

# **Raport privind activitatea in semestrul I 2023**

**Fondul Deschis de Investitii  
Raiffeisen Moderat Euro**

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

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

## **1. Generalitati**

### *Obiectiv*

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

Fondul emite trei clase de unitati de fond: doua clase cu unitati de fond cu acumulare: Clasa FWR (A) si Clasa Premium (A) si o clasa cu unitati de fond cu distributie – Clasa FWR (D). Clasa cu distributie ofera o distributie anuala fixa de numerar echivalenta cu 3.25% din valoarea initiala a unitatii de fond. Beneficiul primit este asimilat din punct de vedere fiscal dividendului, impozitul de 8% fiind retinut la sursa. Avand in vedere contextul extraordinar de piata din anul 2022, in scopul protejarii intereselor investitorilor, valoarea beneficiului distribuit in anul 2023 a fost stabilit la nivelul 0 (zero).

### *Strategia investitionala*

Fondul are ca politica de investitii plasarea resurselor in unitati de fond ale altor fonduri de investitii de tip O.P.C.V.M./F.I.A. cu profile variate de risc (incluzand fonduri ce investesc in instrumente financiare cu venit fix, fonduri diversificate, fonduri ce urmaresc strategii investitionale de protectie a capitalului sau strategii de tip absolute return, fonduri cu expunere pe actiuni, etc) si in instrumente financiare individuale precum obligatiuni, actiuni, etc.. Alocarea activelor pe categorii de fonduri sau instrumente financiare este flexibila, fiind stabilita in functie de atractivitatea perceputa a pietelor de actiuni si obligatiuni, respectandu-se profilul de risc al Fondului. Limita maxima a investitiei in actiuni (luand in considerare expunerile directe si indirecte) este de 40% din activul Fondului.. Organismele de plasament colectiv in care va investi fondul vor avea un comision de administrare de maxim 3% anual din activul total al OPC.

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

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

## **2. Activitatea investitionala**

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

Astfel banca centrala americana (FED) a crescut de trei ori ratele de dobanda pana la intervalul 5%-5.25% si a semnalat ca nivelul terminal al ratelor de dobanda va fi mai ridicat decat s-a anticipat anterior.

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

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

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

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

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

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

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

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

## 2.1 Investitii in actiuni

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

La finalul anului fondul avea investitii in urmatoarele fonduri cu expunere pe actiuni<sup>1</sup>:

| <b>Denumire fond</b>         | <b>Pondere in activul total</b> |
|------------------------------|---------------------------------|
| Raiffeisen Romania Dividend  | 8.11%                           |
| Ishares S&P 500              | 6.96%                           |
| Ishares MSCI Europe SRI      | 5.30%                           |
| Eleva Absolute Return Europe | 4.37%                           |
| Raiffeisen Nach Emerging     | 2.04%                           |

## 2.2 Investitii in instrumente cu venit fix si plasamente monetare

<sup>1</sup> Detineri mai mari de 2% din activul fondului

Plasamentele în fonduri care investesc în instrumente purtătoare de dobândă reprezentau 36.51% din activul total al Fondului la finalul lunii iunie, acestea fiind denumite în euro. S-a optat pentru acest tip de investiție într-o proporție ridicată față de depozitele bancare având în vedere faptul că randamentul oferit este superior depozitelor bancare în condițiile unei flexibilități ridicate din perspectiva lichidității, răscumpărările putându-se realiza în orice zi fără a se pierde randamentul acumulat.

Totodată, pentru investițiile efectuate în fondurile de investiții administrate de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. nu sunt percepute comisioane de administrare (în scopul evitării percepției de comisioane duble), fapt ce conferă un plus de atractivitate acestor investiții.

La sfârșitul semestrului ponderea titlurilor cu venit fix în total active era de 30.22%, dintre care titluri de stat 27.04% și obligațiuni corporative 3.18%.

## 2.3 Instrumente financiare derivate

Pe parcursul semestrului au fost inițiate tranzacții forward pe piața valutară în scopul îmbunătățirii randamentului Fondului și al protecției împotriva riscului valutar. Contractele forward au fost inițiate în principal ca parte a strategiei de investiție în active denumite în alte valute decât moneda Fondului, scopul urmărit fiind acela de a genera randamente superioare alternativelor de plasament direct în EUR. Contractele forward inițiate au avut ca activ suport perechea valutară EUR/RON.

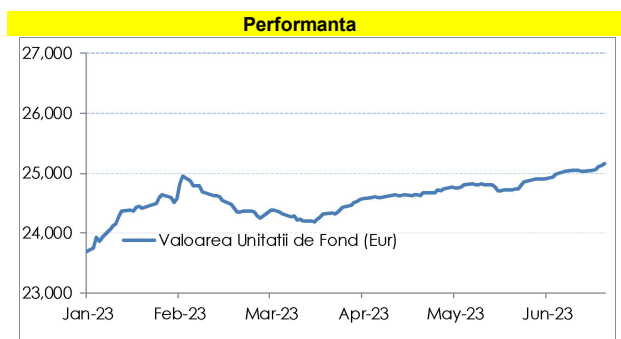
## 2.4. Politica de implicare

În conformitate cu prevederile Legii 158/2020 S.A.I. RAM S.A. a implementat o politică de implicare ce conține prevederi privind modalitatea în care este integrată implicarea acționarilor în strategiile de investiții, precum și principiile privind exercitarea drepturilor de vot aferente instrumentelor deținute. Mai multe detalii privind politica de implicare se regăsesc în Raportul anual al Administratorului.

## 3. Rezultatele administrării Fondului

Secțiunea are în vedere cei trei parametri esențiali în stabilirea unei decizii de investiții, respectiv randamentul, riscul și lichiditatea.

### 3.1 Randamentul



În graficul alăturat este prezentată evoluția valorii unității de fond (VUAN – valoarea unitară a activului net) pentru clasa FWR A pe semestrului.

Randamentul pe perioada analizată a fost de 6.42% , ca urmare a trendului ascendent al ratelor de dobândă ce a influențat pozitiv prețul obligațiunilor din portofoliu, dar și ca urmare a creșterilor cotațiilor de pe piețele de acțiuni.

### 3.2 Riscul

În ceea ce privește riscul, Fondul se caracterizează printr-un nivel relativ redus al riscului asumat. Acest fapt se datorează strategiei de investiții utilizate precum și obiectivelor urmărite de către Fond. Acest aspect ce se reflectă într-o volatilitate<sup>2</sup> anuală de 6.30%, calculată pe baza randamentelor

<sup>2</sup> Deviația standard (volatilitatea) reprezintă cea mai răspândită modalitate de măsurare a riscului unui activ financiar, indicând gradul de dispersie al randamentelor unui activ în jurul valorii medii. Volatilitatea fondurilor de investiții este măsurată pe baza randamentelor istorice ale acestora. Un nivel ridicat al volatilității indică faptul că valoarea unității de fond poate înregistra fluctuații semnificative față de medie, în oricare direcție. În același timp, o valoare redusă a acestui indicator arată o relativă stabilitate în evoluția unității de fond.

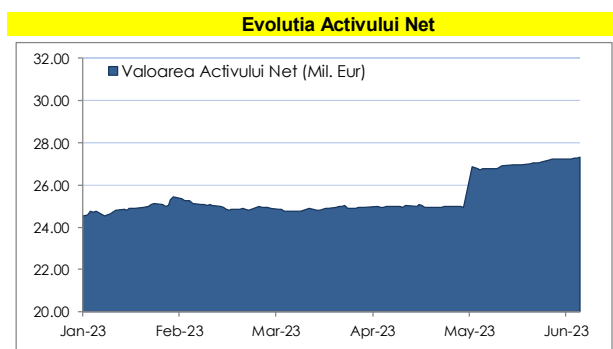
saptamanale simulate pe ultimii 5 ani pe baza datelor de piata reprezentative pentru strategia fondului si o valoare a indicatorului Valoare-la-Risc<sup>2</sup> de 10.37%.

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 2023 Fondul avea o expunere globala de 0% din activ.

### 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 cotațiilor, 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



In ceea ce priveste evolutia activelor nete, aceasta a fost influentata atat de performanta fondului, cat mai ales de evolutia subscrierilor si a rascumpararilor. In graficul alaturat se poate urmări evolutia activelor nete totale pe parcursul anului, acestea au avut o evolutie ascendenta si au ajuns la valoarea de 27.32 mil Euro la finalul semestrului.

Conform raportarilor contabile semestriale, intocmite in conformitate cu Instructiunea 2/2016 veniturile totale din investitii au fost de 41.569.286 RON. Nu s-au realizat alte venituri, iar Fondul a

inregistrat un castig de 7.922.319 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 final de an sunt in suma de 135.113.917 RON.

Comisionul de administrare perceput de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este de maxim 1.5% anual (0.125% lunar), aplicat la media lunara a valorii activelor totale. La data de 30 iunie 2023, comisionul de administrare, aplicat la media lunara a valorii activelor totale ale Fondului, are urmatoarele valori:

- Clasa FWR (A): 0.9% anual (0.075% pe luna)
- Clasa Premium (A): 1.00% anual (0.0833% pe luna)
- Clasa FWR (D): 0.9% anual (0.075% pe luna)

## 5. Date generale despre Fond

Fondul Deschis de Investitii Raiffeisen Moderat Euro este autorizat prin Decizia nr. 275 din data de 28.11.2017 a ASF. Fondul are o durata de existenta nedeterminata si a fost inregistrat in Registrul A.S.F.-Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare sub numarul CSCO6FDIR/400105 din data de 28.11.2017.

<sup>2</sup> Indicatorul Valoare la Risc (Value at Risk, prescurtat VaR) este calculat pornind de la deviatia standard. VaR indica cu o anumita probabilitate pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp, in conditii normale de piata. Orizontul de timp considerat este de 1 an, iar nivelul de incredere este de 95%.

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.

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

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

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

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

In semestrul I al anului 2023, politica de remunerare a Societatii a fost revizuita si modificata in sensul introducerii unor precizari referitoare la procesele de marcare la piata aplicabile nivelurilor salariale si schemelor de plata variabila, in acord cu politica Grupului Raiffeisen. In urma evaluarii performantei

angajatilor nu au fost constatate nereguli cu privire la punerea in aplicare a politicii, iar la nivelul SAI RAM nu sunt platite comisioane de performanta angajatilor din conturile fondurilor.

