
Raport privind activitatea in semestrul 1 2021

Fondul Deschis de Investitii
Raiffeisen Global Bonds

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

Raport
privind activitatea
Fondului Deschis de Investitii Raiffeisen Global Bonds
in semestrul 1 2021

1. Generalitati

Obiectiv

Obiectivul Fondului este de a plasa resursele financiare in instrumente cu venit fix in scopul obtinerii unei cresteri moderate pe termen mediu si lung a capitalului investit. Scopul Fondului este de a oferi investitorilor individuali acces la pietele internationale si la piata locala de obligatiuni, in conditii de administrare profesionala a investitiilor si a riscurilor.

Strategia investitionala

Fondul are ca politica de investitii plasarea resurselor in instrumente cu venit fix, pana la 100% din activele Fondului. Fondul investeste preponderent pe pietele globale de obligatiuni (dezvoltate/emergente), dar are expunere si pe piata locala. Principalele piete externe de obligatiuni pe care investeste fondul sunt: Europa, pietele emergente globale si SUA. Selectia pietelor are in vedere atractivitatea perceputa a acestora si este revizuita periodic.

Fondul dobandeste expunere pe pietele de obligatiuni preponderent prin intermediul investitiei in unitati de fond ale altor fonduri de investitii de tip O.P.C.V.M. / F.I.A.. Selectia fondurilor in care sunt efectuate plasamentele are la baza atat criterii cantitative (performanta, indicatorii de risc, costurile, etc.) cat si criterii calitative (politica investitionala, experienta echipei investionale, etc.). Totodata, fondul poate dobandi expunere fata de acest tip de activ si prin investitia directa in obligatiuni. Fondul poate investi in instrumente ale pietei monetare si alte instrumente financiare, in vederea asigurarii lichiditatii necesare.

Fondul poate investi in instrumente financiare derivate pentru atingerea obiectivelor investitionale. Categoriile de instrumente mentionate anterior nu sunt restrictive, Fondul putand sa investeasca si in alte tipuri de instrumente financiare mentionate la art. 82 si art. 83 din OUG nr.32/2012. Plasamentele efectuate de fond se vor face pe baza diversificarii prudente a portofoliului, in vederea diminuarii riscului, conform reglementarilor legale in vigoare. In vederea asigurarii lichiditatilor necesare pentru onorarea cererilor de rascumparare, activele Fondului sunt investite predominant in instrumente lichide.

Investitiile Fondului nu sunt limitate la valori mobiliare sau instrumente ale pietei monetare tranzactionate pe pietele reglementate din Romania, urmand a fi luate in considerare inclusiv oportunitatile de investitie oferite de pietele reglementate din state membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European precum si in valori mobiliare, titluri de participare la O.P.C. si instrumente financiare derivate din state terte, cu respectarea prevederilor legale in vigoare. In conformitate cu prevederile art. 183 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014, Fondul poate investi in valori mobiliare, titluri de participare la O.P.C. admise la cota oficiala New York Stock Exchange -NYSE, din Statele Unite ale Americii (SUA). Expunerea maxima realizata de Fond prin investitii in aceste categorii de instrumente este de 30% din totalul activelor sale.

2. Activitatea investitionala

Primul semestru al anului 2021 a stat sub semnul revenirii economice in urma recesiunii induse de pandemia generata de virusul Covid19. Prognozele de crestere economica, imbunatatirea ocuparii fortei de munca si campaniile de vaccinare derulate in vederea combaterii virusului Covid 19 au contribuit la o diminuare a aversiunii la risc din partea investitorilor. Pe acest fundal am asistat la o evolutie pozitiva a pietelor de actiuni.

De asemenea, am asistat si la o intensificare a presiunilor inflationiste, fapt ce a condus la o crestere a randamentelor titlurilor de stat.

Bancile centrale din SUA si din zona euro au decis mentinerea neschimbata a politicilor monetare acomodate si a ratelor de dobanda, in cadrul sedintelor de politica monetara programate in aceasta perioada, recuperarea economica fiind considerata prioritara, iar inflatia, mai degraba, tranzitorie.

La nivel local, inceputul anului a fost marcat de continuarea procesului de relaxare monetara, consiliul BNR reducand rata de referinta de la 1.5% la 1.25% pe fondul mentinerii perceptiei de vulnerabilitate a economiei.

Ulterior, datele bune privind evolutia PIB-ului in ultimul trimestru din 2020 precum si revenirea presiunilor inflationiste influentate de liberalizarea pretului la energie au contribuit la temperarea asteptarilor privind viitoare interventii expansioniste din partea BNR.

In luna aprilie agentia de rating Standard and Poor's a modificat perspectiva de rating a tarii noastre de la „negativ” la „stabil”, principalii factori din spatele acestei decizii fiind diminuarea riscului politic si perspectivele unor politici fiscale sustenabile asumate de guvernarea de dreapta.

