
Raport privind activitatea in semestrul 1 2021

Fondul Deschis de Investitii
Raiffeisen Conservator RON

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

Raport
privind activitatea
Fondului Deschis de Investitii Raiffeisen Conservator RON
in semestrul 1 2021

1. Generalitati

Obiectiv

Obiectivul Fondului este de a plasa resursele financiare astfel incat sa ofere investitorilor acces la un portofoliu de investitii cu un grad de risc redus spre mediu, cu un randament relativ stabil si un potential de crestere moderat, in conditii de administrare profesionala a investitiilor si a riscului. Fondul se adreseaza tuturor categoriilor de investitori romani si straini, avand o intelegere corespunzatoare a oportunitatilor, riscurilor si duratei recomandate a investitiilor prevazute in prezentul prospect. Prin politica sa privind investitiile, Fondul se adreseaza cu precadere investitorilor avand un profil de risc conservator.

Fondul emite trei clase de unitati de fond: doua clase cu unitati de fond cu acumulare: Clasa FWR (A) si Clasa Premium (A) si o clasa cu unitati de fond cu distributie – Clasa FWR (D). Clasa cu distributie ofera o distributie anuala fixa de numerar echivalenta cu 3% din valoarea initiala a unitatii de fond. Din punct de vedere fiscal, aceasta distributie va fi asimilata unui dividend si va fi impozitata cu 5%.

Strategia investitionala

Fondul are ca politica de investitii plasarea resurselor in unitati de fond ale altor fonduri de investitii de tip O.P.C.V.M./F.I.A. cu profile variate de risc (incluzand fonduri ce investesc in instrumente financiare cu venit fix, fonduri diversificate, fonduri ce urmaresc strategii investitionale de protectie a capitalului sau strategii de tip absolute return, fonduri cu expunere pe actiuni, etc) si in instrumente financiare individuale precum obligatiuni, actiuni, etc. Alocarea activelor pe categorii de fonduri sau instrumente financiare este flexibila, fiind stabilita in functie de atractivitatea perceputa a pietelor de actiuni si obligatiuni, respectandu-se profilul de risc al Fondului. Ca atare, administratorul isi propune mentinerea unui nivel maximum al Indicatorului sintetic de risc si randament (ISRR) de 3 (fapt ce presupune o volatilitate anualizata de maxim 5%).

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

O atractivitate redusa a pietelor de actiuni, determina diminuarea sau chiar eliminarea expunerii directe pe actiuni si cresterea ponderii plasamentelor in instrumente cu venit fix sau fonduri cu profil de risc defensiv. Evaluarea atractivitatii pietelor de actiuni se realizeaza in mod regulat si determina rebalansari periodice ale structurii Fondului. Plasamentele, respectiv rebalansarile periodice, se fac cu respectarea limitei maxime a indicatorului ISRR de 3.

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.

Astfel, am asistat la continuarea trendului ascendent al pietelor de actiuni, pe fondul datele economice pozitive, a rezultatelor financiare in crestere semnificativa si a lichiditatii abundente disponibila in piata.

Deciziile principalelor banci centrale de a mentine o politica monetara relaxata in pofida presiunilor inflationiste, caracterizate drept tranzitorii, au reprezentat de asemenea un factor de suport pentru pietele de actiuni.

In aceasta perioada am asistat doar la scurte episoade de corectie ale pietelor, in special pe fondul temerilor privind cresterea ratelor de dobanda.

În primele 6 luni ale anului indicele american S&P500 a înregistrat o creștere de 14.4%, indicele european Eurostoxx50 a crescut cu 14.4%, iar indicele pietelor emergente MSCI Emerging Markets a avansat cu 6.5%, fiind influențat și de aprecierea dolarului american din această perioadă.

La nivel local, începutul anului a fost marcat de continuarea procesului de relaxare monetară, consiliul BNR reducând rata de referință de la 1.5% la 1.25% pe fondul menținerii percepției de vulnerabilitate a economiei.

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

Rata inflației la jumătatea anului s-a situat la 3.94%, depășind nivelul superior al intervalului de variație urmărit de Banca Națională a României. Așteptările pentru anul 2021 indică menținerea ridicată a presiunilor inflaționiste pe fondul unui consum în creștere după ridicarea multor restricții precum și a efectelor generate de liberalizarea pretului la energie.

Datele privind evoluția economiei în primul trimestru reflectă o scădere anuală de 0.2%, o performanță bună a țării noastre comparativ cu țările din regiune, influențată și de intervențiile statului prin programe de susținere a economiei în perioada pandemiei.

Deficitul bugetar pe primele 6 luni reflectă o evoluție bună a veniturilor, executia concretizându-se într-un deficit de 2.96%, în scădere față de perioada similară a anului trecut (4.28%).

Și la nivel local am asistat la o evoluție foarte bună a pieței de acțiuni, indicele BET-XT înregistrând o creștere de 20.7% în primele 6 luni ale anului, în timp ce indicele BET-BK s-a apreciat cu 24.1%, evoluția fiind susținută de creșterea generalizată a acțiunilor listate.

În această perioadă s-au derulat și două oferte publice pe segmentul principal de piață, ale companiilor Transport Trade Services și One United, ambele oferte încheindu-se cu succes.

2.1 Investiții în acțiuni

Expunerea fondului la piețele de acțiuni a fost construită indirect prin intermediul unor fonduri de acțiuni sau diversificate care alocă la rândul lor o parte din active pe piața locală sau pe piețele internaționale de acțiuni. Expunerea pe acțiuni a fost crescută gradual pe parcursul semestrului pentru a capitaliza trendul ascendent al pietelor de acțiuni.

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

Denumire fond	Pondere în activul total
Raiffeisen Romania Dividend	12.31%
Ishares MSCI Europe SRI	2.96%
Ishares S&P 500	2.11%

Expunerile fondului pe instrumente denominate în alte valute sunt acoperite aproape integral la riscul valutar (vezi punctul 2.3), aceasta constituind totodată o sursă suplimentară de randament.

2.2 Investiții în instrumente cu venit fix și plasamente monetare

Plasamentele în obligațiuni au vizat exploatarea oportunităților apărute în piață și asigurarea unei lichidități adecvate.

La sfârșitul lunii iunie, ponderea titlurilor cu venit fix în total active era de 40.20%, fiind constituite din titluri de stat și obligațiuni corporative, acestea din urmă reprezentând 7.15% din totalul activelor Fondului.

¹ Expuneri mai mari decât 2% din fond

Ponderea depozitelor bancare in total active a fost de 6.75% la finalul primului semestru, fiind reprezentate de plasamente constituite la Raiffeisen Bank.

Plasamentele in fonduri care investesc in instrumente purtatoare de dobanda reprezentau 34.29% din activul total al Fondului la sfarsitul perioadei analizate, acestea fiind denumite in lei si euro (cu acoperirea riscului valutar). S-a optat pentru acest tip de investitie intr-o proportie ridicata fata de depozitele bancare avand in vedere faptul ca randamentul oferit este superior depozitelor bancare in conditiile unei flexibilitati ridicate din perspectiva lichiditatii, rascumpararile putandu-se realiza in orice zi fara a se pierde randamentul acumulat.

