

Raport privind activitatea in semestrul I 2024

**Fondul Deschis de Investitii
Raiffeisen Sustainable Equity**

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

**Raport
privind activitatea
Fondului Deschis de Investitii Raiffeisen Sustainable Equity
in semestrul I 2024**

1. Generalitati

Obiectiv

Obiectivul Fondului este de a obtine cresterea pe termen mediu si lung a capitalului investit, prin investirea a minim 85% din active in Fondul deschis de investitii de tip Master, R-RAMRO-1. Diferenta de pana la 15% din activele Fondului este investita in alte active lichide si instrumente financiare derivate utilizate exclusiv in scopul acoperirii riscului. Fondul ofera investitorilor individuali acces la potentialul de crestere al pietelor internationale de actiuni dar si al celei locale, pe baza unor criterii de selectie a companiilor ce incorporeaza caracteristici ESG („mediu”, „social”, „guvernanta”), in conditii de administrare profesionala a investitiilor si a riscurilor.

Fondul promoveaza caracteristici de mediu si sociale, dar nu are ca obiectiv realizarea de investitii durabile și nici nu isi propune sa aiba o proportie minima de investitii durabile. Nu a fost desemnat niciun indice de referința pentru a masura indeplinirea de catre fond a caracteristicilor de mediu si sociale.

Strategia investitionala

Fondul investeste pana la 100% din active in unitati de fond ale Fondului Master R-RAMRO-1, administrat de Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft. Selectia actiunilor in care sunt efectuate plasamentele Fondului Master are la baza atat criteriile cantitative (performanta, indicatori de risc, costuri, etc.) cat si criteriile calitative (politica investitionala, experienta echipei de management, etc.). Totodata, in cadrul procesului de selectie a actiunilor este evaluata si masura in care companiile respecta si incorporeaza politici referitoare la factori de mediu, sociali si de guvernanta (ESG), pornind de la premisa ca un management adecvat al acestor factori imbunatateste performanta pe termen lung a companiilor si implicit valoarea pentru actionari. Principalele piete externe de actiuni pe care investeste Fondul sunt: SUA, Europa si pietele emergente globale, inclusiv Europa Centrala si de Est si, implicit, Romania. Fondul Master va fi administrat in mod activ, iar universul investitional al acestuia nu este limitat prin intermediul unui benchmark. Fondul promoveaza caracteristici de mediu si sociale, dar nu are ca obiectiv realizarea de investitii durabile și nici nu isi propune sa aiba o proportie minima de investitii durabile.

Mai multe detalii cu privire la activitatea investitionala a Fondului Master pot fi gasite in rapoartele anuale ale acestuia, accesibile la adresa: <https://www.raiffeisenfonduri.ro/investitii/solutii-sustenabile/raiffeisen-sustainable-equity/documente-si-rapoarte-raiffeisen-sustainable-equity/>

2. Activitatea investitionala

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

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

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

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

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

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

2.1 Investitii in actiuni

Expunerea Fondului pe pietele de actiuni este construita indirect, prin intermediul Fondului Master, la finalul semestrului expunerea pe unitatile de fond ale acestuia fiind de 97,76%. In continuare, datele prezentate vor fi referitoare la expunerile Fondului Master. Acesta avea la finalul semestrului o expunere totala pe actiuni de 98,72%. Investitiile acestuia sunt selectate din universul pietelor de actiuni globale, cu respectarea unor criterii stricte ESG si totodata, cu luarea in considerare a factorilor ce tin de calitate, potential de crestere si evaluare. Dintre investitiile in instrumente individuale, sunt excluse investitiile in companii din industria armamentului sau a productiei carbunelui, precum si in companii care incalca dreptul muncii si drepturile omului.

Alocarea pe segmente geografice la finalul semestrului avea urmatoarea structura:

Statul emitentului	Pondere in activul total
SUA	39.05%
Franta	8.73%
Germania	8.12%
Elvetia	7.78%
Marea Britanie	6.27%
Altele	28.76%
Cash	1.28%

Sector	Pondere in activul total
Tehnologie	22.45%
Financiar	18.42%
Sanatate	16.19%
Industrial	13.34%
Bunuri de consum de baza	8.43%
Altele	19.89%
Cash	1.28%

2.2 Plasamente monetare

La finalul semestrului, Fondul avea o pondere a numerarului in activ de 2,24%, in timp ce ponderea numerarului in cazul Fondului Master era de 1,28% din activ.