Randamentele titlurilor de stat americane cu maturitatea de 10 ani au cunoscut o evolutie in general crescatoare pe parcursul semestrului de la un nivel de circa 0.91% la inceputul anului pana la o valoare maxima de circa 1.74% inregistrata in luna martie, dupa care au intrat pe un trend usor descrescator si au avut un randament de circa 1.47% la sfarsitul semestrului.

Randamentele titlurilor de stat din zona euro au urmat in principal aceeasi evolutie cu a titlurilor americane. Spre exemplu randamentele titlurilor de stat germane cu maturitatea de 10 ani au avut o valoare de circa -0.21% la finalul semestrului comparativ cu valoarea de circa -0.57% inregistrata la sfarsitul anului 2020.

Randamentele eurobondurilor au cunoscut o evolutie corelata in general cu titlurile de stat emise de tarile din zona euro, marcand o evolutie crescatoare a randamentelor, pe fundalul temerilor privind evolutia crescatoare a inflatiei.

Rata inflatiei la jumatatea anului s-a situat la 3.94%, depasind nivelul superior al intervalului de variatie urmarit de Banca Nationala a Romaniei. Asteptarile pentru anul 2021 indica mentinerea ridicata a presiunilor inflationiste pe fondul unui consum in crestere dupa ridicarea multor restrictii precum si a efectelor generate de liberalizarea pretului la energie.

Datele privind evolutia economiei in primul trimestru reflecta o scadere anuala de 0.2%, o performanta buna a tarii noastre comparativ cu tarile din regiune, influentata si de interventiile statului prin programe de sustinere a economiei in perioada pandemiei.

Deficitul bugetar pe primele 6 luni reflecta o evolutie buna a veniturilor, executia concretizandu-se intr-un deficit de 2.96%, in scadere fata de perioada similara a anului trecut (4.28%).

2.1 Investitii in instrumente cu venit fix si plasamente monetare

Expunerile pe instrumente financiare cu venit fix au fost luate direct (titluri de stat) sau indirect, prin intermediul unor fonduri de obligatiuni locale sau externe. La finalul semestrului cele mai importante detineri ale fondului erau urmatoarele:

Denumire fond	Pondere in activul total
Amundi Funds - Emerging Markets Hard Currency Bond	14.49%
AllianceBernstein FCP Emerging Markets	14.12%
Raiffeisen Euro Obligatiuni	13.54%
Morgan Stanley Investment Funds - Euro Corporate Bond Fund	13.25%
Raiffeisen Euro Corporates	11.68%

Expunerea pe titluri de stat a fost de 19.83%, iar în depozite și conturi curente au fost plasați la finalul semestrului 5.2% din active.

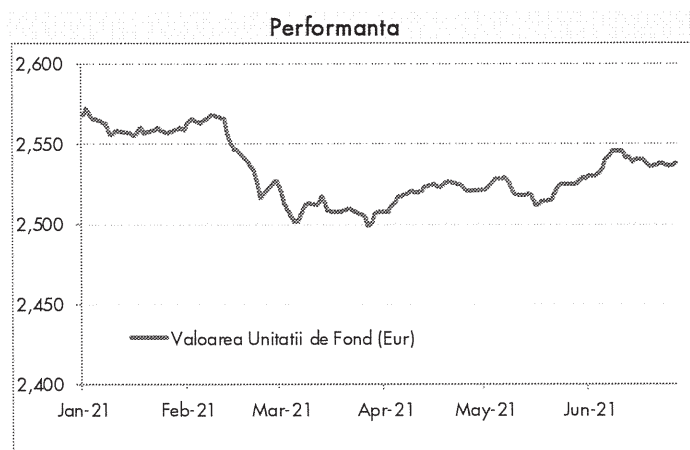
2.2 Instrumente financiare derivate

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

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 primul semestru al anului. Randamentul fondului în această perioadă a fost de -1.17%, evoluția fiind influențată de tendința ascendentă a ratelor de dobândă pe fondul presiunilor inflationiste manifestate în această perioadă.

3.2 Riscul

Fiind un fond care investește preponderent în instrumente financiare cu venit fix, principalele categorii de riscuri la care sunt expuse investițiile în Fond sunt riscul de credit și riscul de rată a dobânzii.

În scopul administrării riscului de rată a dobânzii, au fost monitorizați principalii factori care influențează dinamica ratelor de dobândă, plasamentele efectuate urmărind o poziționare adecvată în raport cu evoluția acestora.

Având în vedere faptul că Fondul a plasat resursele în instrumente cu venit fix cu maturități medii și lungi, nivelul riscului de rată a dobânzii la care este expus Fondul este moderat-ridicată. Valoarea indicatorului Modified Duration la finalul semestrului a fost de 6.18, în scădere comparativ cu nivelul înregistrat la finalul anului 2020, respectiv 7.03.