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

2.3 Instrumente financiare derivate

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

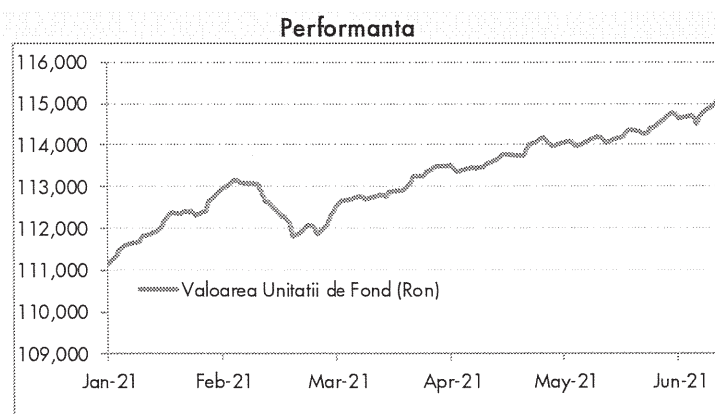
2.4. Politica de implicare

In conformitate cu prevederile Legii 158/2020 S.A.I. RAM S.A. a implementat o politica de implicare ce contine prevederi privind modalitatea in care este integrata implicarea actionarilor in strategiile de investitii, precum si principiile privind exercitare drepturilor de vot aferente instrumentelor detinute. Mai multe detalii privind politica de implicare se regasesc in Raportul anual al Administratorului.

3. Rezultatele administrarii Fondului

Sectiunea are in vedere cei trei parametri esentiali in stabilirea unei decizii de investitii, respectiv randamentul, riscul si lichiditatea.

3.1 Randamentul



In graficul alaturat este prezentata evolutia valorii unitatii de fond (VUAN – valoarea unitara a activului net) pentru clasa FWR A pe parcursul primului semestru al anului 2021.

Randamentul pentru perioada analizata a fost de 3.52%. Performanta a fost sustinuta de evolutia foarte buna a pietelor de actiuni pe care este expus fondul (local si extern).

3.2 Riscul

In ceea ce priveste riscul, Fondul se caracterizeaza printr-un nivel relativ redus al riscului asumat. Acest fapt se datoreaza strategiei de investitii utilizate precum si obiectivelor urmarite de catre Fond. Acest aspect ce se reflecta intr-o volatilitate² anuala de 2.49%, calculata pe baza randamentelor saptamanale istorice si simulate pe ultimii 5 ani

² Deviatia standard (volatilitatea) reprezinta cea mai raspandita modalitate de masurare a riscului unui activ financiar, indicand gradul de dispersie al randamentelor unui activ in jurul valorii medii. Volatilitatea fondurilor de investitii este masurata pe baza randamentelor istorice ale

pe baza datelor de piata reprezentative pentru strategia fondului si o valoare a indicatorului Valoare-la-Risc² de 4.09%.

Aceste elemente demonstreaza mentinerea riscului Fondului la un nivel redus, in vederea protejarii sumelor plasate, fiind indeplinit astfel obiectivul de mentinere a unui nivel maximum al Indicatorului sintetic de risc si randament (ISRR) de 3 (fapt ce presupune o volatilitate anualizata de maxim 5%).

SAI Raiffeisen Asset Management SA are obligatia de a calcula expunerea globala a Fondului, generata de instrumente financiare derivate, inclusiv instrumente financiare derivate incorporate si tehnici de administrare eficiente a portofoliului. Avand in vedere gradul de sofisticare al Fondului, expunerea globala este calculata zilnic, utilizand metoda bazata pe angajamente. La data de 30 iunie 2021 Fondul avea o expunere globala de 1.12% din activ.

Pe parcursul perioadei analizate au fost incheiate contracte de tip repo pe titluri emise de Statul Roman cu Raiffeisen Bank. La 30 iunie 2021 fondul nu avea expunere pe acest tip de instrumente.

Utilizarea acestor tehnici eficiente de administrare a portofoliului a avut drept scop generarea unor venituri suplimentare pentru Fond. Toate veniturile obtinute ca urmare a utilizarii tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului revin Fondului. Societatea de administrare nu realizeaza venituri direct/indirect din derularea acestor operatiuni. Costurile ce deriva din natura financiara a acestor operatiuni sunt suportate integral de catre fond, fiind incasate de contrapartea tranzactiei. Comisiunile aferente utilizarii tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului sunt cele specifice decontarii instrumentelor financiare ce fac obiectul acestor operatiuni si sunt incasate de catre banca depozitara a fondului. Decontarea si compensarea tranzactiilor se realizeaza in mod bilateral.

Derularea acestor operatiuni in primul semestru al anului 2021 a presupus plata unor costuri de 658.04 RON din incheierea tranzactiilor de tip repo RON.

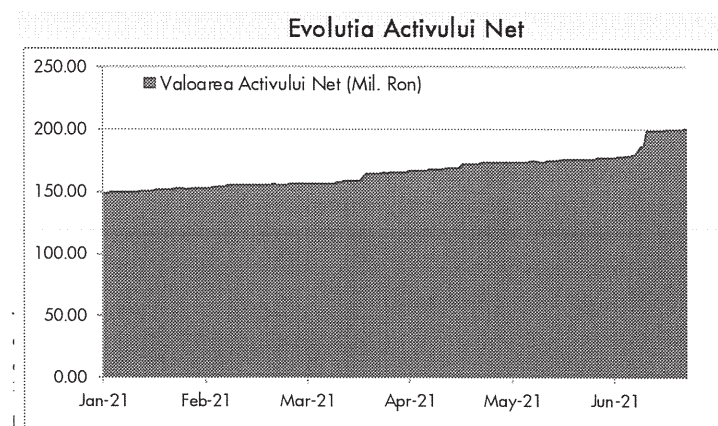
Efectuarea acestor tranzactii nu a presupus plata unor comisioane de decontare si nici costuri legate de administrarea colateralului. Derularea acestor operatiuni a fost una profitabila pentru fond, conditiile de plasament fiind superioare costurilor legate de incheierea contractelor repo.

Garantiile acordate de fond in cadrul acestor tranzactii sunt pastrate in custodie de catre bancile partenere in contul de house.

3.3 Lichiditatea

Un alt factor foarte important de care se tine seama in procesul investitional este lichiditatea. Fondul trebuie sa aiba posibilitatea, in orice moment, pentru a proteja investitorii de eventuale scaderi ale cotelor, sa reduca sau sa lichideze pozitile din portofoliu fara sa afecteze semnificativ preturile si, totodata, valoarea detinuta 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.

4. Evolutia activelor nete



considerat este de 1 an, iar nivelul de incredere este de 95%.

In ceea ce priveste evolutia activelor nete, aceasta a fost influentata atat de evolutia subscrierilor si a rascumpararilor cat si de performanta fondului. In graficul alaturat se poate urmari evolutia activelor nete, valoarea acestora atingand 200.84 mil. lei la finalul perioadei analizate.

inregistra fluctuatii semnificative fata de medie, in oricare in evolutia unitatii de fond.

deviatia standard. VaR indica cu o anumita probabilitate de timp, in conditii normale de piata. Orizontul de timp

Conform raportarilor contabile semestriale, intocmite in conformitate cu Instructiunea 2/2016 veniturile totale din investitii au fost de 17.196.898 RON. Nu s-au realizat alte venituri, iar Fondul a inregistrat un profit de 5.499.376 RON. Clasele FWR (A) si Clasa Premium (A), respectiv cele cu unitatile de fond fara distributie capitalizeaza intregul castig, in timp ce Clasa FWR(D), respectiv unitatile de fond cu distributie dau dreptul de a primi anual beneficiul acumulat. Datoriile cu investitorii privind capitalul la 30 iunie 2021 sunt in suma de 201.117.649 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 lunara a valorii activelor totale. La data de 30 iunie 2021, comisionul de administrare, aplicat la media lunara a valorii activelor totale ale Fondului, are urmatoarele valori:

- Clasa FWR (A): 1.2% anual (0.10% pe luna)
- Clasa Premium (A): 1.3% anual (0.1083% pe luna)
- Clasa FWR (D): 1.2% anual (0.10% pe luna)

5. Date generale despre Fond

Fondul Deschis de Investitii Raiffeisen Conservator RON este autorizat prin Decizia nr. 278 din data de 28.11.2017 a ASF. Fondul are o durata de existenta nedeterminata si a fost inregistrat in Registrul A.S.F.- Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare sub numarul CSC06FDIR/400108 din data de 28.11.2017.