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 (VUAN - valoarea unitară a activului net) pe parcursul semestrului.

Randamentul pe perioada analizată a fost de 11,25%, pe fondul evoluției pozitive a pietelor de acțiuni.

3.2 Riscul

Fondul se caracterizează printr-un nivel de risc ridicat, fiind expus preponderent la piața de acțiuni, locală și străină. Acest aspect se reflectă într-o volatilitate¹ anuală de 17.17%, calculată pe baza randamentelor săptămânale reale și simulate pentru ultimii 5 ani și o valoare a indicatorului Valoare-la-Risc² de 28.24%.

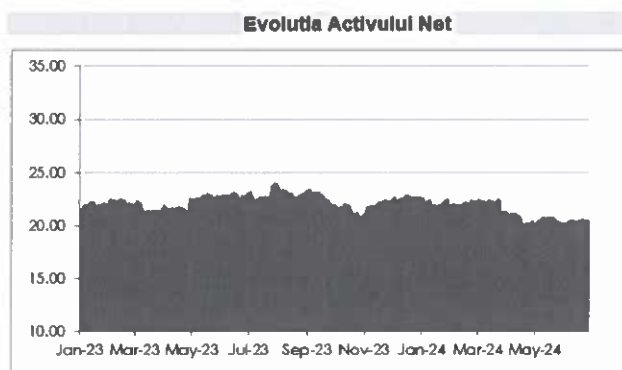
SAI Raiffeisen Asset Management SA are obligația de a calcula expunerea globală a Fondului, generată de instrumente financiare derivate, inclusiv instrumente financiare derivate încorporate și tehnici de administrare eficiente a portofoliului. Având în vedere gradul de sofisticare al Fondului, expunerea globală este calculată zilnic, utilizând metoda bazată pe angajamente. La data de 30 iunie 2024 Fondul avea o expunere globală de 0.00% 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.

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

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

4. Evolutia activelor nete



În ceea ce privește evoluția activelor nete, aceasta a fost influențată atât de performanța fondului, cât și de evoluția subscrierilor și a rascumpărilor. În graficul alăturat se poate urmări evoluția activelor nete totale pe parcursul semestrului, acestea totalizând 20,43 mil. euro la finalul lunii iunie.

Conform raportărilor contabile semestriale, întocmite în conformitate cu Instrucțiunea 2/2016, veniturile totale din investiții au fost de 33.479.182 RON, iar castigul Fondului a fost de 11.396.091 RON. Fondul, conform prospectului,

nu distribuie veniturile, ci le reinvestește în totalitate. Valoarea contului de capital, conform evidențelor contabile, la sfârșitul perioadei de raportare este de 71.216.476 RON, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar primele de emisiune corespunzătoare acestora, conform evidențelor contabile, sunt de 30.444.864 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 2024, comisionul de administrare, aplicat la media lunară a valorii activelor totale ale Fondului are valoarea de 1.75%.

5. Date generale despre Fond

Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Sustainable Equity este autorizat prin Decizia nr. 146 din data de 31.10.2019 a ASF. Fondul are o durată de existență nedeterminată și a fost înscris în Registrul public A.S.F. - Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare sub numărul CSC06FDIR/400118 din data de 31.10.2019.

Fondul este constituit la inițiativa S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., autorizată de către ASF (fosta C.N.V.M.) prin Decizia nr. 432 / 08.02.2006, înregistrată sub numărul PJR05SAIR/400019 din 08.02.2006 în Registrul A.S.F. - Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului București sub nr. J40/18646/04.11.2005, Cod Unic de Înregistrare 18102976, având sediul social în București, Calea Floreasca nr. 246D, Et. II, camera 2, sector 1, România, 014476.