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 2021 Fondul avea o expunere globală de 0% din activ.

În cursul primului semestru Fondul nu a efectuat operațiuni de finanțare prin instrumente financiare (SFT), așa cum sunt acestea definite prin Regulamentul UE nr. 2015/2365 din 25/11/2015.

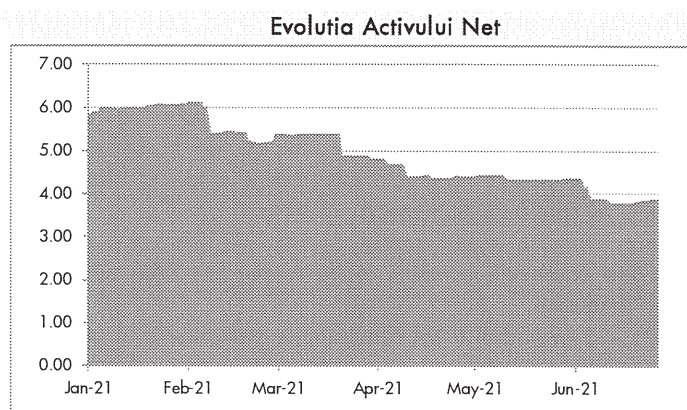
3.3 Lichiditatea

Un alt factor foarte important de care se ține seama în procesul investițional este lichiditatea. Fondul trebuie să aibă posibilitatea, în orice moment, pentru a proteja investitorii de eventuale scăderi ale cotațiilor, să reducă sau să lichideze pozițiile din portofoliu fără să afecteze semnificativ prețurile și, totodată, valoarea detinută de investitori.

Pentru aceasta, investim sume semnificative doar in instrumente a caror lichiditate sa ne permita reducerea/lichidarea unei pozitii intr-un interval de cateva zile de tranzactionare fara a influenta semnificativ pretul. De asemenea, fiind un fond deschis de investitii, Fondul trebuie sa fie in pozitia de a onora in orice moment eventualele rascumparari.

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 redusa.

4. Evolutia activelor nete



In ceea ce priveste evolutia activelor nete, aceasta a fost influentata, in principal, de dinamica subscrierilor si a rascumpararilor. In graficul alaturat se poate urmari evolutia activelor nete totale in primele 6 luni ale anului, acestea totalizand 3.88 mil euro la final de iunie.

Conform raportarilor contabile semestriale, intocmite in conformitate cu Instructiunea 2/2016 veniturile totale din investitii au fost de 2.946.783 RON, iar pierderea Fondului a fost de 359.531 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 18.865.542 RON, corespunzatoare numarului de unitati de fond emise si aflate in circulatie, iar primele de emisiune corespunzatoare acestora, conform evidentelor contabile, sunt de 282.885 RON.

Comisionul de administrare perceput de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este de maxim 1.25% anual (0.1042% lunar), aplicat la media lunara a valorii activelor totale. La finalul semestrului valoarea comisionului de administrare a fost de 0.5% anual.

5. Date generale despre Fond

Fondul Deschis de Investitii Raiffeisen Global Bonds este autorizat prin Decizia nr. 147 din data de 31.10.2019 a ASF. Fondul are o durata de existenta nedeterminata si a fost inregistrat in Registrul public A.S.F.- Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare sub numarul CSC06FDIR/400119 din data de 31.10.2019.

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

6. Politica de remunerare

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

promoveaza un management corect si eficient al riscului si nu incurajeaza asumarea de riscuri ce depasesc nivelurile tolerate.

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

1. Sistemul de remunerare al RAM promoveaza un management corect si eficient al riscului si nu incurajeaza asumarea de riscuri ce depasesc nivelurile tolerate.
2. Politica de remunerare este în conformitate cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile si interesele SAI RAM si a fondurilor pe care aceasta le administreaza, în 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 întinde 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 supravezueaza, are autoritatea adecvata si remuneratia acestor angajati este determinata pe baza realizarii obiectivelor proprii, netinand cont de rezultatele zonei pe care o monitorizeaza.

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 Investiilor, 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.