**Adrian-Florin Negru**  
**Director General**



**Luiza Ionescu**  
**Ofiter Conformitate**



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

| Nr. Crt. | Element                                                                                                                                                                                                                                                | Suma plasata        | Valoare actualizata (valuta) | Valoare actualizata (RON) | Pondere valoare actualizata in total activ |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------|---------------------------|--------------------------------------------|
| <b>1</b> | <b>Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:</b>                                                                                                                                                                                   | <b>9,883,892.97</b> | <b>8,261,391.97</b>          | <b>41,004,592.90</b>      | <b>30.22%</b>                              |
| 1.1      | valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO):                                                                                                                                | <b>2,116,766.76</b> | <b>2,017,280.87</b>          | <b>10,012,571.87</b>      | <b>7.38%</b>                               |
|          | - 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)                                                                                                                                                                                                          | 715,235.54          | 725,959.78                   | 3,603,228.77              | 2.66%                                      |
|          | - obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (RO)                                                                                                                                                                                       | 0.00                | 0.00                         | 0.00                      | 0.00%                                      |
|          | - alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (RO)                                                                                                                                                                                          | 1,401,531.22        | 1,291,321.09                 | 6,409,343.10              | 4.72%                                      |
| 1.2      | valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM):                                                                                                                       | <b>7,767,126.21</b> | <b>6,244,111.10</b>          | <b>30,992,021.03</b>      | <b>22.84%</b>                              |
|          | - actiuni tranzactionate 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) (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)                                                                                                                                                                                                          | 158,705.22          | 142,144.17                   | 705,518.37                | 0.52%                                      |
|          | - obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (SM)                                                                                                                                                                                       | 0.00                | 0.00                         | 0.00                      | 0.00%                                      |
|          | - alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (SM)                                                                                                                                                                                          | 7,608,420.98        | 6,101,966.93                 | 30,286,502.66             | 22.32%                                     |
| 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) | <b>0.00</b>         | <b>0.00</b>                  | <b>0.00</b>               | <b>0.00%</b>                               |
|          | - 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%                                      |
| 1.4      | valori mobiliare nou emise                                                                                                                                                                                                                             | <b>0.00</b>         | <b>0.00</b>                  | <b>0.00</b>               | <b>0.00%</b>                               |
| 1.5      | alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 (1) lit.a) din OUG nr.32/2012 din care:                                                                                                                                  | <b>0.00</b>         | <b>0.00</b>                  | <b>0.00</b>               | <b>0.00%</b>                               |
|          | 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%                                      |
| <b>2</b> | <b>Disponibil in cont curent si numerar, din care:</b>                                                                                                                                                                                                 | <b>1,251,924.43</b> | <b>1,251,924.43</b>          | <b>6,213,801.72</b>       | <b>4.58%</b>                               |
|          | - disponibil in cont curent                                                                                                                                                                                                                            | 1,251,924.43        | 1,251,924.43                 | 6,213,801.72              | 4.58%                                      |
| <b>3</b> | <b>Produse structurate</b>                                                                                                                                                                                                                             | <b>0.00</b>         | <b>0.00</b>                  | <b>0.00</b>               | <b>0.00%</b>                               |
| <b>4</b> | <b>Depozite bancare, din care:</b>                                                                                                                                                                                                                     | <b>0.00</b>         | <b>0.00</b>                  | <b>0.00</b>               | <b>0.00%</b>                               |
| 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%                                      |

|           |                                                                                                                                                           |                      |                      |                       |                |
|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|----------------|
| <b>5</b>  | <b>Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:</b>                                                                            | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>           | <b>0.00%</b>   |
|           | Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO), din care:                                                        | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>           | <b>0.00%</b>   |
| 5.1       | 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%          |
| 5.3       | Contracte futures pe indici (ST)                                                                                                                          | 0.00                 | 0.00                 | 0.00                  | 0.00%          |
|           | Contracte futures pe actiuni (ST)                                                                                                                         | 0.00                 | 0.00                 | 0.00                  | 0.00%          |
|           | Contracte futures pe curs de schimb (ST)                                                                                                                  | 0.00                 | 0.00                 | 0.00                  | 0.00%          |
|           | Contracte futures pe rata dobanzii (ST)                                                                                                                   | 0.00                 | 0.00                 | 0.00                  | 0.00%          |
|           | Optiuni (ST)                                                                                                                                              | 0.00                 | 0.00                 | 0.00                  | 0.00%          |
| <b>6</b>  | <b>Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate - din care</b>                                                                | <b>0.00</b>          | <b>161.40</b>        | <b>801.09</b>         | <b>0.00%</b>   |
|           | Contracte forward pe curs de schimb                                                                                                                       | 0.00                 | 161.40               | 801.09                | 0.00%          |
|           | Contracte swap                                                                                                                                            | 0.00                 | 0.00                 | 0.00                  | 0.00%          |
| <b>7</b>  | <b>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:</b> | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>           | <b>0.00%</b>   |
| 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%          |
| <b>8</b>  | <b>Titluri de participare la OPCVM / AOPC/ FIA</b>                                                                                                        | <b>18,690,467.62</b> | <b>17,831,786.66</b> | <b>88,506,289.91</b>  | <b>65.22%</b>  |
| <b>9</b>  | <b>Dividende sau alte drepturi de incasat</b>                                                                                                             | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>           | <b>0.00%</b>   |
| <b>10</b> | <b>Alte active, din care</b>                                                                                                                              | <b>-5,517.22</b>     | <b>-5,517.22</b>     | <b>-27,384.17</b>     | <b>-0.02%</b>  |
|           | - sume in tranzit                                                                                                                                         | 0.00                 | 0.00                 | 0.00                  | 0.00%          |
|           | - sume la distribuitori                                                                                                                                   | 0.00                 | 0.00                 | 0.00                  | 0.00%          |
|           | - sume la S.S.I.F.                                                                                                                                        | 0.00                 | 0.00                 | 0.00                  | 0.00%          |
|           | - sume in curs de rezolvare                                                                                                                               | -5,517.22            | -5,517.22            | -27,384.17            | -0.02%         |
|           | - sume platite in avans                                                                                                                                   |                      |                      | 0.00                  | 0.00%          |
| <b>11</b> | <b>ACTIV TOTAL</b>                                                                                                                                        | <b>29,820,767.80</b> | <b>27,339,747.24</b> | <b>135,698,101.46</b> | <b>100.00%</b> |
| <b>12</b> | <b>Cheltuielile fondului</b>                                                                                                                              |                      | <b>16,225.40</b>     | <b>80,533.15</b>      |                |
|           | - cheltuieli privind plata comisioanelor datorate societatii de administrare a investitiilor                                                              |                      | 11,752.61            | 58,332.90             |                |
|           | - cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului                                                                                           |                      | 722.39               | 3,585.51              |                |
|           | - cheltuieli privind plata comisioanelor datorate intermediarilor                                                                                         |                      | 0.00                 | 0.00                  |                |
|           | - cheltuieli cu comisioanele si tarifele datorate ASF                                                                                                     |                      | 2,132.85             | 10,586.19             |                |
|           | - cheltuieli cu taxa de audit                                                                                                                             |                      | 1,357.50             | 6,737.82              |                |
|           | - rascumparari de platit                                                                                                                                  |                      | 253.82               | 1,259.81              |                |
|           | - alte cheltuieli                                                                                                                                         |                      | 6.23                 | 30.92                 |                |
| <b>12</b> | <b>ACTIV NET clasa FWR (A)</b>                                                                                                                            |                      | <b>17,898,393.56</b> | <b>88,836,886.60</b>  |                |
|           | <b>ACTIV NET clasa FWR (D)</b>                                                                                                                            |                      | <b>4,631,878.43</b>  | <b>22,989,865.40</b>  |                |
|           | <b>ACTIV NET clasa PREMIUM (A)</b>                                                                                                                        |                      | <b>4,793,249.44</b>  | <b>23,790,814.27</b>  |                |
| <b>13</b> | <b>Numar unitati de fond clasa FWR (A) in circulatie, din care detinute de:</b>                                                                           |                      | <b>711.1140391</b>   |                       |                |
|           | - persoane fizice                                                                                                                                         |                      | 703.3176442          |                       |                |
|           | - persoane juridice                                                                                                                                       |                      | 7.7963949            |                       |                |

|           |                                                                                     |                    |                        |
|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------|
|           | <b>Numar unitati de fond clasa FWR (D) in circulatie, din care detinute de:</b>     |                    | <b>211.1563466</b>     |
|           | - persoane fizice                                                                   |                    | 211.1563466            |
|           | - persoane juridice                                                                 |                    | 0.0000000              |
|           | <b>Numar unitati de fond clasa PREMIUM (A) in circulatie, din care detinute de:</b> |                    | <b>191,255.1456772</b> |
|           | - persoane fizice                                                                   |                    | 189,283.9013891        |
|           | - persoane juridice                                                                 |                    | 1,971.2442881          |
| <b>14</b> | <b>Valoarea unitara a activului net (VUAN) clasa FWR (A)</b>                        | <b>25,169.5123</b> | <b>124,926.36</b>      |
|           | <b>Valoarea unitara a activului net (VUAN) clasa FWR (D)</b>                        | <b>21,935.7765</b> | <b>108,876.03</b>      |
|           | <b>Valoarea unitara a activului net (VUAN) clasa PREMIUM (A)</b>                    | <b>25.0621</b>     | <b>124.39</b>          |
| <b>15</b> | <b>Numar de investitori, din care:</b>                                              | <b>1004</b>        |                        |
|           | <b>Clasa FWR (A), din care :</b>                                                    | <b>119</b>         |                        |
|           | - persoane fizice                                                                   | 118                |                        |
|           | - persoane juridice                                                                 | 1                  |                        |
|           | <b>Clasa FWR (D), din care :</b>                                                    | <b>41</b>          |                        |
|           | - persoane fizice                                                                   | 41                 |                        |
|           | - persoane juridice                                                                 | 0                  |                        |
|           | <b>Clasa PREMIUM (A), din care :</b>                                                | <b>844</b>         |                        |
|           | - persoane fizice                                                                   | 831                |                        |
|           | - persoane juridice                                                                 | 13                 |                        |

#### Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

| Data                               | 30.06.2021    | 30.06.2022    | 30.06.2023    |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Activ net clasa FWR (A)</b>     | 19,303,902.81 | 17,304,921.59 | 17,898,393.56 |
| <b>Activ net clasa FWR (D)</b>     | 7,798,431.72  | 5,222,240.72  | 4,631,878.43  |
| <b>Activ net clasa PREMIUM (A)</b> | 5,106,765.45  | 4,946,644.59  | 4,793,249.44  |
| <b>VUAN clasa FWR (A)</b>          | 27,924.0758   | 23,635.6313   | 25,169.5123   |
| <b>VUAN clasa FWR (D)</b>          | 25,254.9719   | 20,598.4568   | 21,935.7765   |
| <b>VUAN PREMIUM (A)</b>            | 27.8581       | 23.5562       | 25.0621       |

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

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 scadenta cupon | Valoare initiala | Crestere zilnica | Dobanda cumulata | Discont/prima cumulate(a)/ | Pret piata | Valoare totala | Pondere in total obligatiuni ale unei emisii | Pondere in activul total al OPC |
|-------------------------|--------------------|------------------------------------------------|--------------------------|-----------------|------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------------|------------|----------------|----------------------------------------------|---------------------------------|
|                         |                    |                                                |                          |                 |            |                     | lei              | lei              | lei              | lei                        | lei        | lei            | %                                            | %                               |
| BANCA COMERCIALA ROMANA | BCR26              |                                                | 2                        | 12.12.2019      | 16.12.2022 | 15.12.2023          | 1,000,000.0000   | 146.5753         | 28,875.3425      | 0.0000                     |            | 1,028,875.34   | 0.17%                                        | 0.76%                           |
| BANCA COMERCIALA ROMANA | BCR28              |                                                | 2                        | 19.05.2021      | 21.05.2023 | 20.05.2024          | 1,000,000.0000   | 106.5574         | 4,368.8525       | 0.0000                     |            | 1,004,368.85   | 0.10%                                        | 0.74%                           |
| BANCA COMERCIALA ROMANA | BCR28A             |                                                | 1                        | 12.10.2021      | 14.10.2022 | 13.10.2023          | 500,000.0000     | 68.4932          | 17,808.2192      | 0.0000                     |            | 517,808.22     | 0.10%                                        | 0.38%                           |
| RAIFFEISEN BANK         | RBRO28             |                                                | 2                        | 04.06.2021      | 11.06.2023 | 10.06.2024          | 1,050,000.0000   | 108.8156         | 2,176.3115       | 0.0000                     |            | 1,052,176.31   | 0.09%                                        | 0.78%                           |
| TOTAL                   |                    |                                                |                          |                 |            |                     |                  |                  |                  |                            |            | 3,603,228.73   |                                              | 2.66%                           |