6. Politica de remunerare

În cadrul SAI RAM SA este constituit un Comitet de Remunerare format din membrii neexecutivi ai Consiliului de Administrație. Comitetul de Remunerare adoptă și evaluează anual sau ori de câte ori este nevoie principiile generale ale politicii de remunerare, este responsabil de punerea în aplicare a acestora și supraveghează respectarea prezentei politici.

Politica de remunerare a SAI RAM SA descrie principiile generale de remunerare utilizate, precum și modalitatea de remunerare a personalului identificat. Politica îndeplinește standardele pentru o structură de compensare obiectivă, transparentă și corectă, în conformitate cu cerințele legale. Sistemul de remunerare al RAM promovează un management corect și eficient al riscului și nu încurajează asumarea de riscuri ce depășesc nivelurile tolerate, iar în analiza de risc societatea ia în calcul și riscurile ce decurg din factorii de mediu, sociali și guvernanta (ESG).

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

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

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

Adrian-Florin Negru
Director General



Luiza Ionescu
Ofiter Conformitate



**Raportarea activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN SUSTAINABLE EQUITY
la data 30.06.2024**

Nr. Crt.	Element	Suma plasata	Valoare actualizata (valuta)	Valoare actualizata (RON)	Pondere valoare actualizata in total activ
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	0.00	0.00	0.00	0.00%
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO):	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) pentru care nu se obtin situatiile financiare in termen de 90 de	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
1.2	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM):	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) pentru care nu se obtin situatiile financiare in termen de 90 de	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (SM)	0.00	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:	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) pentru care nu se obtin situatiile financiare in termen de 90 de	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
1.4	valori mobiliare nou emise	0.00	0.00	0.00	0.00%
1.5	alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 (1) lit.a) din OUG nr.32/2012 din care:	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Actiuni neadmise la tranzactionare	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Actiuni tranzactionate in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Alte instrumente ale pietei monetare	0.00	0.00	0.00	0.00%
2	Disponibil in cont curent si numerar , din care:	499,114.18	499,114.18	2,484,141.20	2.44%
	- disponibil in cont curent	499,114.18	499,114.18	2,484,141.20	2.44%
3	Produse structurate	0.00	0.00	0.00	0.00%
4	Depozite bancare , din care:	0.00	0.00	0.00	0.00%
4.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
4.2	Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	0.00	0.00	0.00	0.00%
4.3	Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata	0.00	0.00	0.00	0.00%
5.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe indici (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
5.2	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe indici (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
5.3	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe indici (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
6	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte forward pe curs de schimb	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte swap	0.00	0.00	0.00	0.00%
7	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 (1) lit. g din OUG nr.32/2012, din	0.00	0.00	0.00	0.00%
7.1	- contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00	0.00%
7.2	- titluri emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00	0.00%
7.3	- titluri suport pentru operatiuni de report	0.00	0.00	0.00	0.00%
8	Titluri de participare la OPCVM / AOPC/ FIA	15,706,925.00	20,033,276.00	99,707,617.98	97.76%
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00	0.00	0.00	0.00%
10	Alte active, din care	-40,050.00	-40,050.00	-199,332.86	-0.20%
	- sume in tranzit	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- sume la distribuitori	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- sume la S.S.I.F.	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- sume in curs de rezolvare	-40,050.00	-40,050.00	-199,332.86	-0.20%
	- sume platite in avans			0.00	0.00%
11	ACTIV TOTAL	16,165,989.18	20,492,340.18	101,992,426.33	100.00%

12	Cheltuielile fondului		66,522.01	331,086.70
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate societatii de administrare a investitiilor		29,895.47	148,792.74
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului		1,717.10	8,546.18
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate intermediarilor		0.00	0.00
	- cheltuieli cu comisioanele si tarifele datorate ASF		1,593.26	7,929.81
	- cheltuieli cu taxa de audit		6,591.36	32,805.86
	- rascumparari de platit		26,195.11	130,375.68
	- alte cheltuieli		529.71	2,636.42
13	ACTIV NET		20,425,818.17	101,661,339.63
14	Numar unitati de fond in circulatie, din care detinute de:		5,723.5319	5,723.5319
	- persoane fizice		5,359.4587	5,359.4587
	- persoane juridice		364.0731	364.0731
15	Valoarea unitara a activului net (VUAN)		3,568.7437	17,761.9943
16	Numar investitori, din care :		352	352
	- persoane fizice		346	346
	- persoane juridice		6	6