Razvan Szilagyi
Director General



Andra Mucenic
Ofiter Control Intern



**Raportarea activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN GLOBAL BONDS
la data 30.06.2021**

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:	781,071.56	771,594.75	3,801,415.85	19.83%
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 lucratoare) (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) pentru care nu se obtin situatiile financiare in termen de 90 de zile de la datele legale de depunere (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (RO)	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%
	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM):	781,071.56	771,594.75	3,801,415.85	19.83%
	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
1.2	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) pentru care nu se obtin situatiile financiare in termen de 90 de zile de la datele legale de depunere (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (SM)	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)	781,071.56	771,594.75	3,801,415.85	19.83%
1.3	valori mob. si instr. ale pietei mon. admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat tert, care opereaza regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de A.S.F. (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) pentru care nu se obtin situatiile financiare in termen de 90 de zile de la datele legale de depunere (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Valori mobiliare nou emise	0.00	0.00	0.00	0.00%
	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%
1.5	Actiuni neadmise la tranzactionare	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Actiuni tranzactionate in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica locala/ obligatiuni corporative	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Alte instrumente ale pietei monetare	0.00	0.00	0.00	0.00%
	2 Disponibil in cont curent si numerar, din care:	202,685.33	202,685.33	998,569.82	5.21%
	- disponibil in cont curent	202,685.33	202,685.33	998,569.82	5.21%
3	Produce structurate	0.00	0.00	0.00	0.00%
4	Depozite bancare, din care:	0.00	0.00	0.00	0.00%
4.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
4.2	Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
4.3	Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:	0.00	0.00	0.00	0.00%
5.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO), din care:	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe indici (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0.00	0.00	0.00	0.00%
5.2	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%
	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe indici (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
5.3	Contracte futures pe actiuni (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
6	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate - din care	0.00	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 care:	0.00	0.00	0.00	0.00%
7.1	- contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00	0.00%
7.2	- titluri emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00	0.00%
7.3	- titluri suport pentru operatiuni de report	0.00	0.00	0.00	0.00%
8	Titluri de participare la OPCVM / AOPC/ FIA	2,872,487.08	2,866,675.91	14,123,252.21	73.68%
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00	0.00	0.00	0.00%
10	Alte active, din care	49,800.00	49,800.00	245,349.66	1.28%
	- sume in tranzit	50,000.00	50,000.00	246,335.00	1.29%
	- sume la distribuitori	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- sume la S.I.F.	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- sume in curs de rezolvare	-200.00	-200.00	-985.34	-0.01%
	- sume platite in avans	0.00	0.00	0.00	0.00%
11	ACTIV TOTAL	3,906,043.97	3,890,755.99	19,168,587.54	100.00%
12	Cheltuielile fondului		4,092.12	20,160.66	
	- cheltuieli privind plata comisiunelor datorate societatii de administrare a investitiilor		1,427.23	7,031.53	
	- cheltuieli privind plata comisiunelor datorate depozitarului		212.38	1,046.33	
	- cheltuieli privind plata comisiunelor datorate intermediarilor		0.00	0.00	
	- cheltuieli cu comisiunile si tarifele datorate ASF		302.50	1,490.33	
	- cheltuieli cu taxa de audit		2,150.01	10,592.45	
	- rascumparari de platit		0.00	0.00	
	- alte cheltuieli		0.00	0.02	
13	ACTIV NET		3,886,663.87	19,148,426.87	
14	Numar unitati de fond in circulatie, din care detinute de:		1,531.6981	1,531.6981	
	- persoane fizice		1,492.6702	1,492.6702	
	- persoane juridice		39.0278	39.0278	
15	Valoarea unitara a activului net (VUAN)		2,537.4870	2,537.4870	
16	Numar investitori, din care :		62	62	
	- persoane fizice		61	61	
	- persoane juridice		1	1	

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

Data	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2021
Activ net	-	0.00	3,886,663.87
VUAN	-	0.0000	2,537.4870

Situatia detaliata a investitiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN GLOBAL BONDS la data 30.06.2021

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

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulate(a)/	Pret piata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala		Pondere in total obligatiuni ale unei emisii	Pondere in activul total al OPC
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei		%	%
Ministerul Finantelor Publice	XS1892141620	30/06/2021	350	12.10.2020	11.03.2021	10.03.2022	387,187.50	15.46		3,087.67	110.95	4.9267		1,928,407.29	0.03%	10.06%
Ministerul Finantelor Publice	XS1768067297	30/06/2021	350	16.12.2020	08.02.2021	07.02.2022	380,450.00	14.85		3,428.08	107.64	4.9267		1,873,008.58	0.05%	9.77%
TOTAL													3,801,415.87			19.83%

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPC
	lei	%
RAIFFEISEN BANK	3,181.52	0.02%
TOTAL	3,181.52	0.02%

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	202,039.56	4.9267	995,388.30	5.19%
TOTAL			995,388.30	5.19%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

2. Titluri de participare denuminate in valuta

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPC
				valuta VUAN	valuta	lei	lei	%	%
AB FCP I-Emer	LU0511406562	30/06/2021	25,000.0000	21.9700	21.9700	4.9267	2,705,989.98	0.06%	14.12%
AMUNDI EM BOND	LU0907913460	30/06/2021	760.0000	741.7400	741.7400	4.9267	2,777,291.15	0.06%	14.49%
Invesco Euro Bond Fund	LU0066341099	30/06/2021	31,500.0000	8.1524	8.1524	4.9267	1,265,179.52	0.04%	6.60%
MSI-EURO CORP.BD	LU0132601682	30/06/2021	9,400.0000	54.8400	54.8400	4.9267	2,539,694.14	0.02%	13.25%
RAIFFEISEN EURO OBLIGATIUNI	ROFDIN0001F4	29/06/2021	17,973.1410	29.3158	29.3158	4.9267	2,595,863.48	1.24%	13.54%
Raiffeisen-Euro-Corporates	AT0000712534	30/06/2021	2,070.0000	219.5700	219.5700	4.9267	2,239,233.92	0.22%	11.68%
TOTAL							14,123,252.19		73.68%

