

# Raport privind activitatea in semestrul 1 2021

Fondul Deschis de Investitii  
**Raiffeisen Moderat RON**

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

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

## **1. Generalitati**

### *Obiectiv*

Obiectivul Fondului este de a plasa resursele financiare astfel incat sa ofere investitorilor acces la un portofoliu de investitii cu un grad de risc 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 4% din valoarea initiala a unitatii de fond. Din punct de vedere fiscal, aceasta distributie va fi asimilata unui dividend si va fi impozitata cu 5%.

### *Strategia investitionala*

Fondul are ca politica de investitii plasarea resurselor in unitati de fond ale altor fonduri de investitii de tip O.P.C.V.M./F.I.A. cu profile variate de risc (incluzand fonduri ce investesc in instrumente financiare cu venit fix, fonduri diversificate, fonduri ce urmaresc strategii investitionale de protectie a capitalului sau strategii de tip absolute return, fonduri cu expunere pe actiuni, etc) si in instrumente financiare individuale precum obligatiuni, actiuni, etc. Alocarea activelor pe categorii de fonduri sau instrumente financiare este flexibila, fiind stabilita in functie de atractivitatea perceputa a pietelor de actiuni si obligatiuni, respectandu-se profilul de risc al Fondului. Ca atare, administratorul isi propune mentinerea unui nivel maximum al Indicatorului sintetic de risc si randament (ISRR) de 4 (fapt ce presupune o volatilitate anualizata de maxim 10%).

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

O atractivitate redusa a pietelor de actiuni, determina diminuarea sau chiar eliminarea expunerii directe pe actiuni si cresterea ponderii plasamentelor in instrumente cu venit fix sau fonduri cu profil de risc defensiv. Evaluarea atractivitatii pietelor de actiuni se realizeaza in mod regulat si determina rebalansari periodice ale structurii Fondului. Plasamentele, respectiv rebalansarile periodice, se fac cu respectarea limitei maxime a indicatorului ISRR de 4.

## **2. Activitatea investitionala**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 2.1 Investiții în acțiuni

Expunerea fondului la piețele de acțiuni a fost construită indirect prin intermediul unor fonduri de acțiuni sau diversificate care alocă la rândul lor o parte din active pe piața locală sau pe piețele internaționale de acțiuni. Expunerea pe acțiuni a fost crescută în mod gradual pe parcursul semestrului, pentru a capitaliza evoluția ascendentă a pietelor de acțiuni. La finalul lunii iunie fondul avea investiții în următoarele fonduri cu expunere pe acțiuni<sup>1</sup>:

| Denumire fond               | Pondere în activul total |
|-----------------------------|--------------------------|
| Raiffeisen Romania Dividend | 18.04%                   |
| Ishares MSCI Europe SRI     | 4.94%                    |
| Ishares S&P 500             | 3.88%                    |

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

## 2.2 Investiții în instrumente cu venit fix și plasamente monetare

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

La finalul lunii iunie ponderea titlurilor cu venit fix în total active era de 37.07%, fiind constituite din titluri de stat și din obligațiuni corporative și municipale, acestea din urmă reprezentând 14% din activul Fondului.

Ponderea depozitelor bancare în total active a fost de 3.88% la finalul primului semestru, fiind reprezentată de plasamente constituite la Raiffeisen Bank.

<sup>1</sup> Expuneri mai mari decât 2% din fond

Plasamentele in fonduri care investesc in instrumente purtatoare de dobanda reprezentau 30.07% din activul total al Fondului la sfarsitul perioadei analizate, acestea fiind denumite in lei si euro (cu acoperirea riscului valutar). S-a optat pentru acest tip de investitie intr-o proportie ridicata fata de depozitele bancare avand in vedere faptul ca randamentul oferit este superior depozitelor bancare in conditiile unei flexibilitati ridicate din perspectiva lichiditatii, rascumpararile putandu-se realiza in orice zi fara a se pierde randamentul acumulat.

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

## 2.3 Instrumente financiare derivate

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

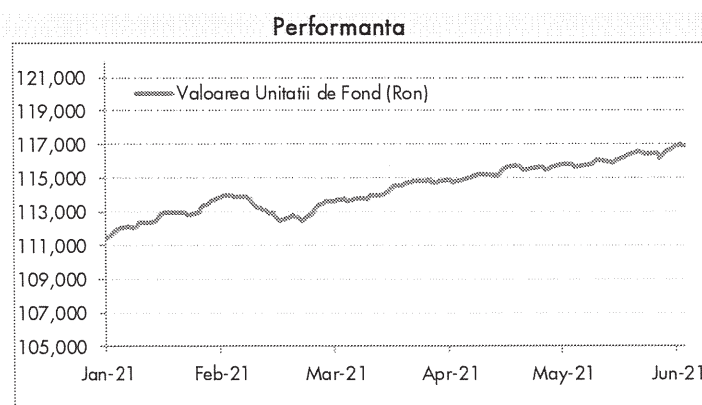
## 2.4. Politica de implicare

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

# 3. Rezultatele administrarii Fondului

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

## 3.1 Randamentul



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

Randamentul pentru perioada analizata a fost de 5.04%. Performanta a fost sustinuta de evolutia foarte buna a pietelor de actiuni pe care este expus fondul (local si extern).

## 3.2 Riscul

In ceea ce priveste riscul, Fondul se caracterizeaza printr-un nivel relativ redus al riscului asumat. Acest fapt se datoreaza strategiei de investitii utilizate precum si obiectivelor urmarite de catre Fond. Acest aspect ce se reflecta

intr-o volatilitate<sup>2</sup> anuală de 3.31%, calculată pe baza randamentelor săptămânale simulate pe ultimii 5 ani pe baza datelor de piață reprezentative pentru strategia fondului și o valoare a indicatorului Valoare-la-Risc<sup>2</sup> de 5.44%.