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

Data	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2024
Activ net	23,436,900.06	23,197,986.67	20,425,818.17
VUAN	2,965.5031	3,141.7250	3,568.7437

Situatia detaliata a investitiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN SUSTAINABLE EQUITY la data 30.06.2024

IX. Disponibil în conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPC
	lei	%
RAIFFEISEN BANK	197.561.38	0.19%
TOTAL	197.561.38	0.19%

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	459.420.11	4.9771	2.286.579.85	2.24%
TOTAL			2.286.579.85	2.24%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

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	%	%
Raiffesen Kapitalange GMBH	AT0000A2VCW2	28/06/2024	156,400.0000	128.0900	128.0900	4.9771	99,707,617.98	76.40%	97.76%
TOTAL							99,707,617.98		97.76%

ACTIV TOTAL	101,992,426.31
-------------	----------------

Situatia activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN SUSTAINABLE EQUITY
la data 30.06.2024

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 30.06.2023				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2024				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
I.	Total active	100.15%	100.00%	23,232,693.23	115,313,149.58	100.33%	100.00%	20,452,290.18	101,793,093.45	-13,520,056.12
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni tranzactionate corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- drepturi de alocare, drepturi de preferinta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni tranzactionate corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	valori mob. si instr. ale p-tei mon. admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta p-ta reglem. dintr-un stat nemembru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, apr. de ASF din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni tranzactionate corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2	valori mobiliare nou emise	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3	alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 (1) lit.a) din OUG nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1	- valori mobiliare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.2	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.3	-obligatiuni corporative netranzactionate	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.4	-obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.5	-alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4	Depozite bancare, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.2	depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.3	depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, pe categorii:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- futures	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- options	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- forward	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- swap	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- altele	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.2	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, pe categorii:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- futures	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- options	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- forward	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- swap	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- altele	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.3	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru, pe categorii:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- futures	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- options	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- forward	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- swap	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- altele	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.4	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- futures	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- options	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- forward	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- swap	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- altele	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6	Conturi curente si numerar	3.42%	3.42%	793,537.23	3,938,642.69	2.45%	2.44%	499,114.18	2,484,141.19	
7	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 (1) lit. g din OUG nr.32/2012	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

7.1	- contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7.2	- titluri emise de administratia publica centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7.3	- certificate de depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8	Titluri de participare la OPCVM / AOPC	96.73%	96.59%	22,440,156.00	111,379,470.29	98.27%	97.95%	20,033,276.00	99,707,617.98	-11,671,852.31
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
10	Alte active, din care	0.00%	0.00%	-1,000.00	-4,963.40	-0.39%	-0.39%	-80,100.00	-398,665.71	-393,702.31
	- sume in tranzit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-0.20%	-0.20%	-40,050.00	-199,332.86	-199,332.86
	- sume la distribuitori	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- sume la S.S.I.F.	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- sume in curs de rezolvare	0.00%	0.00%	-1,000.00	-4,963.40	-0.20%	-0.20%	-40,050.00	-199,332.86	-194,369.46
	- sume platite in avans	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
II.	Total obligatii	0.15%	0.15%	34,706.56	172,262.54	0.33%	0.33%	66,522.01	331,086.70	
1.	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.12%	0.12%	28,780.65	142,849.88	0.15%	0.15%	29,895.47	148,792.74	5,942.87
2.	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	1,924.34	9,551.27	0.01%	0.01%	1,717.10	8,546.18	-1,005.09
3.	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.	Cheltuieli cu dobanzile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.	Cheltuieli de emisiune	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7.	Cheltuieli cu plata comisioanelor / taxelor datorate ASF	0.01%	0.01%	1,809.44	8,980.97	0.01%	0.01%	1,593.26	7,929.81	-1,051.16
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.01%	0.01%	2,182.86	10,834.41	0.03%	0.03%	6,591.36	32,805.86	21,971.45
	Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%	9.27	46.01	0.13%	0.13%	26,724.82	133,012.10	132,966.09
	- comision de subscriere	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- impozit aferent rascumpararilor	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- altele	0.00%	0.00%	9.27	46.01	0.13%	0.13%	26,724.82	133,012.10	132,966.09
10.	Rascumparari de platit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.13%	0.13%	26,195.11	130,375.68	130,375.68
III.	Valoarea activului net (I-II)			23,197,986.67	115,140,887.04			20,385,768.17	101,462,006.76	-13,678,880.28