ACTIV TOTAL	19,168,587.54
-------------	---------------

Situatia activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN GLOBAL BONDS
la data 30.06.2021

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2020				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2021				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
I.	Total active	150.72%	100.00%	5,857,887.26	28,860,053.16	100.11%	100.00%	3,890,755.99	19,168,587.54	-9,691,465.63
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	20.44%	20.42%	794,534.80	3,914,434.60	19.85%	19.83%	771,594.75	3,801,415.85	-113,018.74
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:	20.44%	20.42%	794,534.80	3,914,434.60	19.85%	19.83%	771,594.75	3,801,415.85	-113,018.74
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	20.44%	20.42%	794,534.80	3,914,434.60	19.85%	19.83%	771,594.75	3,801,415.85	-113,018.74
	valori mob. si instr. ale p-tei mon. admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat membru sau negociate pe o alta p-ta reglem. dintr-un stat membru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, apr. de ASF din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni tranzactionate corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	valori mobiliare nou emise	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	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
	- valori mobiliare	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
	-obligatiuni corporative netranzactionate	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.4	-obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.5	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4	Depozite bancare, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.2	depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.3	depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata, din care:	0.00%	0.00%	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 membru, pe categorii:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- futures	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- options	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- forward	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- swap	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- altele	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.4	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente:	0.00%	0.00%	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	6.29%	6.28%	244,316.76	1,203,675.38	6.50%	6.49%	252,685.33	1,244,904.82	
7	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 (1) lit. a din OUG nr.32/2012	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7.1	- contracte de 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	123.99%	123.86%	4,819,085.70	23,742,189.52	73.76%	73.68%	2,866,675.91	14,123,252.21	-9,618,937.31
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-0.01%	-0.01%	0.00	0.00	
10	Alte active, din care	0.00%	0.00%	-50.00	-246.34	-0.01%	-0.01%	-200.00	-985.34	-739.01
	- sume in tranzit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- sume la distribuitori	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- sume la S.S.I.F.	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2020				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2021				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
	- sume in curs de rezolvare	0.00%	0.00%	-50.00	-246.34	-0.01%	-0.01%	-200.00	-985.34	-739.01
	- 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	0.05%	0.05%	2,128.58	10,486.88	0.11%	0.11%	4,092.12	20,160.66	
1.	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.04%	0.04%	1,576.30	7,765.96	0.04%	0.04%	1,427.23	7,031.53	-734.42
2.	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.01%	0.01%	212.38	1,046.33	1,046.33
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 / tarifulor datorate ASF	0.01%	0.01%	456.75	2,250.27	0.01%	0.01%	302.50	1,490.33	-759.94
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.06%	0.06%	2,150.01	10,592.45	10,592.45
9.	Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%	95.53	470.65	0.00%	0.00%	0.00	0.02	-470.63
	- 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%	95.53	470.65	0.00%	0.00%	0.00	0.02	-470.63
10.	Rascumparari de platit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
III.	Valoarea activului net (I-II)			5,855,758.68	28,849,566.29			3,886,663.87	19,148,426.87	-9,701,139.42

Denumire element	Perioada curenta	Anul precedent	Diferente
	30.06.2021	31/12/2020	
Valoare activ net	3.886.663,87	5.855.758,68	-1.969.094,81
Numar de unitati de fond in circulatie	1.531.6981	2.280.7481	-749.0501
Valoarea unitara a activului net	2.537.4870	2.567.4727	-29.9857

ROPC B21-E48

30/06/2021

Judetul
Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Global Bonds

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

Adresa : Localitate Bucuresti
Sector Sector 1 Str. Calea Floreasca Nr. 246 D
Bl. Sc. Ap.
Telefon 021/306 17 11 Fax 021/312 05 33
Numar din registrul comertului
Persoana responsabila: Craioveanu Adriana
Persoana autorizata:

Cod clasa CAEN
Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400119

Functie: Contabil Sef
Functie:

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 30.06.2021

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	28,524,639.00	19,169,573.00
I. CREAŢE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4		0.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	27,334,963.00	17,924,668.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	1,189,676.00	1,244,905.00
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	10,608.00	21,146.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	28,514,031.00	19,148,427.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	28,514,031.00	19,148,427.00
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	27,764,687.00	18,865,542.00
II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	749,344.00	282,885.00
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	359,531.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	0.00	-359,531.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	28,514,031.00	19,148,427.00