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

| Serie        | Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat | Nr. obligatiuni detinute | Data achizitiei | Data cupon | Data scadenta cupon | Valoare initiala | Crestere zilnica | Dobanda cumulata | Discont/prima cumulate(a)/ | Pret piata | Valoare totala | Banca intermediara   | Pondere in total obligatiuni ale unei emisii | Pondere in activul total al OPC |
|--------------|------------------------------------------------|--------------------------|-----------------|------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------------|------------|----------------|----------------------|----------------------------------------------|---------------------------------|
|              |                                                |                          |                 |            |                     | lei              | lei              | lei              | lei                        | lei        | lei            |                      | %                                            | %                               |
| ROV1AN91PRA1 |                                                | 4,000                    | 11.04.2022      | 04.12.2022 | 03.12.2023          | 1,917,879.82     | 751.10           | 21,031.22        | 45,020.79                  |            | 1,961,370.43   | RCIALA ROMANA BROKER | 0.14%                                        | 1.45%                           |
| ROGL3GMYYR6  | 30.06.2023                                     | 200                      | 24.06.2021      | 24.08.2022 | 23.08.2023          | 4,996,080.87     | 386.32           | 29,603.62        | 0.00                       | 89.0190    | 4,447,972.67   | ING BANK ROMANIA     | 0.11%                                        | 3.29%                           |
| TOTAL        |                                                |                          |                 |            |                     |                  |                  |                  |                            |            |                | 6,409,343.10         |                                              | 4.72%                           |

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

2b. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale/obligatiuni corporative

| Emitent                         | Cod ISIN     | Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat | Nr. obligatiuni detinute | Data achizitiei | Data cupon | Data scadenta cupon | Valoare initiala | Crestere zilnica | Dobanda cumulata | Discont/prima cumulate(a)/ | Pret piata | Curs valutar BNR .../RON | Valoare totala |            | Pondere in total obligatiuni ale unei emisii | Pondere in activul total al OPC |
|---------------------------------|--------------|------------------------------------------------|--------------------------|-----------------|------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------------|------------|--------------------------|----------------|------------|----------------------------------------------|---------------------------------|
|                                 |              |                                                |                          |                 |            |                     | valuta           | valuta           | valuta           | valuta                     | valuta     | lei                      | lei            |            | %                                            | %                               |
| NEW EUROPE PROPERTY INVESTMENTS | XS2063535970 | 30.06.2023                                     | 161                      | 04.12.2020      | 09.10.2022 | 08.10.2023          | 158,242.07       | 47.46            | 2,191.70         |                            | 86.93      | 4.9634                   |                | 705,518.35 | 0.03%                                        | 0.52%                           |
| TOTAL                           |              |                                                |                          |                 |            |                     |                  |                  |                  |                            |            |                          |                | 705,518.35 |                                              | 0.52%                           |

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 | XS2434895558 | 30.06.2023                                     | 197                      | 31.01.2022      | 07.03.2023 | 06.03.2024          | 196,885.74       | 11.49            | 1,326.79         |                            | 87.00      | 4.9634                   | 857,223.40     | 0.02%                                        | 0.63%                           |
| Ministerul Finantelor Publice | XS2364199757 | 30.06.2023                                     | 800                      | 18.11.2021      | 13.07.2022 | 12.07.2023          | 766,400.00       | 49.01            | 13,539.73        |                            | 76.45      | 4.9634                   | 3,102,858.22   | 0.04%                                        | 2.29%                           |
| Ministerul Finantelor Publice | XS2538441598 | 30.06.2023                                     | 500                      | 24.05.2023      | 27.09.2022 | 26.09.2023          | 514,250.00       | 84.60            | 25,138.70        |                            | 104.09     | 4.9634                   | 2,708,024.58   | 0.02%                                        | 2.00%                           |
| Ministerul Finantelor Publice | XS2434895806 | 30.06.2023                                     | 267                      | 31.01.2022      | 07.02.2023 | 06.02.2024          | 266,263.08       | 27.60            | 3,950.14         |                            | 81.04      | 4.9634                   | 1,093,504.46   | 0.02%                                        | 0.81%                           |
| Ministerul Finantelor Publice | XS2178857954 | 30.06.2023                                     | 100                      | 28.06.2021      | 26.05.2023 | 25.05.2024          | 115,750.00       | 5.06             | 356.46           |                            | 87.80      | 4.9634                   | 437,555.77     | 0.01%                                        | 0.32%                           |
| Ministerul Finantelor Publice | XS2178857954 | 30.06.2023                                     | 600                      | 26.07.2021      | 26.05.2023 | 25.05.2024          | 694,500.00       | 30.10            | 2,138.75         |                            | 87.80      | 4.9634                   | 2,625,334.61   | 0.03%                                        | 1.93%                           |
| Ministerul Finantelor Publice | XS1934867547 | 30.06.2023                                     | 500                      | 04.12.2020      | 08.12.2022 | 07.12.2023          | 531,895.00       | 12.87            | 5,616.44         |                            | 91.48      | 4.9634                   | 2,298,086.16   | 0.04%                                        | 1.69%                           |
| Ministerul Finantelor Publice | XS1599193403 | 30.06.2023                                     | 130                      | 18.10.2018      | 19.04.2023 | 18.04.2024          | 130,117.00       | 8.40             | 615.81           |                            | 91.42      | 4.9634                   | 592,949.67     | 0.01%                                        | 0.44%                           |
| Ministerul Finantelor Publice | XS1599193403 | 30.06.2023                                     | 300                      | 09.08.2019      | 19.04.2023 | 18.04.2024          | 327,750.00       | 9.58             | 1,421.11         |                            | 91.42      | 4.9634                   | 1,368,345.38   | 0.03%                                        | 1.01%                           |
| Ministerul Finantelor Publice | XS1420357318 | 30.06.2023                                     | 600                      | 27.05.2021      | 26.05.2023 | 25.05.2024          | 663,600.00       | 22.21            | 1,696.72         |                            | 89.77      | 4.9634                   | 2,681,778.23   | 0.06%                                        | 1.98%                           |
| Ministerul Finantelor Publice | XS1892141620 | 30.06.2023                                     | 200                      | 29.11.2019      | 11.03.2023 | 10.03.2024          | 224,950.00       | 8.34             | 1,759.56         |                            | 87.14      | 4.9634                   | 873,754.77     | 0.02%                                        | 0.64%                           |
| Ministerul Finantelor Publice | XS1892141620 | 30.06.2023                                     | 200                      | 08.01.2020      | 11.03.2023 | 10.03.2024          | 227,125.00       | 7.61             | 1,759.56         |                            | 87.14      | 4.9634                   | 873,754.77     | 0.02%                                        | 0.64%                           |
| Ministerul Finantelor Publice | XS1892141620 | 30.06.2023                                     | 700                      | 03.03.2020      | 11.03.2023 | 10.03.2024          | 799,750.00       | 24.69            | 6,158.47         |                            | 87.14      | 4.9634                   | 3,058,141.68   | 0.06%                                        | 2.25%                           |
| Ministerul Finantelor Publice | XS1768067297 | 30.06.2023                                     | 500                      | 16.12.2021      | 08.02.2023 | 07.02.2024          | 511,875.00       | 30.25            | 4,897.26         |                            | 82.49      | 4.9634                   | 2,071,362.12   | 0.07%                                        | 1.53%                           |
| Ministerul Finantelor Publice | XS2109812508 | 30.06.2023                                     | 928                      | 21.01.2020      | 28.01.2023 | 27.01.2024          | 925,550.08       | 51.41            | 7,830.79         |                            | 73.57      | 4.9634                   | 3,427,665.64   | 0.07%                                        | 2.53%                           |
| Ministerul Finantelor Publice | XS2109812508 | 30.06.2023                                     | 600                      | 01.02.2021      | 28.01.2023 | 27.01.2024          | 627,000.00       | 26.15            | 5,063.01         |                            | 73.57      | 4.9634                   | 2,216,163.13   | 0.04%                                        | 1.63%                           |
| TOTAL                         |              |                                                |                          |                 |            |                     |                  |                  |                  |                            |            |                          | 30,286,502.60  |                                              | 22.32%                          |

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 | 54,127.72       | 0.04%                           |
| TOTAL           | 54,127.72       | 0.04%                           |

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 | 1.241.019.06    | 4.9634           | 6.159.674.03        | 4.54%                           |
| TOTAL               |                 |                  | 6.159.674.03        | 4.54%                           |

XII. Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate

1. Contracte forward

| Contraparte     | Capitate | Tip contract   | Data achizitiei | Data scadentei | Pret de exercitare | Curs valutar BNR /RON | Curs forward | Profit/Pierdere | Valoare totala | Pondere in activul total al OPC |
|-----------------|----------|----------------|-----------------|----------------|--------------------|-----------------------|--------------|-----------------|----------------|---------------------------------|
|                 |          |                |                 |                | lei                | lei                   | lei          | lei             | lei            | %                               |
| RAIFFEISEN BANK | 500.000  | EUR 14.07.2023 | 14.06.2023      | 14.07.2023     | 4.9666             | 4.9634                | 0.0000       | 801.09          | 801.09         | 0.00%                           |
| TOTAL           |          |                |                 |                |                    |                       |              |                 | 801.09         | 0.00%                           |

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denuminate in lei

| Denumire fond               | Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat | Nr. unitati de fond detinute | Valoare unitate de fond (VUAN) | Pret piata | Valoare totala | Pondere in total titluri de participare ale OPCVM/AOPC | Pondere in activul total al OPC |
|-----------------------------|------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------|----------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------|
|                             |                                                |                              | lei                            | lei        | lei            | %                                                      | %                               |
| RAIFFEISEN ROMANIA DIVIDEND | 29.06.2023                                     | 110.721.1896                 | 99.4240                        | 99.4240    | 11.008.343.55  | 22701478620997.80%                                     | 8.11%                           |
| TOTAL                       |                                                |                              |                                |            | 11.008.343.55  |                                                        | 8.11%                           |

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            | %                                                      | %                               |
| ELEVA ABSOLUTE RETURN EUROPE FUND | LU1331971769 | 30.06.2023                                     | 8.877.0000                   | 134.7400                       | 134.7400   | 4.9634                | 5.936.658.12   | 0.03%                                                  | 4.37%                           |
| ISHARES MSCI Europe SRI           | IE00B52VJ196 | 30.06.2023                                     | 23.617.0000                  | 61.4000                        | 61.4000    | 4.9634                | 7.197.345.93   | 0.03%                                                  | 5.30%                           |
| RAIFFEISEN EURO OBLIGATIUNI       | ROFDIN0001F4 | 29.06.2023                                     | 205.832.4713                 | 24.0217                        | 24.0217    | 4.9634                | 24.541.262.66  | 18.85%                                                 | 18.09%                          |
| RAIFFEISEN EURO PLUS              | ROFDIN000176 | 29.06.2023                                     | 41.590.0214                  | 121.1241                       | 121.1241   | 4.9634                | 25.003.395.08  | 2.94%                                                  | 18.43%                          |
| Raiffeisen Income                 | AT0000A1JU66 | 30.06.2023                                     | 453.8700                     | 1.159.8900                     | 1.159.8900 | 4.9634                | 2.612.928.69   | 0.15%                                                  | 1.93%                           |
| Raiffeisen-Nachh-Emerging         | AT0000A1TB83 | 30.06.2023                                     | 4.700.0000                   | 118.3900                       | 118.3900   | 4.9634                | 2.761.799.55   | 0.17%                                                  | 2.04%                           |
| S&P 500                           | IE00B3ZWK18  | 30.06.2023                                     | 20.200.0000                  | 94.2000                        | 94.2000    | 4.9634                | 9.444.556.06   | 0.04%                                                  | 6.96%                           |
| TOTAL                             |              |                                                |                              |                                |            |                       | 77.497.946.09  |                                                        | 57.11%                          |

|             |                |
|-------------|----------------|
| ACTIV TOTAL | 135.698.101.45 |
|-------------|----------------|