Situatia valorii unitare a activului net la data 30.06.2024

Denumire element	Perioada curenta 30.06.2024	Anul precedent 30.06.2023	Diferente
Valoare activ net	20,425,818.17	23,197,986.67	-2,772,168.50
Numar de unitati de fond in circulatie	5,723.53	7,383.84	-1,660.31
Valoarea unitara a activului net	3,568.7437	3,141.7250	427.0187

ROPC B21-E48

30/06/2024

Raport conform cu

Forma de proprietate Fond Deschis de Investitii

Activitate preponderanta (denumita clasa CAEN):

Judetul
Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Sustainable EquityAdresa : 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/400118

Funcție: Contabil Sef

Funcție:

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30.06.2024

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	114,153,326.00	102,191,760.00
I. CREAŢE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	0.00	0.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	112,254,228.00	99,707,619.00
III. CASA ȘI CONȚURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	1,899,098.00	2,484,141.00
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:	7	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	8	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	9	0.00	0.00
D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5191 + 5192 + 5198 + 5186)	10	964,760.00	530,420.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	113,188,566.00	101,661,340.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	113,188,566.00	101,661,340.00
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 IN AVANS (ct. 472) din care:	14	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	15	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	16	0.00	0.00
I. CAPITAL ȘI REZERVE	17	X	X
I. CAPITAL - capital privind unitățile de fond (ct. 1017)	18	88,208,778.00	71,216,476.00
II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	24,979,788.00	30,444,864.00
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	11,396,091.00
Sold D	24		0.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25		11,396,091.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	113,188,566.00	101,661,340.00

Administrator,
Nume si prenume
Negru Adrian FlorinIntocmit,
Nume si prenume Craioveanu Adriana
Calitatea Contabil Sef
Nr. de inregistrare in
organismul profesional

ROPCLB22-E40

30/06/2024

Judetul

Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Sustainable Equity

Raport conform cu

Forma de proprietate Fond Deschis de Investitii

Activitate preponderanta (denumita clasa CAEN):

Adresa : Localitate Bucuresti

Sector Sector 1 Str. Calea Floreasca Nr. 246 D

Bl. Sc. Ap.

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

Numar din registrul comertului

Persoana responsabila: Craioveanu Adriana

Persoana autorizata:

Cod clasa CAEN

Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400118

Functie: Contabil Sef

Functie:

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de 30.06.2024

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	54,174,194.00	33,479,182.00
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	0.00	0.00
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	0.00	0.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	0.00	0.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	54,172,688.00	33,479,182.00
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	6	1,506.00	0.00
6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	7	0.00	0.00
CHELTUIELI -TOTAL (rd. 09 la 16)	8	46,426,886.00	22,083,091.00
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9		
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	45,481,503.00	21,101,813.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	943,824.00	980,795.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	479.00	483.00
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)	14	1,080.00	0.00
13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	15	0.00	0.00
14. Alte cheltuieli (ct. 654, ct. 658)	16	0.00	0.00
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE	X	X	X
- câștig (rd. 01-08)	17	7,747,308.00	11,396,091.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	0.00	0.00

Administrator,

Nume și prenume

Negru Adrian Florin



Intocmit,

Nume și 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 SUSTAINABLE EQUITY Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400118 + FDI RAIFFEISEN