Administrator,
Nume și prenume
Szilagyi Razvan

Intocmit,
Nume și prenume
Calitatea
Nr. de inregistrare în
organismul profesional

Craioveanu Adriana
Contabil Sef

ROPC/B22-E40

30/06/2021

Judetul

Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Global Bonds

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/400119

Funcție: Contabil Sef

Funcție:

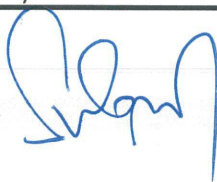
SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR

la data de 30.06.2021

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	0.00	2,946,783.00
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	45,707.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	0.00	2,901,076.00
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	0.00	3,306,314.00
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	0.00	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	0.00	3,226,216.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	0.00	79,340.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	0.00	27.00
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)	14	0.00	731.00
13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	15	0.00	0.00
14. Alte cheltuieli (ct. 654, ct. 658)	16	0.00	0.00
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE	X	X	X
- câștig(rd. 01-08)	17	0.00	0.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	0.00	359,531.00

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 GLOBAL BONDS Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400119 + FDI RAIFFEISEN GLOBAL

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

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		10,546,527.10		2,844,364.46		13,390,891.56		0.00	
Total Cont	Capital	0.00		10,546,527.10	31,746,611.81	2,844,364.46	509,821.83	13,390,891.56	32,256,433.64	0.00	18,865,542.08
1045.	Prime de emisiune aferente unitatilor de fond	0.00		139,526.53		39,722.96		179,249.49		0.00	
Total Cont	Prime de capital	0.00		139,526.53	353,584.73	39,722.96	108,549.55	179,249.49	462,134.28	0.00	282,884.79
Total Cont	Total conturi Clasa 1 Grupa 10	0.00		10,686,053.63	353,584.73	2,884,087.42	108,549.55	13,570,141.05	462,134.28	0.00	282,884.79
121.	Profit si pierdere	0.00		3,049,832.68		256,481.65		3,306,314.33		359,530.77	
129.	Repartizarea profitului	- 0.01		-460,342.51		100,811.73		-359,530.78		-359,530.78	
Total Cont	Total conturi Clasa 1 Grupa 12	- 0.01		2,589,490.17	0.00	357,293.38	0.00	2,946,783.55	0.00	-0.01	0.00
Total Cont	Total conturi Clasa 1	- 0.01		13,275,543.80		3,241,380.80	357,293.42	16,516,924.60	2,946,783.56	-0.01	0.00
401.	Furnizori	0.00		58,249.40	34,689,686.66	10,357.62	975,664.80	68,607.02	35,665,351.48	0.00	19,148,426.87
				7,675.64	65,688.78	9,949.77		75,638.55			7,031.53

BVA - 5UE

21/07/2021 07:49 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 GLOBAL BONDS Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400119 + FDI RAIFFEISEN GLOBAL

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

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		57,505.89		9,849.67		67,355.56		0.00	
			2,689.27		69,145.12		11,339.57		80,484.69		13,129.13
Total Cont :conturi Grupa 40	Total conturi Clasa 4 Grupa 40	0.00		115,755.29		20,207.29		135,962.58		0.00	
			10,364.91		134,833.90		21,289.34		156,123.24		20,160.66
419.	Clientsi creditorii	0.00		6,425,941.72		575,878.49		7,001,820.21		0.00	
			243.47		6,439,323.58		563,481.97		7,002,805.55		985.34
Total Cont :conturi Grupa 41	Total conturi Clasa 4 Grupa 41	0.00		6,425,941.72		575,878.49		7,001,820.21		0.00	
			243.47		6,439,323.58		563,481.97		7,002,805.55		985.34
452.	Decontari cu investitorii/participantii	0.00		13,938,047.53		3,322,824.76		17,260,872.29		0.00	
			0.00		13,938,047.53		3,322,824.76		17,260,872.29		0.00
Total Cont :conturi Grupa 45.	Total conturi Clasa 4 Grupa 45.	0.00		13,938,047.53		3,322,824.76		17,260,872.29		0.00	
			0.00		13,938,047.53		3,322,824.76		17,260,872.29		0.00
4617.	Altri debitori diversi	0.00		31,402.28		0.00		31,402.28		0.00	
			0.00		31,402.28		0.00		31,402.28		0.00
461.	Debitori diversi	0.00		13,329,302.13		3,482,202.62		16,811,504.75		0.00	
			0.00		13,329,302.13		3,482,202.62		16,811,504.75		0.00
Total Cont :461.	Debitori diversi	0.00		13,360,704.41		3,482,202.62		16,842,907.03		0.00	
			0.00		13,360,704.41		3,482,202.62		16,842,907.03		0.00
4622.	Creditori- SSIF (intermediari) Fd Pensii	0.00		1,177.03		590.83		1,767.86		0.00	
			0.00		1,177.03		590.83		1,767.86		0.00