**Situatia activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN MODERAT EURO**  
la data 31.12.2022

| Nr. crt. | Denumire element                                                                                                                                                                                                                                             | Inceputul perioadei de raportare<br>31.12.2022 |                     |                      |                       | Sfarsitul perioadei de raportare<br>30.06.2023 |                     |                      |                       | Diferente            |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|------------------------------------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|          |                                                                                                                                                                                                                                                              | % din activul net                              | % din activul total | Valuta               | Lei                   | % din activul net                              | % din activul total | Valuta               | Lei                   | (lei)                |
| I.       | <b>Total active</b>                                                                                                                                                                                                                                          | <b>100.41%</b>                                 | <b>100.00%</b>      | <b>24,604,530.74</b> | <b>122,122,127.89</b> | <b>100.06%</b>                                 | <b>100.00%</b>      | <b>27,339,747.24</b> | <b>135,698,101.45</b> | <b>13,575,973.57</b> |
| 1        | <b>Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:</b>                                                                                                                                                                                         | 32.40%                                         | 32.27%              | 7,940,235.42         | 39,410,564.49         | 30.24%                                         | 30.22%              | 8,261,391.97         | 41,004,592.90         | 1,594,028.41         |
| 1.1      | valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:                                                                                                                                 | 8.18%                                          | 8.15%               | 2,004,416.28         | 9,948,719.77          | 7.38%                                          | 7.38%               | 2,017,280.87         | 10,012,571.87         | 63,852.10            |
|          | - 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                                                                                                                                                                                                                     | 2.97%                                          | 2.96%               | 728,474.85           | 3,615,712.08          | 2.66%                                          | 2.66%               | 725,959.78           | 3,603,228.77          | -12,483.31           |
|          | - 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                                                                                                                                                                                                     | 5.21%                                          | 5.19%               | 1,275,941.43         | 6,333,007.69          | 4.73%                                          | 4.72%               | 1,291,321.09         | 6,409,343.10          | 76,335.40            |
| 1.2      | valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:                                                                                                                        | 24.22%                                         | 24.12%              | 5,935,819.14         | 29,461,844.72         | 22.85%                                         | 22.84%              | 6,244,111.10         | 30,992,021.03         | 1,530,176.31         |
|          | - 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                                                                                                                                                                                                                     | 0.56%                                          | 0.55%               | 136,269.61           | 676,360.58            | 0.52%                                          | 0.52%               | 142,144.17           | 705,518.37            | 29,157.79            |
|          | - 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                                                                                                                                                                                                     | 23.67%                                         | 23.57%              | 5,799,549.53         | 28,785,484.14         | 22.33%                                         | 22.32%              | 6,101,966.93         | 30,286,502.66         | 1,501,018.52         |
| 1.3      | valori mob. si instr. ale p-tei mon. admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta p-ta reglem. dintr-un stat nemembru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, apr. de ASF din care: | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00                  | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 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                 |
|          | - alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare                                                                                                                                                                                                     | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00                  | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00                  | 0.00                 |
| 2        | valori mobiliare nou emise                                                                                                                                                                                                                                   | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00                  | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00                  | 0.00                 |
| 3        | alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 (1) lit.a) din OUG nr.32/2012 din care:                                                                                                                                        | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00                  | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00                  | 0.00                 |

| Nr. crt. | Denumire element                                                                                             | Inceputul perioadei de raportare<br>31.12.2022 |                     |            |              | Sfarsitul perioadei de raportare<br>30.06.2023 |                     |              |              | Diferente  |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------|------------|--------------|------------------------------------------------|---------------------|--------------|--------------|------------|
|          |                                                                                                              | % din activul net                              | % din activul total | Valuta     | Lei          | % din activul net                              | % din activul total | Valuta       | Lei          | (lei)      |
| 3.1      | - valori mobiliare                                                                                           | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00       | 0.00         | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00         | 0.00         | 0.00       |
| 3.2      | - actiuni                                                                                                    | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00       | 0.00         | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00         | 0.00         | 0.00       |
| 3.3      | -obligatiuni corporative netranzactionate                                                                    | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00       | 0.00         | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00         | 0.00         | 0.00       |
| 3.4      | -obligatiuni emise de catre administratia publica locala                                                     | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00       | 0.00         | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00         | 0.00         | 0.00       |
| 3.5      | -alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare                                                      | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00       | 0.00         | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00         | 0.00         | 0.00       |
| 4        | <b>Depozite bancare, din care:</b>                                                                           | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00       | 0.00         | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00         | 0.00         | 0.00       |
| 4.1      | depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania                                             | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00       | 0.00         | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00         | 0.00         | 0.00       |
| 4.2      | depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru                                    | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00       | 0.00         | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00         | 0.00         | 0.00       |
| 4.3      | depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru                                  | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00       | 0.00         | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00         | 0.00         | 0.00       |
| 5        | <b>Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata, din care:</b>                     | 0.02%                                          | 0.02%               | 5,166.90   | 25,645.39    | 0.00%                                          | 0.00%               | 161.40       | 801.09       | -24,844.30 |
| 5.1      | Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, pe categorii:            | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00       | 0.00         | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00         | 0.00         | 0.00       |
|          | - futures                                                                                                    | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00       | 0.00         | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00         | 0.00         | 0.00       |
|          | - options                                                                                                    | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00       | 0.00         | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00         | 0.00         | 0.00       |
|          | - forward                                                                                                    | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00       | 0.00         | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00         | 0.00         | 0.00       |
|          | - swap                                                                                                       | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00       | 0.00         | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00         | 0.00         | 0.00       |
|          | - altele                                                                                                     | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00       | 0.00         | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00         | 0.00         | 0.00       |
| 5.2      | Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, pe categorii:   | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00       | 0.00         | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00         | 0.00         | 0.00       |
|          | - futures                                                                                                    | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00       | 0.00         | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00         | 0.00         | 0.00       |
|          | - options                                                                                                    | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00       | 0.00         | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00         | 0.00         | 0.00       |
|          | - forward                                                                                                    | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00       | 0.00         | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00         | 0.00         | 0.00       |
|          | - swap                                                                                                       | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00       | 0.00         | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00         | 0.00         | 0.00       |
|          | - altele                                                                                                     | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00       | 0.00         | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00         | 0.00         | 0.00       |
| 5.3      | Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru, pe categorii: | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00       | 0.00         | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00         | 0.00         | 0.00       |
|          | - futures                                                                                                    | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00       | 0.00         | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00         | 0.00         | 0.00       |
|          | - options                                                                                                    | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00       | 0.00         | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00         | 0.00         | 0.00       |
|          | - forward                                                                                                    | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00       | 0.00         | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00         | 0.00         | 0.00       |
|          | - swap                                                                                                       | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00       | 0.00         | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00         | 0.00         | 0.00       |
|          | - altele                                                                                                     | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00       | 0.00         | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00         | 0.00         | 0.00       |
| 5.4      | Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente:       | 0.02%                                          | 0.02%               | 5,166.90   | 25,645.39    | 0.00%                                          | 0.00%               | 161.40       | 801.09       | -24,844.30 |
|          | - 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                                                                                                    | 0.02%                                          | 0.02%               | 5,166.90   | 25,645.39    | 0.00%                                          | 0.00%               | 161.40       | 801.09       | -24,844.30 |
|          | - 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        | <b>Conturi curente si numerar</b>                                                                            | 0.91%                                          | 0.91%               | 223,278.64 | 1,108,221.20 | 4.58%                                          | 4.58%               | 1,251,924.43 | 6,213,801.72 |            |

| Nr. crt. | Denumire element                                                                                                                        | Inceputul perioadei de raportare<br>31.12.2022 |                     |               |                | Sfarsitul perioadei de raportare<br>30.06.2023 |                     |               |                | Diferente     |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------|---------------|----------------|------------------------------------------------|---------------------|---------------|----------------|---------------|
|          |                                                                                                                                         | % din activul net                              | % din activul total | Valuta        | Lei            | % din activul net                              | % din activul total | Valuta        | Lei            | (lei)         |
| 7        | Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 (1) lit. g din OUG nr.32/2012 | 0.00                                           | 0.00                | 0.00          | 0.00           | 0.00                                           | 0.00                | 0.00          | 0.00           | 0.00          |
| 7.1      | - contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala                                                                | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00          | 0.00           | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00          | 0.00           | 0.00          |
| 7.2      | - titluri emise de administratia publica centrala                                                                                       | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00          | 0.00           | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00          | 0.00           | 0.00          |
| 7.3      | - certificate de depozit                                                                                                                | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00          | 0.00           | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00          | 0.00           | 0.00          |
| 8        | Titluri de participare la OPCVM / AOPC                                                                                                  | 67.08%                                         | 66.81%              | 16,437,349.78 | 81,585,141.90  | 65.26%                                         | 65.22%              | 17,831,786.66 | 88,506,289.91  | 6,921,148.01  |
| 9        | Dividende sau alte drepturi de incasat                                                                                                  | -0.01%                                         | -0.01%              | 0.00          | 0.00           | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00          | 0.00           | 0.00          |
| 10       | Alte active, din care                                                                                                                   | -0.01%                                         | -0.01%              | -1,500.00     | -7,445.10      | -0.02%                                         | -0.02%              | -5,517.22     | -27,384.17     | -19,939.07    |
|          | - 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          |
|          | - sume in curs de rezolvare                                                                                                             | -0.01%                                         | -0.01%              | -1,500.00     | -7,445.10      | -0.02%                                         | -0.02%              | -5,517.22     | -27,384.17     | -19,939.07    |
|          | - 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                                                                                                                         | 0.41%                                          | 0.41%               | 100,475.79    | 498,701.54     | 0.06%                                          | 0.06%               | 16,225.40     | 80,533.15      |               |
| 1.       | Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI                                                                                      | 0.08%                                          | 0.08%               | 19,303.31     | 95,810.05      | 0.08%                                          | 0.08%               | 20,713.81     | 102,810.92     | 7,000.88      |
| 2.       | Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului                                                                            | 0.00%                                          | 0.00%               | 691.52        | 3,432.29       | 0.00%                                          | 0.00%               | 722.39        | 3,585.51       | 153.22        |
| 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 / tarifelor datorate ASF                                                                              | 0.01%                                          | 0.01%               | 1,911.15      | 9,485.80       | 0.01%                                          | 0.01%               | 2,132.85      | 10,586.19      | 1,100.39      |
| 8.       | Cheltuieli cu auditul financiar                                                                                                         | 0.01%                                          | 0.01%               | 2,738.29      | 13,591.23      | 0.00%                                          | 0.00%               | 1,357.50      | 6,737.82       | -6,853.41     |
| 9.       | Alte cheltuieli aprobate                                                                                                                | 0.31%                                          | 0.31%               | 75,831.52     | 376,382.17     | -0.03%                                         | -0.03%              | -8,701.15     | -43,187.29     | -419,569.45   |
|          | - 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                                                                                                                                | 0.31%                                          | 0.31%               | 75,831.52     | 376,382.17     | -0.03%                                         | -0.03%              | -8,701.15     | -43,187.29     | -419,569.45   |
| 10.      | Rascumparari de platit                                                                                                                  | 0.34%                                          | 0.34%               | 84,429.24     | 419,056.09     | 0.00%                                          | 0.00%               | 253.82        | 1,259.81       | -417,796.28   |
| III.     | Valoarea activului net (I-II)                                                                                                           |                                                |                     | 24,504,054.95 | 121,623,426.35 |                                                |                     | 27,323,521.84 | 135,617,568.30 | 13,994,141.95 |

Situatia valorii unitare a activului net la data 30.06.2023

| Denumire element                                     | Perioada curenta<br>30.06.2023 | Anul precedent<br>31.12.2022 | Diferente    |
|------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------|
| Valoare activ net clasa FWR (A)                      | 17,898,393.56                  | 15,267,244.27                | 2,631,149.29 |
| Valoare activ net clasa FWR (D)                      | 4,631,878.43                   | 4,651,978.97                 | -20,100.54   |
| Valoare activ net clasa PREMIUM (A)                  | 4,793,249.44                   | 4,584,831.49                 | 208,417.95   |
| Numar de unitati de fond in circulatie clasa FWR (A) | 711.1140391                    | 645.5401392                  | 65.5739      |
| Numar de unitati de fond in circulatie clasa FWR (D) | 211.1563466                    | 225.6978803                  | -14.5415     |
| Numar de unitati de fond in circulatie PREMIUM (A)   | 191,255.1456772                | 194,602.7799116              | -3,347.6342  |
| Valoarea unitara a activului net clasa FWR (A)       | 25,169.5123                    | 23,650.3408                  | 1,519.1715   |
| Valoarea unitara a activului net clasa FWR (D)       | 21,935.7765                    | 20,611.5315                  | 1,324.2450   |
| Valoarea unitara a activului net PREMIUM (A)         | 25.0621                        | 23.5599                      | 1.5022       |

ROPC B21-E48

30/06/2023

Raport conform cu

Judetul

Forma de proprietate Fond Deschis de Investitii

Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Moderat EURO

Activitate preponderanta (denumita clasa CAEN):

Adresa : Localitate Bucuresti

Cod clasa CAEN

Sector Sector 1 Str. Calea Floreasca Nr. 246 D

Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC08FDIR/400105

Bl. Sc. Ap.