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2024

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
1017.	Capital privind unitatile de fond la val nominala	0.00		19,553,005.59		898,723.09		20,451,728.68		0.00	
			88,208,777.84		91,112,071.85		556,132.61		91,668,204.46		71,216,475.78
Total Cont 101.	Capital	0.00		19,553,005.59		898,723.09		20,451,728.68		0.00	
			88,208,777.84		91,112,071.85		556,132.61		91,668,204.46		71,216,475.78
1045.	Prime de emisiune aferente unitatilor de fond	0.00		6,810,179.27		380,941.49		7,191,120.76		0.00	
			24,979,787.65		35,841,808.91		1,794,175.54		37,635,984.45		30,444,863.69
Total Cont 104.	Prime de capital	0.00		6,810,179.27		380,941.49		7,191,120.76		0.00	
			24,979,787.65		35,841,808.91		1,794,175.54		37,635,984.45		30,444,863.69
Total Cont :conturi Grupa 10	Total conturi Clasa 1 Grupa 10	0.00		26,363,184.86		1,279,664.58		27,642,849.44		0.00	
			113,188,565.49		126,953,880.76		2,350,308.15		129,304,188.91		101,661,339.47
121.	Profit si pierdere	0.00		19,775,827.00		2,307,263.54		22,083,090.54		0.00	
			0.00		29,614,635.86		3,864,545.24		33,479,181.10		11,396,090.56
129.	Repartizarea profitului	- 0.07		9,838,808.75		1,557,281.64		11,396,090.39		11,396,090.39	
			0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
Total Cont :conturi Grupa 12	Total conturi Clasa 1 Grupa 12	- 0.07		29,614,635.75		3,864,545.18		33,479,180.93		11,396,090.39	
			0.00		29,614,635.86		3,864,545.24		33,479,181.10		11,396,090.56
Total Cont :conturi Clasa 1	Total conturi Clasa 1	- 0.07		55,977,820.61		5,144,209.76		61,122,030.37		11,396,090.39	
			113,188,565.49		156,568,516.62		6,214,853.39		162,783,370.01		113,057,430.03
401.	Furnizori	0.00		797,555.24		166,407.45		963,962.69		0.00	
			141,856.99		947,485.59		165,269.84		1,112,755.43		148,792.74

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2024

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
408.	Furnizor-facturi nesosite	0.00		807,124.44		165,375.77		972,500.21		0.00	
			40,239.69		854,608.73		167,173.33		1,021,782.06		49,281.85
Total Cont :conturi Grupa 40	Total conturi Clasa 4 Grupa 40	0.00		1,604,679.68		331,783.22		1,936,462.90		0.00	
			182,096.68		1,802,094.32		332,443.17		2,134,537.49		198,074.59
419.	Clienti creditori	0.00		3,649,048.48		1,378,800.54		5,027,849.02		0.00	
			363,643.26		3,649,048.48		1,578,133.40		5,227,181.88		199,332.86
Total Cont :conturi Grupa 41	Total conturi Clasa 4 Grupa 41	0.00		3,649,048.48		1,378,800.54		5,027,849.02		0.00	
			363,643.26		3,649,048.48		1,578,133.40		5,227,181.88		199,332.86
446.	Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	0.00		33,093.97		1,874.95		34,968.92		0.00	
			2,311.55		34,967.35		2,637.99		37,605.34		2,636.42
Total Cont :conturi Grupa 44	Total conturi Clasa 4 Grupa 44	0.00		33,093.97		1,874.95		34,968.92		0.00	
			2,311.55		34,967.35		2,637.99		37,605.34		2,636.42
452.	Decontari cu investitori/participanti i	0.00		28,121,680.09		1,933,979.47		30,055,659.56		0.00	
			0.00		28,121,680.09		1,933,979.47		30,055,659.56		0.00
Total Cont :conturi Grupa 45	Total conturi Clasa 4 Grupa 45	0.00		28,121,680.09		1,933,979.47		30,055,659.56		0.00	
			0.00		28,121,680.09		1,933,979.47		30,055,659.56		0.00
4617.	Alti debitori diversi	0.00		256,107.09		0.00		256,107.09		0.00	
			0.00		256,107.09		0.00		256,107.09		0.00
461.	Debitori diversi	0.00		25,155,747.07		3,104,693.66		28,260,440.73		0.00	
			0.00		25,155,747.07		3,104,693.66		28,260,440.73		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 SUSTAINABLE EQUITY Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400118 + FDI RAIFFEISEN