BVA - 5UE

21/07/2021 07:49 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comerțului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN GLOBAL BONDS Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400119 + FDI RAIFFEISEN GLOBAL

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

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		10,420,446.00		2,858,898.95		13,279,344.95		0.00	
			0.00		10,420,446.00		2,858,898.95		13,279,344.95		0.00
462.	Creditori diversi	0.00		3,436,055.49		0.00		3,436,055.49		0.00	
			0.00		3,436,055.49		0.00		3,436,055.49		0.00
Total Cont :462.	Creditori diversi	0.00		13,857,678.52		2,859,489.78		16,717,168.30		0.00	
			0.00		13,857,678.52		2,859,489.78		16,717,168.30		0.00
Total Cont :conturi Grupa 46	Total conturi Clasa 4 Grupa 46	0.00		27,218,382.93		6,341,692.40		33,560,075.33		0.00	
			0.00		27,218,382.93		6,341,692.40		33,560,075.33		0.00
Total Cont :conturi Clasa 4	Total conturi Clasa 4	0.00		47,698,127.47		10,260,602.94		57,958,730.41		0.00	
			10,608.38		47,730,587.94		10,249,289.47		57,979,876.41		21,146.00
507111.	Titluri de stat cotate la VJ prin CPP	3,790,988.61		4,074,166.04		63,339.55		4,137,505.59		3,769,314.66	
			0.00		339,506.54		28,684.39		368,190.93		0.00
Total Cont :507.	Titluri de stat	3,790,988.61		4,074,166.04		63,339.55		4,137,505.59		3,769,314.66	
			0.00		339,506.54		28,684.39		368,190.93		0.00
508120.	Alte titluri de plasament necotate-unitati de fond	23,466,055.91		28,845,423.30		267,983.53		29,113,406.83		14,123,252.21	
			0.00		11,811,844.91		3,178,309.71		14,990,154.62		0.00
Total Cont :5081.	Alte titluri de plasament	23,466,055.91		28,845,423.30		267,983.53		29,113,406.83		14,123,252.21	
			0.00		11,811,844.91		3,178,309.71		14,990,154.62		0.00
508851.	Dobanzi la titl de stat cotate la VJ prin CPP	77,919.15		116,547.22		7,689.04		124,236.26		32,101.19	
			0.00		92,098.14		36.93		92,135.07		0.00

BVA - 5UE

21/07/2021 07:49 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

&L_PA 3 / 8

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comerțului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN GLOBAL BONDS Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400119 + FDI RAIFFEISEN GLOBAL

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

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 :5088.	Dobanzi la obligatiuni, titluri de stat si titluri	77,919.15		116,547.22		7,689.04		124,236.26		32,101.19	
			0.00		92,098.14		36.93		92,135.07		0.00
Total Cont :508.	Alte investitii financiare pe termen scurt	23,543,975.06		28,961,970.52		275,672.57		29,237,643.09		14,155,353.40	
			0.00		11,903,943.05		3,178,346.64		15,082,289.69		0.00
Total Cont :conturi Grupa 50	Total conturi Clasa 5 Grupa 50	27,334,963.67		33,036,136.56		339,012.12		33,375,148.68		17,924,668.06	
			0.00		12,243,449.59		3,207,031.03		15,450,480.62		0.00
51212.	Cont invses.bancpost(fid pensii)	37,422.70		71,815.60		0.00		71,815.60		3,181.52	
			0.00		58,271.95		10,362.13		68,634.08		0.00
Total Cont :5121.	Conturi la banci in lei	37,422.70		71,815.60		0.00		71,815.60		3,181.52	
			0.00		58,271.95		10,362.13		68,634.08		0.00
51241.	Cont euro subscrisi EP	243.47		9,967,057.00		1,052,108.12		11,019,165.12		985.34	
			0.00		9,953,675.14		1,064,504.64		11,018,179.78		0.00
51242.	Cont euro investitii EP	1,152,009.86		14,535,065.48		3,497,967.75		18,033,033.23		994,402.96	
			0.00		13,908,074.61		3,130,555.66		17,038,630.27		0.00
51243.	Cont euro rascumparari EP	0.00		10,418,886.22		2,858,025.33		13,276,911.55		0.00	
			0.00		10,418,886.22		2,858,025.33		13,276,911.55		0.00
Total Cont :5124.	Conturi la banci in valuta	1,152,253.33		34,921,008.70		7,408,101.20		42,329,109.90		995,388.30	
			0.00		34,280,635.97		7,053,085.63		41,333,721.60		0.00
5125.	Sume in curs de decontare	0.00		0.00		246,335.00		246,335.00		246,335.00	
			0.00		0.00		0.00		0.00		0.00

BVA - 5UE

21/07/2021 07:49 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 GLOBAL BONDS Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400119 + FDI RAIFFEISEN GLOBAL