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

6. Politica de remunerare

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

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

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

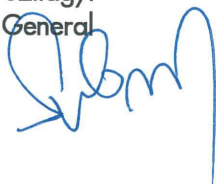
In urma evaluarii performantei angajatilor nu au fost constatate nereguli, iar la nivelul SAI RAM nu sunt platite comisioane de performanta angajatilor din conturile fondurilor.

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 CONSERVATOR RON
la data 30.06.2021**

Nr. Crt.	Element	Suma plasata	Valoare actualizata	Pondere valoare actualizata in total activ
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	79,809,655.00	80,815,807.24	40.20%
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO):	73,721,682.39	74,579,351.65	37.10%
	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) pentru care nu se obtin situatiile financiare in termen de 90 de zile de la datele legale de depunere (RO)	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (RO)	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (RO)	8,033,661.20	8,129,376.71	4.04%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (RO)	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (RO)	65,688,021.19	66,449,974.94	33.05%
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM):	6,087,972.60	6,236,455.59	3.10%
	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (SM)	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%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) pentru care nu se obtin situatiile financiare in termen de 90 de zile de la datele legale de depunere (SM)	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (SM)	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (SM)	6,087,972.60	6,236,455.59	3.10%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (SM)	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (SM)	0.00	0.00	0.00%
1.3	valori mob. si instr. ale pietei mon. admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat tert, care opereaza regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de A.S.F. (ST)	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (ST)	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (ST)	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) pentru care nu se obtin situatiile financiare in termen de 90 de zile de la datele legale de depunere (ST)	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (ST)	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (ST)	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (ST)	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (ST)	0.00	0.00	0.00%
1.4	valori mobiliare nou emise	0.00	0.00	0.00%
1.5	alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 (1) lit.a) din OUG nr.32/2012 din care:	0.00	0.00	0.00%
	Actiuni neadmise la tranzactionare	0.00	0.00	0.00%
	Actiuni tranzactionate in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate	0.00	0.00	0.00%
	Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00%
	Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica locala/obligatiuni corporative	0.00	0.00	0.00%
	Alte instrumente ale pietei monetare	0.00	0.00	0.00%
2	Disponibil in cont curent si numerar , din care:	830,017.83	830,017.83	0.41%
	- disponibil in cont curent	830,017.83	830,017.83	0.41%
3	Produse structurate	0.00	0.00	0.00%
4	Depozite bancare , din care:	13,580,000.00	13,580,150.89	6.75%
4.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	13,580,000.00	13,580,150.89	6.75%
4.2	Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru (SM)	0.00	0.00	0.00%
4.3	Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert (ST)	0.00	0.00	0.00%
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:	0.00	0.00	0.00%
5.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO), din care:	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe indici (RO)	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (RO)	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (RO)	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (RO)	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (RO)	0.00	0.00	0.00%
5.2	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe indici (SM)	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (SM)	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (SM)	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (SM)	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (SM)	0.00	0.00	0.00%
5.3	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe indici (ST)	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (ST)	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (ST)	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (ST)	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (ST)	0.00	0.00	0.00%
6	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate - din care	0.00	97,766.91	0.05%
	Contracte forward pe curs de schimb	0.00	97,766.91	0.05%
	Contracte swap	0.00	0.00	0.00%
7	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 (1) lit. g din OUG nr.32/2012, din care:	0.00	0.00	0.00%
7.1	- contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00%
7.2	- titluri emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00%
7.3	- titluri suport pentru operatiuni de report	0.00	0.00	0.00%
8	Titluri de participare la OPCVM / AOPC/ FIA	98,439,660.40	105,900,373.54	52.67%
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00	0.00	0.00%
10	Alte active, din care	-177,675.37	-177,675.37	-0.09%
	- sume in tranzit	0.00	0.00	0.00%
	- sume la distribuitori	0.00	0.00	0.00%
	- sume la S.S.I.F.	0.00	0.00	0.00%
	- sume in curs de rezolvare	-177,675.37	-177,675.37	-0.09%
	- sume platite in avans	0.00	0.00	0.00%
10	ACTIV TOTAL	192,481,657.86	201,046,441.04	100.00%
11	Cheltuielile fondului		204,392.50	
	- cheltuieli privind plata comisiunelor datorate societatii de administrare a investitiilor		121,839.38	
	- cheltuieli privind plata comisiunelor datorate depozitarului		2,628.70	
	- cheltuieli privind plata comisiunelor datorate intermediarilor		0.00	
	- cheltuieli cu comisiunile si tarifele datorate ASF		15,681.19	
	- cheltuieli cu taxa de audit		3,540.66	
	- rascumparari de platit		58,963.47	
	- alte cheltuieli		1,739.1000	
12	ACTIV NET clasa FWR (A)		52,980,868.88	
	ACTIV NET clasa FWR (D)		17,086,662.47	
	ACTIV NET clasa PREMIUM (A)		130,774,517.17	
13	Numar unitati de fond clasa FWR (A) in circulatie, din care detinute de:		460.7919323	
	- persoane fizice		438.7609448	
	- persoane juridice		22.0309875	
	Numar unitati de fond clasa FWR (D) in circulatie, din care detinute de:		162.8338907	
	- persoane fizice		162.8338907	
	- persoane juridice		0.0000000	
	Numar unitati de fond clasa PREMIUM (A) in circulatie, din care detinute de:		1,141,871.2811468	
	- persoane fizice		1,129,164.0689091	
	- persoane juridice		12,707.2122377	
14	Valoarea unitara a activului net (VUAN) clasa FWR (A)		114,977.857000	

Nr. Crt.	Element	Suma plasata	Valoare actualizata	Pondere valoare actualizata in total activ
	Valoarea unitara a activului net (VUAN) clasa FWR (D)		104.933.084900	
	Valoarea unitara a activului net (VUAN) clasa PREMIUM (A)		114.526500	
15	Numar de investitori, din care:		8644	
	Clasa FWR (A), din care :			
	- persoane fizice		54	
	- persoane juridice		1	
	Clasa FWR (D), din care :			
	- persoane fizice		21	
	- persoane juridice		0	
	Clasa PREMIUM (A), din care :			
	- persoane fizice		8,541	
	- persoane juridice		27	

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

Data	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2021
Activ net clasa FWR (A)	36.936.074.55	33.800.937.14	52.980.868.88
Activ net clasa FWR (D)	3.918.558.39	3.125.279.31	17.086.662.47
Activ net clasa PREMIUM (A)	1.505.954.63	3.764.557.40	130.774.517.17
VUAN clasa FWR (A)	103.452.1179	104.777.9323	114.977.8570
VUAN clasa FWR (D)	100.170.1845	98.392.0604	104.933.0849
VUAN PREMIUM (A)	103.2018	104.4669	114.5265

Situatia detaliata a investitiilor Fondului Deschis de Investitii RAiffeisen Conservator RON la data 30.06.2021

