIDEND Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400038-IFRS + FDI RAIFFEI

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2022

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
1017.	Capital privind unitatile de fond la val nominala	0.00		92,092,199.22		3,158,200.17		95,250,399.39		0.00	
			255,551,277.12		315,687,058.58		6,001,132.30		321,688,190.88		226,437,791.49
Total Cont :101.	Capital	0.00		92,092,199.22		3,158,200.17		95,250,399.39		0.00	
			255,551,277.12		315,687,058.58		6,001,132.30		321,688,190.88		226,437,791.49
1045.	Prime de emisiune aferente unitatilor de fond	0.00		5,300,535.83		954,080.98		6,254,616.81		0.00	
			- 14,161,557.25		-16,982,015.17		-969,128.61		-17,951,143.78		-24,205,760.59
Total Cont :104.	Prime de capital	0.00		5,300,535.83		954,080.98		6,254,616.81		0.00	
			- 14,161,557.25		-16,982,015.17		-969,128.61		-17,951,143.78		-24,205,760.59
Total Cont :conturi Grupa 10	Total conturi Clasa 1 Grupa 10	0.00		97,392,735.05		4,112,281.15		101,505,016.20		0.00	
			241,389,719.87		298,705,043.41		5,032,003.69		303,737,047.10		202,232,030.90
121.	Profit si pierdere	0.00		160,942,268.02		21,955,638.76		182,897,906.78		16,904,263.62	0.00
			0.00		145,738,998.59		20,254,644.57		165,993,643.16		
129.	Repartizarea profitului	- 0.01		-14,338,150.79		-1,283,017.93		-15,621,168.72		-16,904,263.62	0.00
			0.00		865,118.65		417,976.25		1,283,094.90		
Total Cont :conturi Grupa 12	Total conturi Clasa 1 Grupa 12	- 0.01		146,604,117.23		20,672,620.83		167,276,738.06		0.00	0.00
			0.00		146,604,117.24		20,672,620.82		167,276,738.06		
Total Cont :conturi Clasa 1	Total conturi Clasa 1	- 0.01		243,996,852.28		24,784,901.98		268,781,754.26		0.00	
			241,389,719.87		445,309,160.65		25,704,624.51		471,013,785.16		202,232,030.90
401.	Furnizori	0.00		2,156,523.47		389,791.08		2,546,314.55		0.00	
			367,598.95		2,488,599.31		387,499.44		2,876,098.75		329,784.20

BVA - 5UE

21/07/2022 12:23 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2022

Data : 30/06/2022

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
408.	Furnizor-facturi nesosite	0.00		2,121,020.61		387,511.79		2,508,532.40		0.00	
			64,259.21	2,182,870.97			378,256.55	2,561,127.52			52,595.12
Total Cont :conturi Grupa 40	Total conturi Clasa 4 Grupa 40	0.00		4,277,544.08		777,302.87		5,054,846.95		0.00	
			431,858.16	4,671,470.28			765,755.99	5,437,226.27			382,379.32
419.	Clienti creditorii	0.00		71,138,565.56		6,728,041.52		77,866,607.08		0.00	
			52,520.00	71,301,047.56			6,575,262.60	77,876,310.16			9,703.08
Total Cont :conturi Grupa 41	Total conturi Clasa 4 Grupa 41	0.00		71,138,565.56		6,728,041.52		77,866,607.08		0.00	
			52,520.00	71,301,047.56			6,575,262.60	77,876,310.16			9,703.08
452.	Decontari cu investitorii/participantii	0.00		152,227,980.68		9,159,332.47		161,387,313.15		0.00	
			0.00	152,227,980.68			9,159,332.47	161,387,313.15			0.00
Total Cont :conturi Grupa 45.	Total conturi Clasa 4 Grupa 45.	0.00		152,227,980.68		9,159,332.47		161,387,313.15		0.00	
			0.00	152,227,980.68			9,159,332.47	161,387,313.15			0.00
4611.	Debitori-dividende de incasat	0.00		6,674,069.38		2,685,608.40		9,359,677.78		421,984.68	
			0.00	2,761,303.73			6,176,389.37	8,937,693.10			0.00
461.	Debitori diversi	76,627.14		99,727,250.07		9,932,968.27		109,660,218.34		0.00	
			0.00	99,727,250.07			9,932,968.27	109,660,218.34			0.00
Total Cont :461.	Debitori diversi	76,627.14		106,401,319.45		12,618,576.67		119,019,896.12		421,984.68	
			0.00	102,488,553.80			16,109,357.64	118,597,911.44			0.00
4622.	Creditori-SSIF(intermediari) Fd Pensii	0.00		103,172.03		10,039.71		113,211.74		0.00	
			183.91	103,172.03			10,039.71	113,211.74			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 ROMANIA DIVIDEND Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400038-IFRS + FDI RAIFFEI