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

Numar din registrul comerțului

Persoana responsabila: Craioveanu Adriana

Funcție: Contabil Sef

Persoana autorizata:

Funcție:

**SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII**

la data de 30.06.2023

| Denumirea elementului                                                                                                                                                                         | Nr. Rd. | Sold la:         |                                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------|----------------------------------|
|                                                                                                                                                                                               |         | Începutul anului | Sfârșitul perioadei de raportare |
| A                                                                                                                                                                                             | B       | 1                | 2                                |
| <b>A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)</b>                                                                                                                                                         | 1       | 0.00             | 0.00                             |
| I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)                                                                                                                                                     | 2       | 0.00             | 0.00                             |
| <b>B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)</b>                                                                                                                                                | 3       | 121,078,378.00   | 135,221,834.00                   |
| I. CREAȚE<br>(ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)                                                                                                                           | 4       | 25,563.00        | 801.00                           |
| II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT<br>(ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)                                                                                   | 5       | 119,948,166.00   | 129,007,231.00                   |
| III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI<br>(ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)                                                                                                                | 6       | 1,104,649.00     | 6,213,802.00                     |
| <b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) din care:</b>                                                                                                                                             | 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                             |
| <b>D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN</b><br>(ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5191 + 5192 + 5198 + 5186)  | 10      | 121,078,378.00   | 107,917.00                       |
| <b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)</b>                                                                                                          | 11      | 0.00             | 135,113,917.00                   |
| <b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)</b>                                                                                                                               | 12      | 0.00             | 135,113,917.00                   |
| <b>G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b><br>(ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5198) | 13      | 0.00             | 0.00                             |
| <b>H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472) din care:</b>                                                                                                                                               | 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                             |
|                                                                                                                                                                                               | 17      | X                | X                                |
| <b>I. CAPITAL</b>                                                                                                                                                                             | 18      | 0.00             | 138,171,816.00                   |
| - capital privind unitățile de fond (ct. 1017)                                                                                                                                                |         |                  |                                  |
| <b>II. PRIME DE EMISIUNE</b>                                                                                                                                                                  | 19      | 0.00             | -3,057,899.00                    |
| - prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)                                                                                                                                    |         |                  |                                  |
| <b>III. REZERVE</b>                                                                                                                                                                           | 20      | 0.00             | 0.00                             |
| - rezerve (ct. 106)                                                                                                                                                                           |         |                  |                                  |
| <b>IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)</b>                                                                                                                                                      |         | X                | X                                |
| Sold C                                                                                                                                                                                        | 21      | 0.00             | 0.00                             |
| Sold D                                                                                                                                                                                        | 22      | 0.00             | 0.00                             |
| <b>V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)</b>                                                                                                                            |         | X                | X                                |
| Sold C                                                                                                                                                                                        | 23      | 0.00             | 7,922,319.00                     |
| Sold D                                                                                                                                                                                        | 24      | 0.00             | 0.00                             |
| - Repartizarea rezultatului (ct. 129)                                                                                                                                                         | 25      | 0.00             | 7,922,319.00                     |
| <b>TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)</b>                                                                                                                         | 26      | 0.00             | 135,113,917.00                   |

Administrator,  
Nume si prenume  
Negru Adrian Florin

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

ROPCLB22-E40

30/06/2023

Judetul

Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Moderat EURO

Adresa : Localitate Bucuresti

Sector Sector 1 Str. Calea Floreasca Nr. 246 D

Bl. Sc. Ap.

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

Numar din registrul comertului

Persoana responsabila: Craioveanu Adriana

Persoana autorizata:

Raport conform cu

Forma de proprietate Fond Deschis de Investitii

Activitate preponderanta (denumita clasa CAEN):

Cod clasa CAEN

Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400105

Functie: Contabil Sef

Functie:

**SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR**  
la data de 30.06.2023

- lei -

| Denumirea indicatorilor                                                                         | Nr. Rd.   | Realizări aferente perioadei de raportare |                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------------------------------|----------------------|
|                                                                                                 |           | Precedente                                | Curente              |
| A                                                                                               | B         | 1                                         | 2                    |
| <b>VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)</b>                                                           | <b>1</b>  | <b>41,933,271.00</b>                      | <b>41,569,286.00</b> |
| 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         | 41,637.00                                 | 130,149.00           |
| 3. Venituri din dobânzi (ct. 766)                                                               | 4         | 606,321.00                                | 547,030.00           |
| 4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768) | 5         | 41,285,313.00                             | 40,892,107.00        |
| 5. Venituri din comisioane (ct. 7047)                                                           | 6         | 0.00                                      | 0.00                 |
| 6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)                                                             | 7         | 0.00                                      | 0.00                 |
| <b>CHELTUIELI -TOTAL (rd. 09 la 16)</b>                                                         | <b>8</b>  | <b>73,159,190.00</b>                      | <b>33,646,967.00</b> |
| 7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)                                  | 9         | 49,332.00                                 | 154,911.00           |
| <b>8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)</b>                                                | <b>10</b> | <b>0.00</b>                               | <b>0.00</b>          |
| 9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)       | 11        | 72,428,105.00                             | 33,081,052.00        |
| 10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)                        | 12        | 678,815.00                                | 409,217.00           |
| 11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)                                     | 13        | 1,363.00                                  | 471.00               |
| 12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)                      | 14        | 1,575.00                                  | 1,316.00             |
| 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                 |
| <b>REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE</b>                                                        | <b>X</b>  | <b>X</b>                                  | <b>X</b>             |
| - câștig (rd. 01-08)                                                                            | 17        | 0.00                                      | 7,922,319.00         |
| - pierdere (rd. 08-01)                                                                          | 18        | 31,225,919.00                             | 0.00                 |

Administrator,

Nume si prenume

Negru Adrian Florin

Intocmit,

Nume si prenume

Calitatea

Nr. de inregistrare in  
organismul profesional

Craioveanu Adriana

Contabil Sef

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN MODERAT EURO Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400105-IFRS + FDI RAIFFEISEN

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2023

| Simbol                            | Denumire cont                                     | Sold 01 Ianuarie |                 | Total sume precedente |                | Rulaj curent |              | Total sume    |                | Sold final   |                |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------------|----------------|--------------|--------------|---------------|----------------|--------------|----------------|
|                                   |                                                   | Debit            | Credit          | Debit                 | Credit         | Debit        | Credit       | Debit         | Credit         | Debit        | Credit         |
| 1017.                             | Capital privind unitatile de fond la val nominala | 0.00             |                 | 13,374,803.91         |                | 1,399,585.00 |              | 14,774,388.91 |                | 0.00         |                |
|                                   |                                                   |                  | 131,828,519.33  |                       | 151,328,522.47 |              | 1,617,682.01 |               | 152,946,204.48 |              | 138,171,815.57 |
| Total Cont 101.                   | Capital                                           | 0.00             |                 | 13,374,803.91         |                | 1,399,585.00 |              | 14,774,388.91 |                | 0.00         |                |
|                                   |                                                   |                  | 131,828,519.33  |                       | 151,328,522.47 |              | 1,617,682.01 |               | 152,946,204.48 |              | 138,171,815.57 |
| 1045.                             | Prime de emisiune aferente unitatilor de fond     | 0.00             |                 | 490,052.79            |                | 24,750.06    |              | 514,802.85    |                | 0.00         |                |
|                                   |                                                   |                  | - 11,254,657.64 |                       | -4,912,655.92  |              | 2,369,559.61 |               | -2,543,096.31  |              | -3,057,899.16  |
| Total Cont 104.                   | Prime de capital                                  | 0.00             |                 | 490,052.79            |                | 24,750.06    |              | 514,802.85    |                | 0.00         |                |
|                                   |                                                   |                  | - 11,254,657.64 |                       | -4,912,655.92  |              | 2,369,559.61 |               | -2,543,096.31  |              | -3,057,899.16  |
| Total Cont :conturi Grupa 10 121. | Total conturi Clasa 1 Grupa 10                    | 0.00             |                 | 13,864,856.70         |                | 1,424,335.06 |              | 15,289,191.76 |                | 0.00         |                |
|                                   |                                                   |                  | 120,573,861.69  |                       | 146,415,866.55 |              | 3,987,241.62 |               | 150,403,108.17 |              | 135,113,916.41 |
|                                   | Profit si pierdere                                | 0.00             |                 | 30,135,026.59         |                | 3,511,940.09 |              | 33,646,966.68 |                | 0.00         |                |
|                                   |                                                   |                  | 0.00            |                       | 35,703,784.29  |              | 5,865,501.30 |               | 41,569,285.59  |              | 7,922,318.91   |
| 129.                              | Repartizarea profitului                           | - 1.00           |                 | 5,431,965.54          |                | 2,336,502.79 |              | 7,768,468.33  |                | 7,922,317.21 |                |
|                                   |                                                   |                  | 0.00            |                       | -136,790.59    |              | -17,058.29   |               | -153,848.88    |              | 0.00           |
| Total Cont :conturi Grupa 12      | Total conturi Clasa 1 Grupa 12                    | - 1.00           |                 | 35,566,992.13         |                | 5,848,442.88 |              | 41,415,435.01 |                | 7,922,317.21 |                |
|                                   |                                                   |                  | 0.00            |                       | 35,566,993.70  |              | 5,848,443.01 |               | 41,415,436.71  |              | 7,922,318.91   |
| Total Cont :conturi Clasa 1       | Total conturi Clasa 1                             | - 1.00           |                 | 49,431,848.83         |                | 7,272,777.94 |              | 56,704,626.77 |                | 7,922,317.21 |                |
|                                   |                                                   |                  | 120,573,861.69  |                       | 181,982,860.25 |              | 9,835,684.63 |               | 191,818,544.88 |              | 143,036,235.32 |
| 401.                              | Furnizori                                         | 0.00             |                 | 341,607.01            |                | 68,256.86    |              | 409,863.87    |                | 0.00         |                |
|                                   |                                                   |                  | 52,964.84       |                       | 396,062.89     |              | 72,133.88    |               | 468,196.77     |              | 58,332.90      |

BVA - 5UE

24/07/2023 05:29 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L\_PA 1 / 11

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN MODERAT EURO Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400105-IFRS + FDI RAIFFEISEN