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

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 512.	Conturi curente la banci	1,189,676.03		34,992,824.30		7,654,436.20		42,647,260.50		1,244,904.82	
Total Cont 51	Total conturi Clasa 5 Grupa 51	1,189,676.03	0.00	34,992,824.30	34,338,907.92	7,654,436.20	7,063,447.76	42,647,260.50	41,402,355.68	1,244,904.82	0.00
581.	Viramente interne	0.00		16,553,946.60		3,617,607.47		20,171,554.07			0.00
Total Cont 58	Total conturi Clasa 5 Grupa 58	0.00	0.00	16,553,946.60	16,553,946.60	3,617,607.47	3,617,607.47	20,171,554.07	20,171,554.07	0.00	0.00
Total Cont 5	Total conturi Clasa 5	28,524,639.70	0.00	84,562,907.46	63,136,304.11	11,611,055.79	13,888,066.26	96,193,963.25	77,024,390.37	19,169,572.88	0.00
6224.1.	Comisioane custodie	0.00		2,843.91		457.62		3,301.53		0.00	0.00
6224.	Comisioane datorate administratorului(pensii)/d epozitar(FDI)	0.00		1,149.16		588.05		1,737.21		0.00	0.00
Total Cont 6224.	Comisioane datorate administratorului(pensii)/d epozitar(FDI)	0.00	0.00	3,993.07	1,149.16	1,045.67	588.05	5,038.74	1,737.21	0.00	0.00
6225.	Comisioane datorate societatilor de servicii	0.00		1,175.93		590.79		1,766.72		0.00	0.00
6226.	Chelt privind comisioanele de audit	0.00		8,836.81		1,755.66		10,592.47		0.00	0.00
			0.00	8,836.81	8,836.81	1,755.66	1,755.66	10,592.47	10,592.47		0.00

BVA - 5UE

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comerțului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare P J05SAIR/400019

Unitatea FDI RAIFFEISEN GLOBAL BONDS Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400119 + FDI RAIFFEISEN GLOBAL

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
6228.	Comisioane privind comisiioanele de administrare	0.00		43,920.24		7,026.86		50,947.10		0.00	
6229.	Alte chelt privind comisiioane, onorarii, colizatii	0.00		9,503.56		1,491.67		10,995.23		0.00	
Total Cont :622.	Cheltuieli privind comisiioane, onorarii, colizatii	0.00		67,429.61		11,910.65		79,340.26		0.00	
627.	Chelt cu servicii bancare si asimilate	0.00		22.55		4.51		27.06		0.00	
6281.	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	0.00		617.46		113.43		730.89		0.00	
Total Cont :628	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	0.00		617.46		113.43		730.89		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 62	Total conturi Clasa 6 Grupa 62	0.00		68,069.62		12,028.59		80,098.21		0.00	
665.	Chelt din diferente de curs valutar	0.00		801,558.01		79,885.72		881,443.73		0.00	
6688.	Alte chet financiare	0.00		2,180,205.05		164,567.34		2,344,772.39		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 66	Total conturi Clasa 6 Grupa 66	0.00		2,981,763.06		244,453.06		3,226,216.12		0.00	

BVA - 5UE

21/07/2021 07:49 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comerțului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN GLOBAL BONDS Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400119 + FDI RAIFFEISEN GLOBAL

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont : conturi Clasa 6	Total conturi Clasa 6	0.00		3,049,832.68		256,481.65		3,306,314.33		0.00	
6			0.00		3,049,832.68		256,481.65		3,306,314.33		0.00
765.	Venituri din diferente de curs	0.00		802,008.73		79,894.62		881,903.35		0.00	
766.	Venituri din dobanzi	0.00		38,094.45		7,612.82		45,707.27		0.00	
Total Cont : 766	Venituri din dobanzi	0.00		38,094.45		7,612.82		45,707.27		0.00	
768.	Alte venituri financiare	0.00		1,749,386.96		269,785.98		2,019,172.94		0.00	
Total Cont : conturi Grupa 76	Total conturi Clasa 7 Grupa 76	0.00		2,589,490.14		357,293.42		2,946,783.56		0.00	
7	Total conturi Clasa 7	0.00		2,589,490.14		357,293.42		2,946,783.56		0.00	
			0.00		2,589,490.14		357,293.42		2,946,783.56		0.00

BVA - 5UE

21/07/2021 07:49 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)
SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comerțului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN GLOBAL BONDS Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400119 + FDI RAIFFEISEN GLOBAL

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

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 :		28,524,639.69		151,195,901.55		25,726,814.60		176,922,716.15		19,169,572.87	
			28,524,639.69		151,195,901.55		25,726,814.60		176,922,716.15		19,169,572.87

Intocmit, Craioveanu (Dinca) Adriana

Director General: Szilagyi Razvan

14 - 6 - 30/a

BVA - 5UE

21/07/2021 07:49 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)
SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

&L_PA 8 / 8