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2022

Data : 30/06/2022

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
4629.	Creditori diversi- rascumparari de platit	0.00		81,377,950.30		2,774,574.92		84,152,525.22		0.00	
			880,000.00		81,454,506.36		2,844,310.85		84,298,817.21		146,291.99
462.	Creditori diversi	0.00		35,263,453.94		10,359,528.37		45,622,982.31		0.00	
			0.00		35,263,453.94		10,359,528.37		45,622,982.31		0.00
Total Cont :462.	Creditori diversi	0.00		116,744,576.27		13,144,143.00		129,888,719.27		0.00	
			880,183.91		116,821,132.33		13,213,878.93		130,035,011.26		146,291.99
Total Cont :conturi Grupa 46	Total conturi Clasa 4 Grupa 46	76,627.14		223,145,895.72		25,762,719.67		248,908,615.39		421,984.68	
			880,183.91		219,309,686.13		29,323,236.57		248,632,922.70		146,291.99
Total Cont :conturi Clasa 4	Total conturi Clasa 4	76,627.14		450,789,986.04		42,427,396.53		493,217,382.57		421,984.68	
			1,384,562.07		447,510,184.65		45,823,587.63		493,333,772.28		538,374.39
50311.	Actiuni cotate la vj prin CPP	192,933,225.21		354,473,797.70		17,942,725.41		372,416,523.11		159,930,343.25	
			0.00		187,288,792.60		25,197,387.26		212,486,179.86		0.00
Total Cont :503.	Actiuni	192,933,225.21		354,473,797.70		17,942,725.41		372,416,523.11		159,930,343.25	
			0.00		187,288,792.60		25,197,387.26		212,486,179.86		0.00
506111.	Obligatiuni cotate la VJ prin CPP	2,272,658.46		7,198,521.11		9,847,457.32		17,045,978.43		15,921,132.35	
			0.00		711,430.44		413,415.64		1,124,846.08		0.00
Total Cont :506.	Obligatiuni	2,272,658.46		7,198,521.11		9,847,457.32		17,045,978.43		15,921,132.35	
			0.00		711,430.44		413,415.64		1,124,846.08		0.00
507111.	Titluri de stat cotate la VJ prin CPP	6,323,974.76		6,349,052.36		13,834.80		6,362,887.16		6,034,749.23	
			0.00		285,163.21		42,974.72		328,137.93		0.00

BVA - 5UE

21/07/2022 12:23 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN ROMANIA DIVIDEND Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400038-IFRS + FDI RAIFFEI

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2022

Data : 30/06/2022

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :507.	Titluri de stat	6,323,974.76		6,349,052.36		13,834.80		6,362,887.16		6,034,749.23	
			0.00		285,163.21		42,974.72		328,137.93		0.00
508120.	Alte titluri de plasament necotate-unitati de fond	19,696,162.56		29,092,491.46		142,497.85		29,234,989.31		14,590,652.61	
			0.00		14,263,878.57		380,458.13		14,644,336.70		0.00
508123.	Alte titluri de plasament necotate-Depozite TS	20,000,000.00		1,567,490,000.00		83,200,000.00		1,650,690,000.00		5,000,000.00	
			0.00		1,564,790,000.00		80,900,000.00		1,645,690,000.00		0.00
Total Cont :5081.	Alte titluri de plasament	39,696,162.56		1,596,582,491.46		83,342,497.85		1,679,924,989.31		19,590,652.61	
			0.00		1,579,053,878.57		81,280,458.13		1,660,334,336.70		0.00
508811.	Dobanzi la obligatiuni cotate la VJ prin CPP	60,568.83		153,771.69		249,156.55		402,928.24		318,238.24	
			0.00		84,690.00		0.00		84,690.00		0.00
508851.	Dobanzi la titl de stat cotate la VJ prin CPP	54,511.04		156,553.55		20,273.35		176,826.90		145,826.90	
			0.00		31,000.00		0.00		31,000.00		0.00
Total Cont :5088.	Dobanzi la obligatiuni, titluri de stat si titluri	115,079.87		310,325.24		269,429.90		579,755.14		464,065.14	
			0.00		115,690.00		0.00		115,690.00		0.00
Total Cont :508.	Alte investitii financiare pe termen scurt	39,811,242.43		1,596,892,816.70		83,611,927.75		1,680,504,744.45		20,054,717.75	
			0.00		1,579,169,568.57		81,280,458.13		1,660,450,026.70		0.00
Total Cont :conturi Grupa 50	Total conturi Clasa 5 Grupa 50	241,341,100.86		1,964,914,187.87		111,415,945.28		2,076,330,133.15		201,940,942.58	
			0.00		1,767,454,954.82		106,934,235.75		1,874,389,190.57		0.00
51211.	Cont bancar subscr/colector	52,738.69		127,001,630.53		12,040,290.17		139,041,920.70		9,921.77	
			0.00		126,838,929.84		12,193,069.09		139,031,998.93		0.00