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2023

| Simbol                        | Denumire cont                                          | Sold 01 Ianuarie |           | Total sume precedente |               | Rulaj curent |              | Total sume    |               | Sold final |           |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------|-----------|-----------------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|------------|-----------|
|                               |                                                        | Debit            | Credit    | Debit                 | Credit        | Debit        | Credit       | Debit         | Credit        | Debit      | Credit    |
| 408.                          | Furnizor-facturi nesosite                              | 0.00             |           | 348,975.01            |               | 73,108.80    |              | 422,083.81    |               | 0.00       |           |
|                               |                                                        |                  | 26,423.87 |                       | 368,411.26    |              | 74,582.06    |               | 442,993.32    |            | 20,909.51 |
| Total Cont :conturi Grupa 40  | Total conturi Clasa 4 Grupa 40                         | 0.00             |           | 690,582.02            |               | 141,365.66   |              | 831,947.68    |               | 0.00       |           |
|                               |                                                        |                  | 79,388.71 |                       | 764,474.15    |              | 146,715.94   |               | 911,190.09    |            | 79,242.41 |
| 419.                          | Clienti creditor                                       | 0.00             |           | 23,496,237.30         |               | 1,486,604.59 |              | 24,982,841.89 |               | 0.00       |           |
|                               |                                                        |                  | 7,421.10  |                       | 23,505,679.54 |              | 1,504,546.52 |               | 25,010,226.06 |            | 27,384.17 |
| Total Cont :conturi Grupa 41  | Total conturi Clasa 4 Grupa 41                         | 0.00             |           | 23,496,237.30         |               | 1,486,604.59 |              | 24,982,841.89 |               | 0.00       |           |
|                               |                                                        |                  | 7,421.10  |                       | 23,505,679.54 |              | 1,504,546.52 |               | 25,010,226.06 |            | 27,384.17 |
| 446.                          | Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate            | 0.00             |           | 19.14                 |               | 15.10        |              | 34.24         |               | 0.00       |           |
|                               |                                                        |                  | 0.00      |                       | 34.15         |              | 31.01        |               | 65.16         |            | 30.92     |
| Total Cont :conturi Grupa 44  | Total conturi Clasa 4 Grupa 44                         | 0.00             |           | 19.14                 |               | 15.10        |              | 34.24         |               | 0.00       |           |
|                               |                                                        |                  | 0.00      |                       | 34.15         |              | 31.01        |               | 65.16         |            | 30.92     |
| 452.                          | Decontari cu investitorii/participanti                 | 0.00             |           | 18,899,453.56         |               | 1,233,802.27 |              | 20,133,255.83 |               | 0.00       |           |
|                               |                                                        |                  | 0.00      |                       | 18,899,453.56 |              | 1,233,802.27 |               | 20,133,255.83 |            | 0.00      |
| Total Cont :conturi Grupa 45. | Total conturi Clasa 4 Grupa 45.                        | 0.00             |           | 18,899,453.56         |               | 1,233,802.27 |              | 20,133,255.83 |               | 0.00       |           |
|                               |                                                        |                  | 0.00      |                       | 18,899,453.56 |              | 1,233,802.27 |               | 20,133,255.83 |            | 0.00      |
| 4615.                         | Debitori-tranzactii cu instrumente financiare derivate | 25,562.70        |           | 140,509.40            |               | 15,202.29    |              | 155,711.69    |               | 801.07     |           |
|                               |                                                        |                  | 0.00      |                       | 140,509.40    |              | 14,401.22    |               | 154,910.62    |            | 0.00      |
| 4617.                         | Alti debitori diversi                                  | 0.00             |           | 2,680.78              |               | 0.00         |              | 2,680.78      |               | 0.00       |           |
|                               |                                                        |                  | 0.00      |                       | 2,680.78      |              | 0.00         |               | 2,680.78      |            | 0.00      |

BVA - SUE

24/07/2023 05:29 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L\_PA 2 / 11

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN MODERAT EURO Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400105-IFRS + FDI RAIFFEISEN

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2023

| Simbol                      | Denumire cont                                               | Sold 01 Ianuarie |            | Total sume precedente |               | Rulaj curent |              | Total sume    |               | Sold final   |            |
|-----------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------|------------|-----------------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|------------|
|                             |                                                             | Debit            | Credit     | Debit                 | Credit        | Debit        | Credit       | Debit         | Credit        | Debit        | Credit     |
| 461.                        | Debitori diversi                                            | 0.00             |            | 18,814,599.15         |               | 851,030.66   |              | 19,665,629.81 |               | 0.00         |            |
|                             |                                                             |                  | 0.00       |                       | 18,814,599.15 |              | 851,030.66   |               | 19,665,629.81 |              | 0.00       |
| Total Cont 461.             | Debitori diversi                                            | 25,562.70        |            | 18,957,789.33         |               | 866,232.95   |              | 19,824,022.28 |               | 801.07       |            |
|                             |                                                             |                  | 0.00       |                       | 18,957,789.33 |              | 865,431.88   |               | 19,823,221.21 |              | 0.00       |
| 4622.                       | Creditori-SSIF(intermediari) Fd Pensii                      | 0.00             |            | 2,165.83              |               | 0.00         |              | 2,165.83      |               | 0.00         |            |
|                             |                                                             |                  | 0.00       |                       | 2,165.83      |              | 0.00         |               | 2,165.83      |              | 0.00       |
| 4625.                       | Creditori din tranzactii cu instrumente financiare derivate | 0.00             |            | 140,509.40            |               | 14,401.22    |              | 154,910.62    |               | 0.00         |            |
|                             |                                                             |                  | 0.00       |                       | 141,350.99    |              | 13,559.63    |               | 154,910.62    |              | 0.00       |
| 4629.                       | Creditori diversi-rascumparari de platit                    | 0.00             |            | 6,571,491.77          |               | 464,873.02   |              | 7,036,364.79  |               | 0.00         |            |
|                             |                                                             |                  | 417,705.22 |                       | 6,617,112.80  |              | 420,511.80   |               | 7,037,624.60  |              | 1,259.81   |
| 462.                        | Creditori diversi                                           | 0.00             |            | 5,891,599.73          |               | 0.00         |              | 5,891,599.73  |               | 0.00         |            |
|                             |                                                             |                  | 0.00       |                       | 5,891,599.73  |              | 0.00         |               | 5,891,599.73  |              | 0.00       |
| Total Cont 462.             | Creditori diversi                                           | 0.00             |            | 12,605,766.73         |               | 479,274.24   |              | 13,085,040.97 |               | 0.00         |            |
|                             |                                                             |                  | 417,705.22 |                       | 12,652,229.35 |              | 434,071.43   |               | 13,086,300.78 |              | 1,259.81   |
| Total Cont conturi Grupa 46 | Total conturi Clasa 4 Grupa 46                              | 25,562.70        |            | 31,563,556.06         |               | 1,345,507.19 |              | 32,909,063.25 |               | 801.07       |            |
|                             |                                                             |                  | 417,705.22 |                       | 31,610,018.68 |              | 1,299,503.31 |               | 32,909,521.99 |              | 1,259.81   |
| Total Cont conturi Clasa 4  | Total conturi Clasa 4                                       | 25,562.70        |            | 74,649,848.08         |               | 4,207,294.81 |              | 78,857,142.89 |               | 801.07       |            |
|                             |                                                             |                  | 504,515.03 |                       | 74,779,660.08 |              | 4,184,599.05 |               | 78,964,259.13 |              | 107,917.31 |
| 506111.                     | Obligatiuni cotate la VJ prin CPP                           | 3,638,249.72     |            | 3,736,154.01          |               | 12,918.19    |              | 3,749,072.20  |               | 3,841,099.02 |            |
|                             |                                                             |                  | 0.00       |                       | -87,672.78    |              | -4,354.04    |               | -92,026.82    |              | 0.00       |

BVA - SUE

24/07/2023 05:29 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L\_PA 3 / 11

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN MODERAT EURO Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400105-IFRS + FDI RAIFFEISEN

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2023

| Simbol            | Denumire cont                                      | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |               | Rulaj curent |              | Total sume     |               | Sold final    |        |
|-------------------|----------------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|---------------|--------------|--------------|----------------|---------------|---------------|--------|
|                   |                                                    | Debit            | Credit | Debit                 | Credit        | Debit        | Credit       | Debit          | Credit        | Debit         | Credit |
| Total Cont :506.  | Obligatiuni                                        | 3,638,249.72     |        | 3,736,154.01          |               | 12,918.19    |              | 3,749,072.20   |               | 3,841,099.02  |        |
|                   |                                                    |                  | 0.00   |                       | -87,672.78    |              | -4,354.04    |                | -92,026.82    |               | 0.00   |
| 507111.           | Titluri de stat cotate la VJ prin CPP              | 29,893,805.58    |        | 39,612,039.15         |               | 835,165.85   |              | 40,447,205.00  |               | 31,713,433.39 |        |
|                   |                                                    |                  | 0.00   |                       | 8,246,169.28  |              | 487,602.33   |                | 8,733,771.61  |               | 0.00   |
| 507210.           | Titluri de stat necotate la VJ prin CPP            | 4,372,511.90     |        | 4,895,024.52          |               | 72,401.16    |              | 4,967,425.68   |               | 4,418,368.82  |        |
|                   |                                                    |                  | 0.00   |                       | 488,977.34    |              | 60,079.52    |                | 549,056.86    |               | 0.00   |
| Total Cont :507.  | Titluri de stat                                    | 34,266,317.48    |        | 44,507,063.67         |               | 907,567.01   |              | 45,414,630.68  |               | 36,131,802.21 |        |
|                   |                                                    |                  | 0.00   |                       | 8,735,146.62  |              | 547,681.85   |                | 9,282,828.47  |               | 0.00   |
| 508120.           | Alte titluri de plasament necotate-unitati de fond | 81,322,144.29    |        | 105,713,868.01        |               | 3,770,077.32 |              | 109,483,945.33 |               | 88,506,289.64 |        |
|                   |                                                    |                  | 0.00   |                       | 18,992,722.71 |              | 1,984,932.98 |                | 20,977,655.69 |               | 0.00   |
| Total Cont :5081. | Alte titluri de plasament                          | 81,322,144.29    |        | 105,713,868.01        |               | 3,770,077.32 |              | 109,483,945.33 |               | 88,506,289.64 |        |
|                   |                                                    |                  | 0.00   |                       | 18,992,722.71 |              | 1,984,932.98 |                | 20,977,655.69 |               | 0.00   |
| 508811.           | Dobanzi la obligatiuni cotate la VJ prin CPP       | 57,493.85        |        | 129,105.85            |               | 14,208.11    |              | 143,313.96     |               | 64,107.24     |        |
|                   |                                                    |                  | 0.00   |                       | 39,307.82     |              | 39,898.90    |                | 79,206.72     |               | 0.00   |
| 508851.           | Dobanzi la titl de stat cotate la VJ prin CPP      | 651,626.09       |        | 1,142,528.26          |               | 86,355.94    |              | 1,228,884.20   |               | 434,330.69    |        |
|                   |                                                    |                  | 0.00   |                       | 791,796.78    |              | 2,756.73     |                | 794,553.51    |               | 0.00   |
| 508860.           | Dobanzi la titl de stat necotate la VJ prin CPP    | 12,334.83        |        | 27,720.24             |               | 3,021.23     |              | 30,741.47      |               | 29,603.83     |        |
|                   |                                                    |                  | 0.00   |                       | 938.69        |              | 198.95       |                | 1,137.64      |               | 0.00   |
| Total Cont :5088. | Dobanzi la obligatiuni, titluri de stat si titluri | 721,454.77       |        | 1,299,354.35          |               | 103,585.28   |              | 1,402,939.63   |               | 528,041.76    |        |
|                   |                                                    |                  | 0.00   |                       | 832,043.29    |              | 42,854.58    |                | 874,897.87    |               | 0.00   |

BVA - SUE

24/07/2023 05:29 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L\_PA 4 / 11

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN MODERAT EURO Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400105-IFRS + FDI RAIFFEISEN