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

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

Serie	Simbol obligatiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadența cupon	Valoare initiala	Creștere zilnică	Dobanda cumulată	Discont/prima cumulată(a)/	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emisiiuni	Pondere in activul total al OPC
							lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
BANCA COMERCIALA ROMANA	BCR26			6	12.12.2019	16.12.2020	15.12.2021	3,000,000.0000	439.7260	86,626.0274	0.0000	3,086,626.03	0.50%	1.54%
BANCA COMERCIALA ROMANA	BCR28			5	19.05.2021	21/05/2021	20.05.2022	2,500,000.0000	267.1233	10,952.0548	0.0000	2,510,952.05	0.25%	1.25%
UniCredit Bank S.A	UCB22		250	22.12.2020	15.01.2021	14.07.2021	2,499,907.7775	190.4110	31,798.6301	0.0000		2,531,798.63	0.89%	1.26%
TOTAL												8,129,376.71		4.04%

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

Serie	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadența cupon	Valoare initiala	Creștere zilnică	Dobanda cumulată	Discont/prima cumulată(a)/	Pret piata	Valoare totala	Banca intermediara	Pondere in total obligatiuni ale unei emisiiuni	Pondere in activul total al OPC
						lei	lei	lei	lei	lei	lei		%	%
RONWZGUDF755		3,892	22.06.2021	04.12.2020	03.12.2021	393,092.00	38.29	8,914.28	-3,865.85		402,214.11	Raiffeisen Centrobank	0.06%	0.20%
RONWZGUDF755		2,004	23.06.2021	04.12.2020	03.12.2021	202,584.40	19.51	4,589.98	-2,172.15		207,100.99	Raiffeisen Centrobank	0.03%	0.10%
RONWZGUDF755		2,979	24.06.2021	04.12.2020	03.12.2021	301,175.89	28.96	6,823.13	-3,268.52		307,861.21	Raiffeisen Centrobank	0.04%	0.15%
RONWZGUDF755		976	25.06.2021	04.12.2020	03.12.2021	98,671.71	9.49	2,236.44	-1,070.50		100,863.56	Raiffeisen Centrobank	0.01%	0.05%
XS2349343256		4	04.06.2021	11.06.2021	10.06.2022	2,100,000.00	218.23	4,364.55	0.00		2,104,364.55	RAIFFEISEN BANK	0.17%	1.05%
RO1522DBN056	30/06/2021	602	22.12.2020	19.12.2020	18.12.2021	3,069,026.10	207.44	55,994.25	0.00	101.9830	3,125,682.55	raissen Asset Management S.A.	0.03%	1.55%
RO1823DBN025	30/06/2021	2	22.12.2020	28.06.2021	27.06.2022	10,418.90	0.71	3.49	0.00	103.8720	10,390.69	raissen Asset Management S.A.	0.00%	0.01%
ROG3HSTVPM02	30/06/2021	1,651	21.01.2021	24.06.2021	23.06.2022	8,613,482.99	553.62	5,145.24	0.00	102.4820	8,465,034.34	RAIFFEISEN BANK	0.61%	4.21%
RODD24CXRK47	30/06/2021	144	16.07.2020	28.07.2020	27.07.2021	715,344.35	74.54	24,336.00	0.00	103.8040	771,724.80	RAIFFEISEN BANK	0.01%	0.38%
RODD24CXRK47	30/06/2021	260	03.08.2020	28.07.2020	27.07.2021	1,299,398.10	130.33	43,940.00	0.00	103.8040	1,393,392.00	RAIFFEISEN BANK	0.03%	0.69%
RODD24CXRK47	30/06/2021	140	26.08.2020	28.07.2020	27.07.2021	706,824.30	66.20	23,660.00	0.00	103.8040	750,288.00	RAIFFEISEN BANK	0.01%	0.37%
RODD24CXRK47	30/06/2021	300	03.09.2020	28.07.2020	27.07.2021	1,523,610.00	138.77	50,700.00	0.00	103.8040	1,607,780.00	RAIFFEISEN BANK	0.03%	0.80%
RODD24CXRK47	30/06/2021	300	01.10.2020	28.07.2020	27.07.2021	1,528,178.00	133.98	50,700.00	0.00	103.8040	1,607,760.00	RAIFFEISEN BANK	0.03%	0.80%
RODTLVC1MCW4	30/06/2021	800	01.02.2021	25.11.2020	24.11.2021	4,237,552.44	234.70	88,394.52	0.00	103.9490	4,246,354.52	RAIFFEISEN BANK	0.21%	2.11%
ROJEC97WMUQ4	30/06/2021	1,905	22.12.2020	25.10.2020	24.10.2021	9,896,951.25	685.16	259,915.07	0.00	103.6660	10,134,101.57	raissen Asset Management S.A.	0.88%	5.04%
ROD9T7MEE50	30/06/2021	5,432	22.12.2020	25.09.2020	24.09.2021	28,493,284.40	1,950.07	913,468.93	0.00	104.4220	29,274,484.13	raissen Asset Management S.A.	0.25%	14.56%
ROGVLGNPCW9	30/06/2021	200	02.08.2019	17.06.2021	16.06.2022	1,025,134.17	109.14	1,726.03	0.00	105.8710	1,060,436.03	ING BANK ROMANIA	0.04%	0.53%
ROGVLGNPCW9	30/06/2021	80	26.08.2019	17.06.2021	16.06.2022	414,692.40	40.95	690.41	0.00	105.8710	424,174.41	RAIFFEISEN BANK	0.01%	0.21%
ROGVLGNPCW9	30/06/2021	86	18.11.2019	17.06.2021	16.06.2022	437,133.56	48.74	742.19	0.00	105.8710	455,987.49	RAIFFEISEN BANK	0.02%	0.23%
TOTAL											66,449,974.94			33.05%

II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piată reglementată din alt stat membru

7b. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale/obligatiuni corporative

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadența cupon	Valoare initiala	Creștere zilnică	Dobanda cumulată	Discont/prima cumulată(a)/	Pret piata	Curs valutar BNR ..RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emisiiuni	Pondere in activul total al OPC
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
ING BANK N.V.	XS2103112202		2,000	09.01.2020	08.12.2020	07.12.2021	2,000,000.00	241.67	49,058.33	0.00	valuta	1,0000	2,049,058.33	5.58%	1.02%
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	AT000B014394		8	22.12.2020	06.07.2020	05.07.2021	4,000,000.00	520.55	187,397.26	0.00	valuta	1,0000	4,187,397.26	2.00%	2.08%
TOTAL													6,236,455.59		3.10%

IX. Disponibil în conturi curente si numerar

1. Disponibil în conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPC
	lei	%
RAIFFEISEN BANK	791,900.74	0.39%
TOTAL	791,900.74	0.39%

2a. Disponibil în 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	7,736.84	4.9267	38,117.09	0.02%
TOTAL			38,117.09	0.02%

X. Depozite bancare

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

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadența	Valoare initiala	Creștere zilnică	Dobanda cumulată	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
			lei	lei	lei	lei	%
RAIFFEISEN BANK	30.06.2021	01.07.2021	13,580,000.00	150.89	150.89	13,580,150.89	6.75%
TOTAL						13,580,150.89	6.75%