BVA - 5UE

21/07/2022 12:23 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN ROMANIA DIVIDEND Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400038-IFRS + FDI RAIFFEI

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2022

Data : 30/06/2022

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
51212.	Cont inves.bancpost((fd pensii)	214,680.49		1,665,401,696.77		96,720,700.77		1,762,122,397.54		49,067.25	
			0.00		1,665,339,316.05		96,734,014.24		1,762,073,330.29		0.00
51213.	ct rascump ct transfer Fd pensii	750.08		81,378,700.38		2,774,574.92		84,153,275.30		366.08	
			0.00		81,378,302.30		2,774,606.92		84,152,909.22		0.00
Total Cont :5121.	Conturi la banci in lei	268,169.26		1,873,782,027.68		111,535,565.86		1,985,317,593.54		59,355.10	
			0.00		1,873,556,548.19		111,701,690.25		1,985,258,238.44		0.00
5124.	Conturi la banci in valuta	1,068,245.80		1,700,943.17		1,104.06		1,702,047.23		347,775.71	
			0.00		1,353,336.23		935.29		1,354,271.52		0.00
Total Cont :512.	Conturi curente la banci	1,336,415.06		1,875,482,970.85		111,536,669.92		1,987,019,640.77		407,130.81	
			0.00		1,874,909,884.42		111,702,625.54		1,986,612,509.96		0.00
5187.	Dobanzi de incasat	138.89		71,570.14		8,326.38		79,896.52		347.22	
			0.00		71,382.64		8,166.66		79,549.30		0.00
Total Cont :518.	Dobanzi	138.89		71,570.14		8,326.38		79,896.52		347.22	
			0.00		71,382.64		8,166.66		79,549.30		0.00
Total Cont :conturi Grupa 51	Total conturi Clasa 5 Grupa 51	1,336,553.95		1,875,554,540.99		111,544,996.30		1,987,099,537.29		407,478.03	
			0.00		1,874,981,267.06		111,710,792.20		1,986,692,059.26		0.00
581.	Viramente interne	0.00		64,497,010.28		5,465,027.57		69,962,037.85		0.00	
			0.00		64,497,010.28		5,465,027.57		69,962,037.85		0.00
Total Cont :conturi Grupa 58	Total conturi Clasa 5 Grupa 58	0.00		64,497,010.28		5,465,027.57		69,962,037.85		0.00	
			0.00		64,497,010.28		5,465,027.57		69,962,037.85		0.00

BVA - 5UE

21/07/2022 12:23 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN ROMANIA DIVIDEND Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400038-IFRS + FDI RAIFFEI

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2022

Data : 30/06/2022

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :conturi Clasa 5	Total conturi Clasa 5	242,677,654.81		3,904,965,739.14		228,425,969.15		4,133,391,708.29		202,348,420.61	
		0.00		3,706,933,232.16		224,110,055.52		3,931,043,287.68			0.00
6224.	Comisioane datorate administratorului(pensii)/d epozitar(FDI)	0.00		178,330.39		31,742.71		210,073.10		0.00	
6225.	Comisioane datorate societatilor de servicii	0.00		178,330.39		31,742.71		210,073.10		0.00	
6226.	Chelt privind comisioanele de audit	0.00		4,137.84		821.83		4,959.67		0.00	
6228.	Comisioane privind comisioanele de administrare	0.00		1,847,182.30		329,784.20		2,176,966.50		0.00	
6229.	Alte chelt privind comisioane, onorarii, cotizatii	0.00		88,943.70		15,893.36		104,837.06		0.00	
Total Cont :622.	Cheltuieli privind comisioane, onorarii, cotizatii	0.00		2,221,582.05		388,281.81		2,609,863.86		0.00	
627.	Chelt cu servicii bancare si asimilate	0.00		1,640.28		112.16		1,752.44		0.00	
6281.	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	0.00		1,557.50		0.00		1,557.50		0.00	
Total Cont :628	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	0.00		1,557.50		0.00		1,557.50		0.00	