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2024

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :461	Debitori diversi	0.00		25,411,854.16		3,104,693.66		28,516,547.82		0.00	
			0.00		25,411,854.16		3,104,693.66		28,516,547.82		0.00
4622	Creditori-SSIF(intermediari) Fd Pensii	0.00		746.26		74.64		820.90		0.00	
			0.00		746.26		74.64		820.90		0.00
4629	Creditori diversi-rascumparari de platit	0.00		25,603,292.06		1,201,208.14		26,804,500.20		0.00	
			416,708.11		25,720,245.36		1,214,630.52		26,934,875.88		130,375.68
Total Cont :462	Creditori diversi	0.00		25,604,038.32		1,201,282.78		26,805,321.10		0.00	
			416,708.11		25,720,991.62		1,214,705.16		26,935,696.78		130,375.68
Total Cont :conturi Grupa 46	Total conturi Clasa 4 Grupa 46	0.00		51,015,892.48		4,305,976.44		55,321,868.92		0.00	
			416,708.11		51,132,845.78		4,319,398.82		55,452,244.60		130,375.68
Total Cont :conturi Clasa 4	Total conturi Clasa 4	0.00		84,424,394.70		7,952,414.62		92,376,809.32		0.00	
			964,759.60		84,740,636.02		8,166,592.85		92,907,228.87		530,419.55
508120	Alte titluri de plasament necotate-unitati de fond	112,254,226.86		140,520,308.06		3,797,300.63		144,317,608.69		99,707,617.98	
			0.00		40,160,295.30		4,449,695.41		44,609,990.71		0.00
Total Cont :5081	Alte titluri de plasament	112,254,226.86		140,520,308.06		3,797,300.63		144,317,608.69		99,707,617.98	
			0.00		40,160,295.30		4,449,695.41		44,609,990.71		0.00
Total Cont :508	Alte investitii financiare pe termen scurt	112,254,226.86		140,520,308.06		3,797,300.63		144,317,608.69		99,707,617.98	
			0.00		40,160,295.30		4,449,695.41		44,609,990.71		0.00
Total Cont :conturi Grupa 50	Total conturi Clasa 5 Grupa 50	112,254,226.86		140,520,308.06		3,797,300.63		144,317,608.69		99,707,617.98	
			0.00		40,160,295.30		4,449,695.41		44,609,990.71		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 SUSTAINABLE EQUITY Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400118 + FDI RAIFFEISEN

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2024

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
51212.	Cont inves,bancpost(fdpensii)	18,211.19		853,546.63		342,877.50		1,196,424.13		197,561.38	
			0.00		830,577.79		168,284.96		998,862.75		0.00
Total Cont :5121.	Conturi la banci in lei	18,211.19		853,546.63		342,877.50		1,196,424.13		197,561.38	
			0.00		830,577.79		168,284.96		998,862.75		0.00
51241.	Cont euro subscrieri EP	363,643.26		6,473,132.38		2,755,417.21		9,228,549.59		199,332.86	
			0.00		6,473,132.38		2,556,084.35		9,029,216.73		0.00
51242.	Cont euro investitii EP	1,438,808.98		26,864,284.24		3,564,020.25		30,428,304.49		2,087,246.97	
			0.00		26,340,328.51		2,000,729.01		28,341,057.52		0.00
51243.	Cont euro rascumparari EP	78,434.87		25,565,613.57		1,198,482.22		26,764,095.79		0.00	
			0.00		25,565,613.57		1,198,482.22		26,764,095.79		0.00
Total Cont :5124.	Conturi la banci in valuta	1,880,887.11		58,903,030.19		7,517,919.68		66,420,949.87		2,286,579.83	
			0.00		58,379,074.46		5,755,295.58		64,134,370.04		0.00
Total Cont :512.	Conturi curente la banci	1,899,098.30		59,756,576.82		7,860,797.18		67,617,374.00		2,484,141.21	
			0.00		59,209,652.25		5,923,580.54		65,133,232.79		0.00
Total Cont :conturi Grupa 51	Total conturi Clasa 5 Grupa 51	1,899,098.30		59,756,576.82		7,860,797.18		67,617,374.00		2,484,141.21	
			0.00		59,209,652.25		5,923,580.54		65,133,232.79		0.00
581.	Viramente interne	0.00		29,148,088.39		3,176,938.40		32,325,026.79		0.00	
			0.00		29,148,088.39		3,176,938.40		32,325,026.79		0.00
Total Cont :conturi Grupa 58	Total conturi Clasa 5 Grupa 58	0.00		29,148,088.39		3,176,938.40		32,325,026.79		0.00	
			0.00		29,148,088.39		3,176,938.40		32,325,026.79		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 SUSTAINABLE EQUITY Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400118 + FDI RAIFFEISEN