XII. Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate

1. Contracte forward

Contraparte	Canitate	Tip contract	Data achizitiei	Data scadenței	Pret de exercitare	Curs valutar BNR ..RON	Curs forward	Profit/Pierdere	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
					lei	lei	lei	lei	lei	%
RAIFFEISEN BANK	400,000	EUR, 20.12.2021	06.04.2021	20.12.2021	5.0135	4.9267	0.0000	15,858.09	15,858.09	0.01%
RAIFFEISEN BANK	700,000	EUR, 18.08.2021	29.12.2020	18.08.2021	4.9635	4.9267	0.0000	16,928.25	16,928.25	0.01%
RAIFFEISEN BANK	750,000	EUR, 20.10.2021	20.10.2021	20.10.2021	4.9507	4.9267	0.0000	-3,952.47	-3,952.47	0.00%
RAIFFEISEN BANK	410,000	EUR, 20.10.2021	21.01.2021	20.10.2021	4.9457	4.9267	0.0000	-4,201.97	-4,201.97	0.00%
RAIFFEISEN BANK	600,000	EUR, 20.10.2021	18.02.2021	20.10.2021	4.9517	4.9267	0.0000	-2,576.48	-2,576.48	0.00%
RAIFFEISEN BANK	500,000	EUR, 19.11.2021	20.05.2021	19.11.2021	4.9800	4.9267	0.0000	7,712.58	7,712.58	0.00%
RAIFFEISEN BANK	1,200,000	EUR, 15.07.2021	21.12.2020	15.07.2021	4.9457	4.9267	0.0000	18,497.59	18,497.59	0.01%
RAIFFEISEN BANK	700,000	EUR, 22.03.2021	22.03.2021	22.03.2021	5.0200	4.9267	0.0000	13,709.42	13,709.42	0.01%
RAIFFEISEN BANK	1,000,000	EUR, 20.10.2021	23.02.2021	20.10.2021	4.9507	4.9267	0.0000	-5,289.88	-5,289.88	0.00%
RAIFFEISEN BANK	1,000,000	EUR, 15.11.2021	29.03.2021	15.11.2021	4.9847	4.9267	0.0000	21,241.98	21,241.98	0.01%
RAIFFEISEN BANK	1,227,000	EUR, 15.11.2021	17.05.2021	15.11.2021	4.9796	4.9267	0.0000	19,839.80	19,839.80	0.01%
TOTAL								97,766.91		0.05%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denuminate în lei

Denumire fond	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. unitati de fond deținute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piață	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere în activul total al OPC
			lei	lei	lei	%	%
RAIFFEISEN ROMANIA DIVIDEND	29/06/2021	290.572.7132	85.1780	85.1780	24.750.402.56	13.68%	12.31%
RAIFFEISEN RON PLUS	29/06/2021	183.600.0562	205.0055	205.0055	37.639.021.32	1.94%	18.72%
TOTAL					62.389.423.89		31.03%

2. Titluri de participare denuminate în valută

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. unitati de fond deținute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piață	Curs valutar BNR _/RON	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere în activul total al OPC
				valută VUAN	valută	lei	lei	%	%
ISHARES MSCI Europe SRI	IE00B52VJ196	30/06/2021	20.602.0000	58.6600	58.6600	4.9267	5.953.982.57	0.03%	2.96%
RAIFFEISEN EURO OBLIGATIUNI	ROFDIN0001F4	29/06/2021	76.919.7895	29.3158	29.3158	4.9267	11.109.536.88	5.30%	5.53%
RAIFFEISEN EURO PLUS	ROFDIN000176	29/06/2021	30.396.1365	134.7632	134.7632	4.9267	20.181.145.74	1.14%	10.04%
Raiffeisen Income	AT00000A1JU66	30/06/2021	334.3410	1.230.0600	1.230.0600	4.9267	2.026.152.13	0.14%	1.01%
S&P 500	IE00B3ZWK161	30/06/2021	9.190.0000	93.6500	93.6500	4.9267	4.240.132.33	0.02%	2.11%
TOTAL							43.510.949.66		21.64%

ACTIV TOTAL	201,046,441.04
-------------	----------------

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	100.08%	100.00%	149,021,165.84	100.10%	100.00%	201,046,441.04	52,025,275.20	
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	56.76%	56.71%	84,508,366.86	40.24%	40.20%	80,815,807.24	-3,692,559.62	
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	49.89%	49.84%	74,277,906.61	37.13%	37.10%	74,579,351.65	301,445.04	
	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	
	- obligatiuni tranzactionate corporative	3.72%	3.72%	5,542,800.65	4.05%	4.04%	8,129,376.71	2,586,576.06	
	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	
	- drepturi de alocare, drepturi de preferinta	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	46.16%	46.12%	68,735,105.96	33.09%	33.05%	66,449,974.94	-2,285,131.02	
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	6.87%	6.87%	10,230,460.25	3.11%	3.10%	6,236,455.59	-3,994,004.66	
	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	
	- obligatiuni tranzactionate corporative	6.87%	6.87%	10,230,460.25	3.11%	3.10%	6,236,455.59	-3,994,004.66	
	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	
	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	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	
	nemembru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, apr. de ASF din care:								
	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	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	
	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	
2	valori mobiliare nou emise	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	
3	alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 (1) lit.a) din OUG nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	
3.1	- valori mobiliare	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	
3.2	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	
3.3	-obligatiuni corporative netranzactionate	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	
3.4	-obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	
3.5	-alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	
4	Depozite bancare, din care:	0.52%	0.52%	780,015.82	6.76%	6.75%	13,580,150.89	12,800,135.07	
4.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	0.52%	0.52%	780,015.82	6.76%	6.75%	13,580,150.89	12,800,135.07	
4.2	depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	
4.3	depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata, din care:	0.07%	0.07%	103,295.17	0.05%	0.05%	97,766.91	-5,528.26	
5.1									

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	
II.	Total obligatii	0.06%	0.06%		124,442.81	0.07%	0.07%		204,392.50	79,949.69
1.	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.05%	0.05%		80,492.03	0.06%	0.06%		121,839.38	41,347.35
2.	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.00%	0.00%		1,183.95	0.00%	0.00%		2,628.70	1,444.75
3.	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00%	0.00%		6,281.97	0.00%	0.00%		0.00	-6,281.97
4.	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
5.	Cheltuieli cu dobanzile	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
6.	Cheltuieli de emisiune	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
7.	Cheltuieli cu plata comisioanelor / tarifulor datorate ASF	0.01%	0.01%		11,620.61	0.01%	0.01%		15,681.19	4,060.58
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%		5,588.84	0.00%	0.00%		3,540.66	-2,048.18
9.	Alte cheltuieli aprobate	-0.01%	-0.01%		-17,664.61	0.00%	0.00%		1,739.10	19,403.71
	- comision de subscriere	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- impozit aferent rascumpararilor	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- altele	-0.01%	-0.01%		-17,664.61	0.00%	0.00%		1,739.10	19,403.71
10.	Rascumparari de platit	0.02%	0.02%		36,940.02	0.03%	0.03%		58,963.47	22,023.45
III.	Valoarea activului net (I-II)				148,896,723.13				200,842,048.52	51,945,325.39

Denumire element	Perioada curenta 30/06/2021	Anul precedent 31/12/2020	Diferente
Valoare activ net clasa FWR (A)	52,980,868.88	32,632,316.37	20,348,552.51
Valoare activ net clasa FWR (D)	17,086,662.47	2,578,676.55	14,507,985.92
Valoare activ net clasa PREMIUM (A)	130,774,517.17	113,685,730.21	17,088,786.96
Numar de unitati de fond in circulatie clasa FWR (A)	460.7919323	293.7994654	166.9924669
Numar de unitati de fond in circulatie clasa FWR (D)	162.8338907	24.7250415	138.1088492
Numar de unitati de fond in circulatie PREMIUM (A)	1,141,871.2811468	1,027,062.9681392	114,808.3130076
Valoarea unitara a activului net clasa FWR (A)	114,977.8570	111,070.0332	3,907.8238
Valoarea unitara a activului net clasa FWR (D)	104,933.0849	104,294.1242	638.9607
Valoarea unitara a activului net PREMIUM (A)	114.5265	110.6901	3.8364

ROPC B21-E48

30/06/2021

Judetul
Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Conservator RON

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/400108

Funcție: Contabil Sef
Funcție:

SITUAȚIA ACTIVEI, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30.06.2021

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		Începutul anului	Sfârșitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)	1	0.00	0.00
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	0.00	0.00
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)	3	152,502,979.00	201,515,738.00
I. CREAŢE	4	103,311.00	113,939.00
(ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)			
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT	5	148,834,151.00	200,571,781.00
(ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)			
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	6	3,565,517.00	830,018.00
(ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)			
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) din care:	7	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	8	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	9	0.00	0.00
D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN	10	152,502,979.00	398,089.00
(ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5191 + 5192 + 5198 + 5186)			
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	0.00	201,117,649.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	0.00	201,117,649.00
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	13	0.00	0.00
(ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5198)			
H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472) din care:	14	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	15	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	16	0.00	0.00
I. CAPITAL ȘI REZERVE	17	X	X
I. CAPITAL	18	0.00	176,549,710.00
- capital privind unitățile de fond (ct. 1017)			
II. PRIME DE EMISIUNE	19	0.00	24,567,939.00
- prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)			
III. REZERVE	20	0.00	0.00
- rezerve (ct. 106)			
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)		X	X
Sold C	21	0.00	0.00
Sold D	22	0.00	0.00
V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)		X	X
Sold C	23	0.00	5,499,376.00
Sold D	24	0.00	0.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	0.00	5,499,376.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	0.00	201,117,649.00

Administrator,
Nume și prenume
Szilágyi Razvan

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

Craioveanu Adriana
Contabil Sef

ROPC/B22-E40

30/06/2021

Judetul

Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Conservator RON

Adresa : Localitate Bucuresti

Sector Sector 1 Str. Calea Floreasca Nr. 246 D

Bl. Sc. Ap.

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

Numar din registrul comertului

Persoana responsabila: Craioveanu Adriana

Persoana autorizata:

Raport conform cu

Forma de proprietate Fond Deschis de Investitii

Activitate preponderenta (denumita clasa CAEN):

Cod clasa CAEN

Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400108

Functie: Contabil Sef

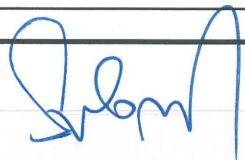
Functie:

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	5,012,123.00	17,196,898.00
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	614,991.00	713,122.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	166,554.00	1,496,004.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	4,230,578.00	14,987,772.00
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	5,746,976.00	11,697,522.00
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	508,937.00	718,650.00
8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	10	0.00	658.00
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	5,150,637.00	10,188,438.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	86,294.00	787,896.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	174.00	469.00
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)	14	934.00	1,411.00
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	5,499,376.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	734,853.00	0.00

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 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 CONSERVATOR RON Nr. in registrul A.S.F.CSCO6FDIR/400108-IFRS + FDI RAIFFEISE

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		4,081,802.01		928,000.55		5,009,802.56		0.00	
Total Cont	Capital		134,558,747.50	4,081,802.01	160,019,509.57	928,000.55	21,540,003.43	5,009,802.56	181,559,513.00		176,549,710.44
:101.		0.00								0.00	
1045.	Prime de emisiune aferente unitatilor de fond	0.00		773,234.80	160,019,509.57	158,904.38	21,540,003.43		181,559,513.00		176,549,710.44
Total Cont	Prime de capital		14,744,636.28	773,234.80	21,825,464.56	158,904.38	3,674,614.08	932,139.18	25,500,078.64		24,567,939.46
:104.		0.00								0.00	
Total Cont	Total conturi Clasa 1 Grupa 10	0.00	149,303,383.78	4,855,036.81	181,844,974.13	1,086,904.93	25,214,617.51	5,941,941.74	207,059,591.64		201,117,649.90
121.	Profit si pierdere	0.00		9,982,954.96		1,734,567.39		11,697,522.35		0.00	
129.	Repartizarea profitului	0.10		4,264,660.20	14,227,696.91	1,262,760.91		5,527,421.11		5,499,375.52	
Total Cont	Total conturi Clasa 1 Grupa 12	0.10		14,227,615.16	-81.75	2,997,328.30	28,127.36	17,224,943.46	28,045.61	5,499,375.50	0.00
12			0.00		14,227,615.16		2,997,328.32		17,224,943.48		5,499,375.52
Total Cont	Total conturi Clasa 1	0.10		19,082,651.97		4,084,233.23		23,166,885.20		5,499,375.50	
1			149,303,383.78	196,072,589.29	28,211,945.83			224,284,535.12		206,617,025.42	
401.	Furnizori	0.00	62,827.42	599,356.82	713,365.71	130,242.55	139,812.14	729,599.37	853,177.85	0.00	123,578.48

BVA - 5UE

04/08/2021 05:30 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVICO 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 CONSERVATOR RON Nr. in registrul A.S.F.CSCO6FDIR/400108-IFRS + FDI RAIFFEISE

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		650,558.06		139,827.05		790,385.11		0.00	
			18,393.40		669,760.44		142,475.22		812,235.66		21,850.55
Total Cont :conturi Grupa 40	Total conturi Clasa 4 Grupa 40	0.00		1,249,914.88		270,069.60		1,519,984.48		0.00	
			81,220.82		1,368,126.15		282,287.36		1,665,413.51		145,429.03
419.	Clienti creditor	0.00		50,978,356.16		43,026,007.85		94,004,364.01		0.00	
			104,604.00		51,436,501.03		42,745,538.35		94,182,039.38		177,675.37
Total Cont :conturi Grupa 41	Total conturi Clasa 4 Grupa 41	0.00		50,978,356.16		43,026,007.85		94,004,364.01		0.00	
446.	Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	0.00		13,242.00			0.00	13,242.00		0.00	
			0.00		13,242.00		0.00		13,242.00		0.00
Total Cont :conturi Grupa 44	Total conturi Clasa 4 Grupa 44	0.00		13,242.00		0.00		13,242.00		0.00	
457.	Dividende de plata	0.00		264,865.09		0.00		264,865.09		0.00	
			0.00		264,865.09		0.00		264,865.09		0.00
Total Cont :conturi Grupa 45	Total conturi Clasa 4 Grupa 45	0.00		264,865.09		0.00		264,865.09		0.00	
452.	Decontari cu investitorii/participatii	0.00		32,867,183.72		25,010,634.17		57,877,817.89		0.00	
			0.00		32,867,183.72		25,010,634.17		57,877,817.89		0.00
Total Cont :conturi Grupa 45.	Total conturi Clasa 4 Grupa 45.	0.00		32,867,183.72		25,010,634.17		57,877,817.89		0.00	
			0.00		32,867,183.72		25,010,634.17		57,877,817.89		0.00

BVA - 5UE

04/08/2021 05:30 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 CONSERVATOR RON Nr. in registrul A.S.F.CSCO6FDIR/400108-IFRS + FDI RAIFFEISE

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
45.											
4615.	Debitori-tranzactii cu instrumente financiare derivate	103,295.17	0.00	706,827.30	615,633.44	109,589.87	86,996.02	816,417.17	702,629.46	113,787.71	0.00
4617.	Alti debitori diversi	0.00		1,806.38		0.00		1,806.38		0.00	0.00
461.	Debitori diversi	0.00	0.00		1,806.38		0.00		1,806.38		0.00
				62,788,396.07		24,304,658.20		87,093,054.27		0.00	0.00
Total Cont -461.	Debitori diversi	103,295.17	0.00	63,497,029.75	62,788,396.07	24,414,248.07	24,304,658.20	87,911,277.82	87,093,054.27	113,787.71	0.00
4622.	Creditori-SSIF(intermediari) Fd Pensii	0.00		9,050.30		158.90		9,209.20		0.00	0.00
			6,281.97		9,050.30		158.90		9,209.20		0.00
4625.	Creditori din tranzactii cu instrumente financiare derivate	0.00	0.00	615,633.44		86,996.02		702,629.46		0.00	16,020.79
4629.	Creditori diversi-rascumparari de platit	0.00		4,593,496.51		1,033,511.08		5,627,007.59		0.00	58,963.47
			36,940.02		4,627,193.49		1,058,777.57		5,685,971.06		58,963.47
462.	Creditori diversi	0.00		56,431,617.97		14,114,997.17		70,546,615.14		0.00	0.00
			2,970,548.20		56,431,617.97		14,114,997.17		70,546,615.14		0.00
Total Cont -462.	Creditori diversi	0.00		61,649,798.22		15,235,663.17		76,885,461.39		0.00	74,984.26
			3,013,770.19		61,704,787.43		15,255,658.22		76,960,445.65		74,984.26