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2023

| Simbol                       | Denumire cont                              | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |               | Rulaj curent |              | Total sume     |               | Sold final     |        |
|------------------------------|--------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|---------------|--------------|--------------|----------------|---------------|----------------|--------|
|                              |                                            | Debit            | Credit | Debit                 | Credit        | Debit        | Credit       | Debit          | Credit        | Debit          | Credit |
| Total Cont :508.             | Alte investitii financiare pe termen scurt | 82,043,599.06    | 0.00   | 107,013,222.36        | 19,824,766.00 | 3,873,662.60 | 2,027,787.56 | 110,886,884.96 | 21,852,553.56 | 89,034,331.40  | 0.00   |
| Total Cont :conturi Grupa 50 | Total conturi Clasa 5 Grupa 50             | 119,948,166.26   | 0.00   | 155,256,440.04        | 28,472,239.84 | 4,794,147.80 | 2,571,115.37 | 160,050,587.84 | 31,043,355.21 | 129,007,232.63 | 0.00   |
| 51212.                       | Cont inves,bancpost(fdi pensii)            | 40,974.98        | 0.00   | 16,918,250.99         | 16,700,713.56 | 2,642,216.66 | 2,805,626.37 | 19,560,467.65  | 19,506,339.93 | 54,127.72      | 0.00   |
| Total Cont :5121.            | Conturi la banci in lei                    | 40,974.98        | 0.00   | 16,918,250.99         | 16,700,713.56 | 2,642,216.66 | 2,805,626.37 | 19,560,467.65  | 19,506,339.93 | 54,127.72      | 0.00   |
| 51241.                       | Cont euro subscrieri EP                    | 0.00             | 0.00   | 30,080,511.96         | 30,080,511.96 | 1,566,225.06 | 1,566,225.06 | 31,646,737.02  | 31,646,737.02 | 0.00           | 0.00   |
| 51241.D.                     | Cont euro subscrieri cl D                  | 0.00             | 0.00   | 1,466,325.24          | 1,466,325.24  | 6,699.95     | 6,699.95     | 1,473,025.19   | 1,473,025.19  | 0.00           | 0.00   |
| 51241.PR.                    | Cont euro subscrieri cl PR                 | 7,421.10         | 0.00   | 4,005,805.46          | 3,996,363.22  | 742,825.64   | 724,883.71   | 4,748,631.10   | 4,721,246.93  | 27,384.17      | 0.00   |
| 51242.                       | Cont euro investitii EP                    | 1,056,252.68     | 0.00   | 34,432,800.81         | 28,763,157.26 | 3,574,426.54 | 3,111,780.26 | 38,007,227.35  | 31,874,937.52 | 6,132,289.83   | 0.00   |
| 51243.                       | Cont euro rascumparari EP                  | 0.00             | 0.00   | 2,295,341.76          | 2,295,341.76  | 190,095.01   | 190,095.01   | 2,485,436.77   | 2,485,436.77  | 0.00           | 0.00   |
| 51243.D.                     | Cont euro rascumparari D                   | 0.00             | 0.00   | 2,229,916.98          | 2,229,916.98  | 17,365.25    | 17,365.25    | 2,247,282.23   | 2,247,282.23  | 0.00           | 0.00   |

BVA - 5UE

24/07/2023 05:29 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L\_PA 5 / 11

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN MODERAT EURO Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400105-IFRS + FDI RAIFFEISEN

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2023

| Simbol                       | Denumire cont                                                 | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |                | Rulaj curent  |               | Total sume     |                | Sold final     |        |
|------------------------------|---------------------------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|--------|
|                              |                                                               | Debit            | Credit | Debit                 | Credit         | Debit         | Credit        | Debit          | Credit         | Debit          | Credit |
| 51243.PR.                    | Cont euro rascumparari PR                                     | 0.00             |        | 2,040,572.62          |                | 257,045.00    |               | 2,297,617.62   |                | 0.00           |        |
|                              |                                                               |                  | 0.00   |                       | 2,040,572.62   |               | 257,045.00    |                | 2,297,617.62   |                | 0.00   |
| Total Cont :5124.            | Conturi la banci in valuta                                    | 1,063,673.78     |        | 76,551,274.83         |                | 6,354,682.45  |               | 82,905,957.28  |                | 6,159,674.00   |        |
|                              |                                                               |                  | 0.00   |                       | 70,872,189.04  |               | 5,874,094.24  |                | 76,746,283.28  |                | 0.00   |
| Total Cont :512.             | Conturi curente la banci                                      | 1,104,648.76     |        | 93,469,525.82         |                | 8,996,899.11  |               | 102,466,424.93 |                | 6,213,801.72   |        |
|                              |                                                               |                  | 0.00   |                       | 87,572,902.60  |               | 8,679,720.61  |                | 96,252,623.21  |                | 0.00   |
| Total Cont :conturi Grupa 51 | Total conturi Clasa 5 Grupa 51                                | 1,104,648.76     |        | 93,469,525.82         |                | 8,996,899.11  |               | 102,466,424.93 |                | 6,213,801.72   |        |
|                              |                                                               |                  | 0.00   |                       | 87,572,902.60  |               | 8,679,720.61  |                | 96,252,623.21  |                | 0.00   |
| 581.                         | Viramente interne                                             | 0.00             |        | 54,398,433.87         |                | 6,618,376.89  |               | 61,016,810.76  |                | 0.00           |        |
|                              |                                                               |                  | 0.00   |                       | 54,398,433.87  |               | 6,618,376.89  |                | 61,016,810.76  |                | 0.00   |
| Total Cont :conturi Grupa 58 | Total conturi Clasa 5 Grupa 58                                | 0.00             |        | 54,398,433.87         |                | 6,618,376.89  |               | 61,016,810.76  |                | 0.00           |        |
|                              |                                                               |                  | 0.00   |                       | 54,398,433.87  |               | 6,618,376.89  |                | 61,016,810.76  |                | 0.00   |
| Total Cont :conturi Clasa 5  | Total conturi Clasa 5                                         | 121,052,815.02   |        | 303,124,399.73        |                | 20,409,423.80 |               | 323,533,823.53 |                | 135,221,034.35 |        |
|                              |                                                               |                  | 0.00   |                       | 170,443,576.31 |               | 17,869,212.87 |                | 188,312,789.18 |                | 0.00   |
| 6224.1.                      | Comisioane custodie                                           | 0.00             |        | 10,776.66             |                | 2,303.65      |               | 13,080.31      |                | 0.00           |        |
|                              |                                                               |                  | 0.00   |                       | 10,776.66      |               | 2,303.65      |                | 13,080.31      |                | 0.00   |
| 6224.                        | Comisioane datorate administratorului(pensi i)/depozitar(FDI) | 0.00             |        | 5,886.53              |                | 1,279.38      |               | 7,165.91       |                | 0.00           |        |
|                              |                                                               |                  | 0.00   |                       | 5,886.53       |               | 1,279.38      |                | 7,165.91       |                | 0.00   |
| Total Cont :6224.            | Comisioane datorate administratorului(pensi i)/depozitar(FDI) | 0.00             |        | 16,663.19             |                | 3,583.03      |               | 20,246.22      |                | 0.00           |        |
|                              |                                                               |                  | 0.00   |                       | 16,663.19      |               | 3,583.03      |                | 20,246.22      |                | 0.00   |

BVA - SUE

24/07/2023 05:29 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L\_PA 6 / 11

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN MODERAT EURO Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400105-IFRS + FDI RAIFFEISEN

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2023

| Simbol          | Denumire cont                                           | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |             | Rulaj curent |            | Total sume  |             | Sold final |        |
|-----------------|---------------------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|-------------|--------------|------------|-------------|-------------|------------|--------|
|                 |                                                         | Debit            | Credit | Debit                 | Credit      | Debit        | Credit     | Debit       | Credit      | Debit      | Credit |
| 6225.           | Comisioane datorate societatilor de servicii            | 0.00             |        | 2,164.61              |             | 0.00         |            | 2,164.61    |             | 0.00       |        |
|                 |                                                         |                  | 0.00   |                       | 2,164.61    |              | 0.00       |             | 2,164.61    |            | 0.00   |
| 6226.           | Chelt privind comisioanele de audit                     | 0.00             |        | 5,581.88              |             | 1,115.98     |            | 6,697.86    |             | 0.00       |        |
|                 |                                                         |                  | 0.00   |                       | 5,581.88    |              | 1,115.98   |             | 6,697.86    |            | 0.00   |
| 6228.           | Comisioane privind comisioanele de administrare         | 0.00             |        | -210,746.78           |             | -44,447.47   |            | -255,194.25 |             | 0.00       |        |
|                 |                                                         |                  | 0.00   |                       | -210,746.78 |              | -44,447.47 |             | -255,194.25 |            | 0.00   |
| 6228.A.         | Comisioane privind comisioanele de administrare A       | 0.00             |        | 293,843.88            |             | 66,111.42    |            | 359,955.30  |             | 0.00       |        |
|                 |                                                         |                  | 0.00   |                       | 293,843.88  |              | 66,111.42  |             | 359,955.30  |            | 0.00   |
| 6228.D.         | Comisioane privind comisioanele de administrare D       | 0.00             |        | 83,850.60             |             | 17,110.69    |            | 100,961.29  |             | 0.00       |        |
|                 |                                                         |                  | 0.00   |                       | 83,850.60   |              | 17,110.69  |             | 100,961.29  |            | 0.00   |
| 6228.PR.        | Comisioane privind comisioanele de administrare Premium | 0.00             |        | 95,622.29             |             | 19,518.14    |            | 115,140.43  |             | 0.00       |        |
|                 |                                                         |                  | 0.00   |                       | 95,622.29   |              | 19,518.14  |             | 115,140.43  |            | 0.00   |
| 6229.           | Alte chelt privind comisioane, onorarii, cotizatii      | 0.00             |        | 48,673.72             |             | 10,571.71    |            | 59,245.43   |             | 0.00       |        |
|                 |                                                         |                  | 0.00   |                       | 48,673.72   |              | 10,571.71  |             | 59,245.43   |            | 0.00   |
| Total Cont 622. | Cheltuieli privind comisioane, onorarii, cotizatii      | 0.00             |        | 335,653.39            |             | 73,563.50    |            | 409,216.89  |             | 0.00       |        |
|                 |                                                         |                  | 0.00   |                       | 335,653.39  |              | 73,563.50  |             | 409,216.89  |            | 0.00   |
| 627.            | Chelt cu servicii bancare si asimilate                  | 0.00             |        | 392.15                |             | 78.96        |            | 471.11      |             | 0.00       |        |
|                 |                                                         |                  | 0.00   |                       | 392.15      |              | 78.96      |             | 471.11      |            | 0.00   |
| 6281.           | Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti        | 0.00             |        | 1,315.91              |             | 0.00         |            | 1,315.91    |             | 0.00       |        |
|                 |                                                         |                  | 0.00   |                       | 1,315.91    |              | 0.00       |             | 1,315.91    |            | 0.00   |

BVA - 5UE

24/07/2023 05:29 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L\_PA 7 / 11

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN MODERAT EURO Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400105-IFRS + FDI RAIFFEISEN