BVA - 5UE

21/07/2022 12:23 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

Unitatea FDI RAIFFEISEN ROMANIA DIVIDEND Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400038-IFRS + FDI RAIFFEI
BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2022

Data : 30/06/2022

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :conturi Grupa 62	Total conturi Clasa 6 Grupa 62	0.00		2,224,779.83		388,393.97		2,613,173.80		0.00	
			0.00		2,224,779.83		388,393.97		2,613,173.80		0.00
665.	Chelt din diferente de curs valutar	0.00		98,405.04		22,315.35		120,720.39		0.00	
			0.00		98,405.04		22,315.35		120,720.39		0.00
667.	Chelt privind sconturile acordate	0.00		1,441.50		288.30		1,729.80		0.00	
			0.00		1,441.50		288.30		1,729.80		0.00
6688.	Alte chet financiare	0.00		158,599,204.55		21,540,978.14		180,140,182.69		0.00	
			0.00		158,599,204.55		21,540,978.14		180,140,182.69		0.00
Total Cont :conturi Grupa 66	Total conturi Clasa 6 Grupa 66	0.00		158,699,051.09		21,563,581.79		180,262,632.88		0.00	
			0.00		158,699,051.09		21,563,581.79		180,262,632.88		0.00
6865.	Cheltuieli fin. privind amortizarea dif titlurilor de stat	0.00		18,437.10		3,663.00		22,100.10		0.00	
			0.00		18,437.10		3,663.00		22,100.10		0.00
Total Cont :686	Cheltuieli financiare privind amortizarile,prov.sij,de val	0.00		18,437.10		3,663.00		22,100.10		0.00	
			0.00		18,437.10		3,663.00		22,100.10		0.00
Total Cont :conturi Grupa 68	Total conturi Clasa 6 Grupa 68	0.00		18,437.10		3,663.00		22,100.10		0.00	
			0.00		18,437.10		3,663.00		22,100.10		0.00
Total Cont :conturi Clasa 6	Total conturi Clasa 6	0.00		160,942,268.02		21,955,638.76		182,897,906.78		0.00	
			0.00		160,942,268.02		21,955,638.76		182,897,906.78		0.00
762.	Venituri din investitii financiare pe termen scurt	0.00		6,674,066.80		2,685,608.40		9,359,675.20		0.00	
			0.00		6,674,066.80		2,685,608.40		9,359,675.20		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 ROMANIA DIVIDEND Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400038-IFRS + FDI RAIFFEI

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2022

Data : 30/06/2022

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
765.	Venituri din diferente de curs	0.00		88,578.08		26,313.01		114,891.09		0.00	
			0.00		88,578.08		26,313.01		114,891.09		0.00
766.	Venituri din dobanzi	0.00		266,676.62		94,231.39		360,908.01		0.00	
			0.00		266,676.62		94,231.39		360,908.01		0.00
Total Cont :766	Venituri din dobanzi	0.00		266,676.62		94,231.39		360,908.01		0.00	
			0.00		266,676.62		94,231.39		360,908.01		0.00
767.	Venituri din sconturi obtinute	0.00		862.65		15,803.09		16,665.74		0.00	
			0.00		862.65		15,803.09		16,665.74		0.00
7688.	Alte venituri financiare	0.00		138,708,814.44		17,432,688.68		156,141,503.12		0.00	
			0.00		138,708,814.44		17,432,688.68		156,141,503.12		0.00
Total Cont :conturi Grupa 76	Total conturi Clasa 7 Grupa 76	0.00		145,738,998.59		20,254,644.57		165,993,643.16		0.00	
			0.00		145,738,998.59		20,254,644.57		165,993,643.16		0.00
Total Cont :conturi Clasa 7	Total conturi Clasa 7	0.00		145,738,998.59		20,254,644.57		165,993,643.16		0.00	
			0.00		145,738,998.59		20,254,644.57		165,993,643.16		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/4000019

Unitatea FDI RAIFFEISEN ROMANIA DIVIDEND Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400038-IFRS + FDI RAIFFEI

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2022

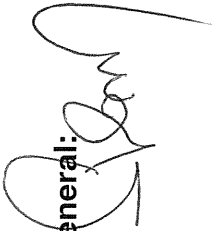
Data : 30/06/2022

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total General :		242,754,281.94		4,906,433,844.07		337,848,550.99		5,244,282,395.06		202,770,405.29	
			242,754,281.94		4,906,433,844.07		337,848,550.99		5,244,282,395.06		202,770,405.29

Intocmit, Craioveanu (Dinca) Adriana



Director General:



14 - 6 - 30/a