BVA - 5UE

04/08/2021 05:30 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

&L_PA 3 / 12

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 CONSERVATOR RON Nr. in registrul A.S.F.CSCO6FDIR/400108-IFRS + FDI RAIFFEISE

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 Grupa 46	Total conturi Clasa 4 Grupa 46	103,295.17	3,013,770.19	125,146,827.97	125,110,623.32	39,649,911.24	39,647,312.44	164,796,739.21	164,757,935.76	113,787.71	74,984.26
Total Cont :conturi Clasa 4	Total conturi Clasa 4	103,295.17	3,189,585.01	210,520,389.82	211,075,541.31	107,958,622.86	107,685,772.32	318,477,012.68	318,761,313.63	113,787.71	398,088.66
506111.	Obligatiuni cotate la VJ prin CPP	15,901,452.83	0.00	18,356,914.98	4,000,766.31	2,043,770.33	28,127.36	20,400,685.31	4,028,893.67	16,371,791.64	0.00
Total Cont :506.	Obligatiuni	15,901,452.83	0.00	18,356,914.98	4,000,766.31	2,043,770.33	28,127.36	20,400,685.31	4,028,893.67	16,371,791.64	0.00
507111.	Titluri de stat cotate la VJ prin CPP	67,934,181.22	0.00	82,559,944.63	20,545,512.41	1,042,529.88	249,522.45	83,602,474.51	20,795,034.86	62,807,439.65	0.00
507210.	Titluri de stat necotate la VJ prin CPP	11,329,751.85	0.00	11,345,000.00	11,345,000.00	0.00	0.00	11,345,000.00	11,345,000.00	0.00	0.00
Total Cont :507.	Titluri de stat	79,263,933.07	0.00	93,904,944.63	31,890,512.41	1,042,529.88	249,522.45	94,947,474.51	32,140,034.86	62,807,439.65	0.00
508120.	Alte titluri de plasament necotate-unitati de fond	51,814,577.68	0.00	100,285,103.91	6,763,408.33	13,609,986.82	1,231,308.87	113,895,090.73	7,994,717.20	105,900,373.53	0.00
508123.	Alte titluri de plasament necotate-Depozite TS	780,000.00	0.00	301,735,000.00	296,619,000.00	184,585,000.00	176,121,000.00	486,320,000.00	472,740,000.00	13,580,000.00	0.00
Total Cont :5081.	Alte titluri de plasament	52,594,577.68	0.00	402,020,103.91	303,382,408.33	198,194,986.82	177,352,308.87	600,215,090.73	480,734,717.20	119,480,373.53	0.00

BVA - 5UE

04/08/2021 05:30 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)
SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comerului: 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 CONSERVATOR RON Nr. in registrul A.S.F.CSCO6FDIR/400108-IFRS + FDI RAIFFEISE

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
508811.	Dobanzi la obligatiuni colate la VJ prin CPP	273,262.23		515,567.84	199,518.45	54,148.79		569,716.63		370,198.18	
			0.00				0.00		199,518.45		0.00
508851.	Dobanzi la titl de stat colate la VJ prin CPP	800,924.74		1,982,669.46		218,938.11		2,201,607.57		1,541,979.15	
			0.00		308,565.92		351,062.50		659,628.42		0.00
Total Cont 5088.	Dobanzi la obligatiuni, titluri de stat si titluri	1,074,186.97		2,498,237.30		273,086.90		2,771,324.20		1,912,177.33	
			0.00		508,084.37		351,062.50		859,146.87		0.00
Total Cont 508.	Alte investitii financiare pe termen scurt	53,668,764.65		404,518,341.21		198,468,073.72		602,986,414.93		121,392,550.86	
			0.00		303,890,492.70		177,703,371.37		481,593,864.07		0.00
Total Cont -conturi Grupa 50	Total conturi Clasa 5 Grupa 50	148,834,150.55		516,780,200.82		201,554,373.93		718,334,574.75		200,571,782.15	
			0.00		339,781,771.42		177,981,021.18		517,762,792.60		0.00
51211.	Cont bancar subscr/colector	0.00		20,608,334.59		34,304,389.00		54,912,723.59		1,200.00	
			0.00		20,407,634.59		34,503,889.00		54,911,523.59		0.00
51211.D.	Cont bancar subscr/colector	0.00		19,376,560.00		22,770,100.00		42,146,660.00		0.00	
			0.00		19,371,560.00		22,775,100.00		42,146,660.00		0.00
51211.PR.	Cont bancar subscr/colector	130,268.00		40,171,147.21		9,919,395.05		50,090,542.26		176,489.37	
			0.00		39,918,688.34		9,995,364.55		49,914,052.89		0.00
51212.	Cont inves, bancpost(fid pensii)	10,500.10		374,766,118.05		200,723,637.82		575,489,755.87		613,711.37	
			0.00		374,765,436.07		200,110,608.43		574,876,044.50		0.00
51213.	ct rascump ct transfer Fd pensii	0.00		1,244,886.08		303,362.64		1,548,248.72		0.00	
			0.00		1,244,886.08		303,362.64		1,548,248.72		0.00

BVA - 5UE

04/08/2021 05:30 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

&L_PA 5 / 12

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 CONSERVATOR RON Nr. in registrul A.S.F.CSCO6FDIR/400108-IFRS + FDI RAIFFEISE

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
51213.D.	ct rascumparari	500.00		252,123.09		0.00		252,123.09		500.00	
51213.PR.	Cont rascumparari	0.00		3,348,610.43	251,623.09	730,148.44	0.00	4,078,758.87	251,623.09	0.00	0.00
Total Cont 5121.	Conturi la banci in lei	141,268.10		459,767,779.45	3,348,610.43	268,751,032.95	730,148.44	728,518,812.40	4,078,758.87	791,900.74	0.00
5124.1.	Conturi la banci in Euro	3,424,249.05		32,255,971.08	459,308,438.60	3,449,194.67	268,418,473.06	35,705,165.75	727,726,911.66	38,117.09	0.00
Total Cont 5124.	Conturi la banci in valuta	3,424,249.05		32,255,971.08	32,168,709.37	3,449,194.67	3,498,339.29	35,705,165.75	35,667,048.66	38,117.09	0.00
Total Cont 512.	Conturi curente la banci	3,565,517.15		492,023,750.53	32,168,709.37	272,200,227.62	3,498,339.29	764,223,978.15	35,667,048.66	830,017.83	0.00
5187.	Dobanzi de incasat	15.82		3,988.45	491,477,147.97	3,323.66	271,916,812.35	7,312.11	763,393,960.32	150.89	0.00
Total Cont 518.	Dobanzi	15.82		3,988.45	3,931.60	3,323.66	3,229.62	7,312.11	7,161.22	150.89	0.00
5191.	Credite bancare pe termen scurt-active repo	0.00		2,014,417.24	3,931.60	0.00	3,229.62	2,014,417.24	7,161.22	0.00	0.00
5198.	Dobanzi aferente credite pe ts-active repo	0.00		658.04	2,014,417.24	0.00	0.00	658.04	2,014,417.24	0.00	0.00
					658.04	0.00	0.00		658.04		0.00