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2023

| Simbol                       | Denumire cont                                         | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |               | Rulaj curent |              | Total sume    |               | Sold final |        |
|------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|------------|--------|
|                              |                                                       | Debit            | Credit | Debit                 | Credit        | Debit        | Credit       | Debit         | Credit        | Debit      | Credit |
| Total Cont :628              | Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti      | 0.00             |        | 1,315.91              |               | 0.00         |              | 1,315.91      |               | 0.00       |        |
|                              |                                                       |                  | 0.00   |                       | 1,315.91      |              | 0.00         |               | 1,315.91      |            | 0.00   |
| Total Cont :conturi Grupa 62 | Total conturi Clasa 6 Grupa 62                        | 0.00             |        | 337,361.45            |               | 73,642.46    |              | 411,003.91    |               | 0.00       |        |
|                              |                                                       |                  | 0.00   |                       | 337,361.45    |              | 73,642.46    |               | 411,003.91    |            | 0.00   |
| 66431.                       | Pierderi aferente instrumentelor financiare derivate  | 0.00             |        | 141,350.99            |               | 13,559.63    |              | 154,910.62    |               | 0.00       |        |
|                              |                                                       |                  | 0.00   |                       | 141,350.99    |              | 13,559.63    |               | 154,910.62    |            | 0.00   |
| Total Cont :664.             | Chelt privind inv financiare cedate                   | 0.00             |        | 141,350.99            |               | 13,559.63    |              | 154,910.62    |               | 0.00       |        |
|                              |                                                       |                  | 0.00   |                       | 141,350.99    |              | 13,559.63    |               | 154,910.62    |            | 0.00   |
| 665.                         | Chelt din diferente de curs valutar                   | 0.00             |        | 13,446,025.45         |               | 1,702,096.56 |              | 15,148,122.01 |               | 0.00       |        |
|                              |                                                       |                  | 0.00   |                       | 13,446,025.45 |              | 1,702,096.56 |               | 15,148,122.01 |            | 0.00   |
| 6688.                        | Alte chet financiare                                  | 0.00             |        | 16,210,288.70         |               | 1,722,641.44 |              | 17,932,930.14 |               | 0.00       |        |
|                              |                                                       |                  | 0.00   |                       | 16,210,288.70 |              | 1,722,641.44 |               | 17,932,930.14 |            | 0.00   |
| Total Cont :conturi Grupa 66 | Total conturi Clasa 6 Grupa 66                        | 0.00             |        | 29,797,665.14         |               | 3,438,297.63 |              | 33,235,962.77 |               | 0.00       |        |
|                              |                                                       |                  | 0.00   |                       | 29,797,665.14 |              | 3,438,297.63 |               | 33,235,962.77 |            | 0.00   |
| Total Cont :conturi Clasa 6  | Total conturi Clasa 6                                 | 0.00             |        | 30,135,026.59         |               | 3,511,940.09 |              | 33,646,966.68 |               | 0.00       |        |
|                              |                                                       |                  | 0.00   |                       | 30,135,026.59 |              | 3,511,940.09 |               | 33,646,966.68 |            | 0.00   |
| 76431.                       | Castiguri aferente instrumentelor financiare derivate | 0.00             |        | 114,946.70            |               | 15,202.29    |              | 130,148.99    |               | 0.00       |        |
|                              |                                                       |                  | 0.00   |                       | 114,946.70    |              | 15,202.29    |               | 130,148.99    |            | 0.00   |
| Total Cont :764.             | venituri din investitii financiare cedate             | 0.00             |        | 114,946.70            |               | 15,202.29    |              | 130,148.99    |               | 0.00       |        |
|                              |                                                       |                  | 0.00   |                       | 114,946.70    |              | 15,202.29    |               | 130,148.99    |            | 0.00   |

BVA - 5UE

24/07/2023 05:29 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L\_PA 8 / 11

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN MODERAT EURO Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400105-IFRS + FDI RAIFFEISEN

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2023

| Simbol                       | Denumire cont                                            | Sold 01 Ianuarie |                | Total sume precedente |                | Rulaj curent  |               | Total sume     |                | Sold final     |                |
|------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------|----------------|-----------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                              |                                                          | Debit            | Credit         | Debit                 | Credit         | Debit         | Credit        | Debit          | Credit         | Debit          | Credit         |
| 765.                         | Venituri din diferente de curs                           | 0.00             |                | 13,361,938.56         |                | 1,724,330.14  |               | 15,086,268.70  |                | 0.00           |                |
|                              |                                                          |                  | 0.00           |                       | 13,361,938.56  |               | 1,724,330.14  |                | 15,086,268.70  |                | 0.00           |
| 766.                         | Venituri din dobanzi                                     | 0.00             |                | 445,660.56            |                | 101,369.89    |               | 547,030.45     |                | 0.00           |                |
|                              |                                                          |                  | 0.00           |                       | 445,660.56     |               | 101,369.89    |                | 547,030.45     |                | 0.00           |
| Total Cont :766              | Venituri din dobanzi                                     | 0.00             |                | 445,660.56            |                | 101,369.89    |               | 547,030.45     |                | 0.00           |                |
|                              |                                                          |                  | 0.00           |                       | 445,660.56     |               | 101,369.89    |                | 547,030.45     |                | 0.00           |
| 7688.                        | Alte venituri financiare                                 | 0.00             |                | 21,773,636.29         |                | 4,023,079.07  |               | 25,796,715.36  |                | 0.00           |                |
|                              |                                                          |                  | 0.00           |                       | 21,773,636.29  |               | 4,023,079.07  |                | 25,796,715.36  |                | 0.00           |
| Total Cont :conturi Grupa 76 | Total conturi Clasa 7 Grupa 76                           | 0.00             |                | 35,696,182.11         |                | 5,863,981.39  |               | 41,560,163.50  |                | 0.00           |                |
|                              |                                                          |                  | 0.00           |                       | 35,696,182.11  |               | 5,863,981.39  |                | 41,560,163.50  |                | 0.00           |
| 7865.                        | Venituri fin. privind amortizarea dif titlurilor de stat | 0.00             |                | 7,602.18              |                | 1,519.91      |               | 9,122.09       |                | 0.00           |                |
|                              |                                                          |                  | 0.00           |                       | 7,602.18       |               | 1,519.91      |                | 9,122.09       |                | 0.00           |
| Total Cont :786              | Venituri financiare din ajustari pentru pierdere d       | 0.00             |                | 7,602.18              |                | 1,519.91      |               | 9,122.09       |                | 0.00           |                |
|                              |                                                          |                  | 0.00           |                       | 7,602.18       |               | 1,519.91      |                | 9,122.09       |                | 0.00           |
| Total Cont :conturi Grupa 78 | Total conturi Clasa 7 Grupa 78                           | 0.00             |                | 7,602.18              |                | 1,519.91      |               | 9,122.09       |                | 0.00           |                |
|                              |                                                          |                  | 0.00           |                       | 7,602.18       |               | 1,519.91      |                | 9,122.09       |                | 0.00           |
| Total Cont :conturi Clasa 7  | Total conturi Clasa 7                                    | 0.00             |                | 35,703,784.29         |                | 5,865,501.30  |               | 41,569,285.59  |                | 0.00           |                |
|                              |                                                          |                  | 0.00           |                       | 35,703,784.29  |               | 5,865,501.30  |                | 41,569,285.59  |                | 0.00           |
| Total Cont :BALANTA          | TOTAL BALANTA                                            | 121,078,376.72   |                | 493,044,907.52        |                | 41,266,937.94 |               | 534,311,845.46 |                | 143,144,152.63 |                |
|                              |                                                          |                  | 121,078,376.72 |                       | 493,044,907.52 |               | 41,266,937.94 |                | 534,311,845.46 |                | 143,144,152.63 |

BVA - SUE

24/07/2023 05:29 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L\_PA 9 / 11

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN MODERAT EURO Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400105-IFRS + FDI RAIFFEISEN

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2023

| Simbol                       | Denumire cont                    | Sold 01 Ianuarie |                | Total sume precedente |                | Rulaj curent |              | Total sume     |                | Sold final     |                |
|------------------------------|----------------------------------|------------------|----------------|-----------------------|----------------|--------------|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                              |                                  | Debit            | Credit         | Debit                 | Credit         | Debit        | Credit       | Debit          | Credit         | Debit          | Credit         |
| 8038.A.                      | Alte valori in afara bilantului  | 75,533,164.27    |                | 90,557,226.60         |                | 2,041,425.22 |              | 92,598,651.82  |                | 88,836,886.57  |                |
|                              |                                  |                  | 0.00           |                       | 3,463,223.86   |              | 298,541.39   |                | 3,761,765.25   |                | 0.00           |
| 8038.D.                      | Alte valori in afara bilantului  | 23,015,200.75    |                | 24,843,096.02         |                | 394,638.74   |              | 25,237,734.76  |                | 22,989,865.39  |                |
|                              |                                  |                  | 0.00           |                       | 2,219,644.68   |              | 28,224.69    |                | 2,247,869.37   |                | 0.00           |
| 8038.PR.                     | Alte valori in afara bilantului  | 22,682,995.39    |                | 25,720,484.60         |                | 695,867.05   |              | 26,416,351.65  |                | 23,790,814.38  |                |
|                              |                                  |                  | 0.00           |                       | 2,366,220.65   |              | 259,316.62   |                | 2,625,537.27   |                | 0.00           |
| Total Cont :803              | Alte conturi in afara bilantului | 121,231,360.41   |                | 141,120,807.22        |                | 3,131,931.01 |              | 144,252,738.23 |                | 135,617,566.34 |                |
|                              |                                  |                  | 0.00           |                       | 8,049,089.19   |              | 586,082.70   |                | 8,635,171.89   |                | 0.00           |
| Total Cont :conturi Grupa 80 | Total conturi Clasa 8 Grupa 80   | 121,231,360.41   |                | 141,120,807.22        |                | 3,131,931.01 |              | 144,252,738.23 |                | 135,617,566.34 |                |
|                              |                                  |                  | 0.00           |                       | 8,049,089.19   |              | 586,082.70   |                | 8,635,171.89   |                | 0.00           |
| Total Cont :conturi Clasa 8  | Total conturi Clasa 8            | 121,231,360.41   |                | 141,120,807.22        |                | 3,131,931.01 |              | 144,252,738.23 |                | 135,617,566.34 |                |
|                              |                                  |                  | 0.00           |                       | 8,049,089.19   |              | 586,082.70   |                | 8,635,171.89   |                | 0.00           |
| 9999.E.                      | Cont corespondent 8038.          | 18,963,237.06    |                | 20,818,472.23         |                | 166,013.13   |              | 20,984,485.36  |                | 10,820,666.13  |                |
|                              |                                  |                  | 0.00           |                       | 7,843,092.38   |              | 2,320,726.85 |                | 10,163,819.23  |                | 0.00           |
| 9999.R.                      | Cont corespondent 8038.          | 161,096,306.03   |                | 167,290,160.05        |                | 420,069.57   |              | 167,710,229.62 |                | 167,710,229.62 |                |
|                              |                                  |                  | 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           |                |
|                              |                                  |                  | 301,290,903.50 |                       | 313,337,257.93 |              | 811,204.16   |                | 314,148,462.09 |                | 314,148,462.09 |
| Total Cont :conturi Clasa 9  | Total conturi Clasa 9            | 180,059,543.09   |                | 188,108,632.28        |                | 586,082.70   |              | 188,694,714.98 |                | 178,530,895.75 |                |
|                              |                                  |                  | 301,290,903.50 |                       | 321,180,350.31 |              | 3,131,931.01 |                | 324,312,281.32 |                | 314,148,462.09 |

BVA - 5UE

24/07/2023 05:29 C026DINAD / Adriana Craloveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L\_PA 10 / 11

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN MODERAT EURO Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400105-IFRS + FDI RAIFFEISEN

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2023

| Simbol                      | Denumire cont         | Sold 01 Ianuarie |                | Total sume precedente |                | Rulaj curent  |               | Total sume     |                | Sold final     |                |
|-----------------------------|-----------------------|------------------|----------------|-----------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                             |                       | Debit            | Credit         | Debit                 | Credit         | Debit         | Credit        | Debit          | Credit         | Debit          | Credit         |
| Total Cont :IN AFARA BILANT | TOTAL IN AFARA BILANT | 301,290,903.50   |                | 329,229,439.50        |                | 3,718,013.71  |               | 332,947,453.21 |                | 314,148,462.09 |                |
|                             |                       |                  | 301,290,903.50 |                       | 329,229,439.50 |               | 3,718,013.71  |                | 332,947,453.21 |                | 314,148,462.09 |
| Total General :             |                       | 422,369,280.22   |                | 822,274,347.02        |                | 44,984,951.65 |               | 867,259,298.67 |                | 457,292,614.72 |                |
|                             |                       |                  | 422,369,280.22 |                       | 822,274,347.02 |               | 44,984,951.65 |                | 867,259,298.67 |                | 457,292,614.72 |

Intocmit, Craioveanu (Dinca) Adriana



Director General:

14 - 6 - 30/a

NEGRU ADRIAN FLORIN