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2024

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Conturi Clasa 5	Total conturi Clasa 5	114,153,325.16		229,424,973.27		14,835,036.21		244,260,009.48		102,191,759.19	
			0.00		128,518,035.94		13,550,214.35		142,068,250.29		0.00
6224.1	Comisioane custodie	0.00		13,153.46		2,473.89		15,627.35		0.00	
			0.00		13,153.46		2,473.89		15,627.35		0.00
6224.	Comisioane datorate administratorului(pensii)/depozitar(FDI)	0.00		32,105.91		6,071.53		38,177.44		0.00	
			0.00		32,105.91		6,071.53		38,177.44		0.00
Total Conturi 6224.	Comisioane datorate administratorului(pensii)/depozitar(FDI)	0.00		45,259.37		8,545.42		53,804.79		0.00	
			0.00		45,259.37		8,545.42		53,804.79		0.00
6225	Comisioane datorate societatilor de servicii	0.00		746.20		74.63		820.83		0.00	
			0.00		746.20		74.63		820.83		0.00
6226	Chelt privind comisioanele de audit	0.00		9,095.03		1,796.02		10,891.05		0.00	
			0.00		9,095.03		1,796.02		10,891.05		0.00
6228	Comisioane privind comisioanele de administrare	0.00		717,442.05		148,779.83		866,221.88		0.00	
			0.00		717,442.05		148,779.83		866,221.88		0.00
6229	Alte chelt privind comisioane, onorarii, cotizatii	0.00		41,126.98		7,929.05		49,056.03		0.00	
			0.00		41,126.98		7,929.05		49,056.03		0.00
Total Conturi 622	Cheltuieli privind comisioane, onorarii, cotizatii	0.00		813,669.63		167,124.95		980,794.58		0.00	
			0.00		813,669.63		167,124.95		980,794.58		0.00
627	Chelt cu servicii bancare si asimilate	0.00		403.48		79.15		482.63		0.00	
			0.00		403.48		79.15		482.63		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 SUSTAINABLE EQUITY Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400118 + FDI RAIFFEISEN

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2024

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :conturi Grupa 62	Total conturi Clasa 6 Grupa 62	0.00		814,073.11		167,204.10		981,277.21		0.00	
665.	Chelt din diferente de curs valutar	0.00		2,183,747.98		139,674.49		2,323,422.47		0.00	
6688.	Alte chet financiare	0.00		16,778,005.91		2,000,384.95		18,778,390.86		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 66	Total conturi Clasa 6 Grupa 66	0.00		18,961,753.89		2,140,059.44		21,101,813.33		0.00	
Total Cont :conturi Clasa 6	Total conturi Clasa 6	0.00		19,775,827.00		2,307,263.54		22,083,090.54		0.00	
765.	Venituri din diferente de curs	0.00		2,182,422.67		139,144.21		2,321,566.88		0.00	
7688.	Alte venituri financiare	0.00		27,432,213.19		3,725,401.03		31,157,614.22		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 76	Total conturi Clasa 7 Grupa 76	0.00		29,614,635.86		3,864,545.24		33,479,181.10		0.00	
Total Cont :conturi Clasa 7	Total conturi Clasa 7	0.00		29,614,635.86		3,864,545.24		33,479,181.10		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 SUSTAINABLE EQUITY Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400118 + FDI RAIFFEISEN

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2024

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total General :		114,153,325.09		419,217,651.44		34,103,469.37		453,321,120.81		113,587,849.58	
		114,153,325.09		419,217,651.44		34,103,469.37		453,321,120.81		113,587,849.58	

Intocmit, Craioveanu (Dinca) Adriana



Director General:

ADRIAN NEGRU



14 - 6 - 30/a