BVA - 5UE

04/08/2021 05:30 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 CONSERVATOR RON Nr. in registrul A.S.F.CSCO6FDIR/400108-IFRS + FDI RAIFFEISE

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 :519.	Credite bancare pe termen scurt	0.00		2,015,075.28		0.00		2,015,075.28		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 51	Total conturi Clasa 5 Grupa 51	3,565,532.97		494,042,814.26		272,203,551.28		766,246,365.54		830,168.72	
581.	Viramente interne	0.00		493,496,154.85		271,920,041.97		765,416,196.82			
Total Cont :conturi Grupa 58	Total conturi Clasa 5 Grupa 58	0.00		107,575,845.33		38,989,455.70		146,565,301.03		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 58	Total conturi Clasa 5 Grupa 58	0.00		107,575,845.33		38,989,455.70		146,565,301.03		0.00	
Total Cont :conturi Clasa 5	Total conturi Clasa 5	152,399,683.52		1,118,398,860.41		512,747,380.91		1,631,146,241.32		201,401,950.87	
6224.1.	Comisioane custodie	0.00		4,064.82		837.36		4,902.18		0.00	
6224.	Comisioane datorate administratorului(pensii)/d epozitar(FDI)	0.00		7,705.40		1,791.34		9,496.74		0.00	
Total Cont :6224.	Comisioane datorate administratorului(pensii)/d epozitar(FDI)	0.00		11,770.22		2,628.70		14,398.92		0.00	
6225.	Comisioane datorate societatilor de servicii	0.00		2,763.05		158.90		2,921.95		0.00	
6226.	Chelt privind comisiunile de audit	0.00		2,953.81		586.85		3,540.66		0.00	

BVA - 5UE

04/08/2021 05:30 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 CONSERVATOR RON Nr. in registrul A.S.F.CSCO6FDIR/400108-IFRS + FDI RAIFFEISE

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

Symbol	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 comisiunile de administrare	0.00		-294,190.01		-77,062.57		-371,252.58		0.00	
6228.A.	Comisioane privind comisiunile de administrare A	0.00		179,053.70		46,310.11		225,363.81		0.00	
6228.D.	Comisioane privind comisiunile de administrare D	0.00		29,037.69		12,965.74		42,003.43		0.00	
6228.PR.	Comisioane privind comisiunile de administrare Premium	0.00		651,385.63		139,626.10		791,011.73		0.00	
6229.	Alte chelt privind comisiioane, onorarii, cotizati	0.00		64,241.30		15,666.28		79,907.58		0.00	
Total Cont :622.	Cheltuieli privind comisiioane, onorarii, cotizati	0.00		647,015.39		140,880.11		787,895.50		0.00	
627.	Chelt cu servicii bancare si asimilate	0.00		390.85		78.17		469.02		0.00	
6281.	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	0.00		980.29		430.56		1,410.85		0.00	
Total Cont :628	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	0.00		980.29		430.56		1,410.85		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 62	Total conturi Clasa 6 Grupa 62	0.00		648,386.53		141,388.84		789,775.37		0.00	

BVA - 5UE

04/08/2021 05:30 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

&L_PA 8 / 12

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comerului: 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 CONSERVATOR RON Nr. in registrul A.S.F.CSCO6FDIR/400108-IFRS + FDI RAIFFEISE

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		Data : 30/06/2021	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
66431.	Pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	0.00		636,925.67		81,724.58		718,650.25		0.00	
Total Cont :664.	Chelt privind inv financiare cedate	0.00		636,925.67		81,724.58		718,650.25		0.00	
665.	Chelt din diferente de curs valutar	0.00		409,060.20		55,115.39		464,175.59		0.00	
666.	Cheltuieli privind dobanzile	0.00		658.04		0.00		658.04		0.00	
667.	Chelt privind sconturile acordate	0.00		848.06		0.00		848.06		0.00	
6688.	Alte chet financiare	0.00		8,267,076.46		1,456,000.83		9,723,077.29		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 66	Total conturi Clasa 6 Grupa 66	0.00		9,314,568.43		1,592,840.80		10,907,409.23		0.00	
6865.	Cheltuieli fin. privind amortizarea dif titlurilor de stat	0.00		0.00		337.75		337.75		0.00	
Total Cont :686	Cheltuieli financiare privind amortizarile,prov si aj. de val	0.00		0.00		337.75		337.75		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 68	Total conturi Clasa 6 Grupa 68	0.00		0.00		337.75		337.75		0.00	

BVA - 5UE

04/08/2021 05:30 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 CONSERVATOR RON Nr. in registrul A.S.F.CSCO6FDIR/400108-IFRS + FDI RAIFFEISE

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		0.00		9,962,954.96		1,734,567.39		11,697,522.35		0.00	
76431.											
	Castiguri aferente instrumentelor financiare derivate	0.00		603,532.13		109,589.87		713,122.00		0.00	
Total Cont :764.	venituri din investitii financiare cedate	0.00		603,532.13		109,589.87		713,122.00		0.00	
765.	Venituri din diferente de curs	0.00		799,760.56		110,964.99		910,725.55		0.00	
766.	Venituri din dobanzi	0.00									
Total Cont :766	Venituri din dobanzi	0.00		1,241,607.04		254,397.39		1,496,004.43		0.00	
767.	Venituri din sconturi obtinute	0.00									
7688.	Alte venituri financiare	0.00		11,564,603.38		2,493,957.94		14,058,561.32		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 76	Total conturi Clasa 7 Grupa 76	0.00		14,210,351.17		2,968,910.19		17,179,261.36		0.00	
7865.	Venituri fin. privind amortizarea dif. titlurilor de stat	0.00		17,345.74		290.77		17,636.51		0.00	

BVA - 5UE

04/08/2021 05:30 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

&L PA 11/12

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 CONSERVATOR RON Nr. in registrul A.S.F.CSCO6FDIR/400108-IFRS + FDI RAIFFEISE

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
9999.E.	Cont corespondent 8038.	0.00		763,785.22		0.00		763,785.22		0.00	
			4,011,682.86		9,090,721.58		1,315,182.17		10,405,903.75		9,842,118.53
9999.R.	Cont corespondent 8038.	27,554,196.28		32,409,315.84		1,058,777.57		33,468,093.41		33,468,093.41	
			0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
9999.S.	Cont corespondent 8038.	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			172,439,236.55		200,718,166.80		23,951,856.60		224,668,023.40		224,668,023.40
Total Cont : conturi Clasa 9	Total conturi Clasa 9	27,554,196.28		33,173,101.06		1,058,777.57		34,231,878.63		33,468,093.41	
			176,450,919.41		209,806,888.38		25,267,038.77		235,073,927.15		234,310,141.93
Total Cont :IN AFARA BILANT	TOTAL IN AFARA BILANT	176,450,919.41		215,425,793.16		26,325,816.34		241,751,609.50		234,310,141.93	
			176,450,919.41		215,425,793.16		26,325,816.34		241,751,609.50		234,310,141.93
Total General :		328,953,898.20		1,587,618,347.23		655,817,821.69		2,243,436,168.92		441,325,256.01	
			328,953,898.20		1,587,618,347.23		655,817,821.69		2,243,436,168.92		441,325,256.01

Intocmit, Craioveanu (Dinca) Adriana

Director General: Szilagyi Razvan

14 - 6 - 30/a

BVA - 5UE

04/08/2021 05:30 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

8L_PA 12 / 12