Aceste elemente demonstrează menținerea riscului Fondului la un nivel redus, în vederea protejării sumelor plasate, fiind îndeplinit astfel obiectivul de menținere a unui nivel maximum al Indicatorului sintetic de risc și randament (ISRR) de 4 (fapt ce presupune o volatilitate anualizată de maxim 10%).

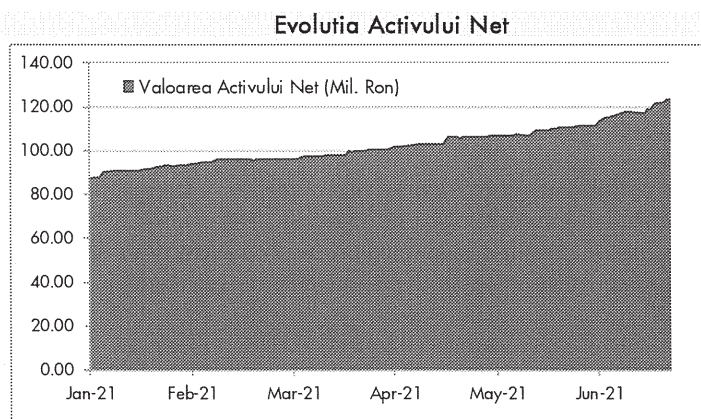
SAI Raiffeisen Asset Management SA are obligația de a calcula expunerea globală a Fondului, generată de instrumente financiare derivate, inclusiv instrumente financiare derivate încorporate și tehnici de administrare eficientă a portofoliului. Având în vedere gradul de sofisticare al Fondului, expunerea globală este calculată zilnic, utilizând metoda bazată pe angajamente. La data de 30 iunie 2021 Fondul avea o expunere globală de 1.82% din activ.

În cadrul primului semestru din 2021 fondul nu a efectuat operațiuni de finanțare prin instrumente financiare (SFT), așa cum sunt acestea definite prin Regulamentul UE nr. 2015/2365 din 25/11/2015.

### 3.3 Lichiditatea

Un alt factor foarte important de care se ține seama în procesul investițional este lichiditatea. Fondul trebuie să aibă posibilitatea, în orice moment, pentru a proteja investitorii de eventuale scăderi ale cotațiilor, să reducă sau să lichideze pozițiile din portofoliu fără să afecteze semnificativ prețurile și, totodată, valoarea detinută de investitori. Pentru aceasta, investim sume semnificative doar în instrumente a căror lichiditate să ne permită reducerea/lichidarea unei poziții într-un interval de câteva zile de tranzacționare fără a influența semnificativ prețul.

## 4. Evoluția activelor nete



În ceea ce privește evoluția activelor nete, aceasta a fost influențată atât de evoluția subscrierilor și a răscumpărilor cât și de performanța fondului. În graficul alăturat se poate urmări evoluția activelor nete, valoarea acestora atingând 123.56 mil. lei la finalul perioadei analizate.

Conform raportărilor contabile semestriale, întocmite în conformitate cu Instrucțiunea 2/2016 veniturile totale din investiții au fost de 13.889.076 RON. Nu s-au realizat alte venituri, iar Fondul a înregistrat un profit de 4.740.476 RON. Clasele FWR (A) și Clasa Premium (A), respectiv cele cu unitățile de

fond fără distribuție capitalizează întregul câștig, în timp ce Clasa FWR(D), respectiv unitățile de fond cu distribuție dau dreptul de a primi anual beneficiul acumulat. Datoriile cu investitorii privind capitalul la 30 iunie 2021 sunt în suma de 124.580.996 RON.

Comisionul de administrare perceput de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este de maxim 2% anual (0.1667% lunar), aplicat la media lunară a valorii activelor totale.

<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.

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



La data de 30 iunie 2021, comisionul de administrare, aplicat la media lunara a valorii activelor totale ale Fondului, are urmatoarele valori:

- Clasa FWR (A): 1.35% anual (0.1125% pe luna)
- Clasa Premium (A): 1.45% anual (0.1208% pe luna)
- Clasa FWR (D): 1.35% anual (0.1125% pe luna)

## 5. Date generale despre Fond

Fondul Deschis de Investitii Raiffeisen Moderat RON este autorizat prin Decizia nr. 276 din data de 28.11.2017 a ASF. Fondul are o durata de existenta nedeterminata si a fost inscris in Registrul A.S.F.- Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare sub numarul CSC06FDIR/400106 din data de 28.11.2017.

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

## 6. Politica de remunerare

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

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

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

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

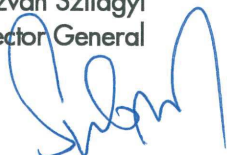
Urmare a naturii activitatii si a responsabilitatilor lor, in cadrul RAM urmatoarele persoane sunt clasificate ca „Angajati identificati”:

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

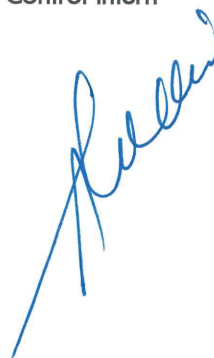
Orice modificare a strategiei, a obiectivelor, a valorilor si a intereselor pe termen lung este luata in considerare la actualizarea Politicii de remunerare Totala. Aceasta este in conformitate cu apetitul de risc al Societatii, cu strategia

de management al riscurilor si profilul de risc, contribuie la un management robust si eficient al riscului si nu incurajeaza un apetit de risc mai mare decat este acceptabil pentru Societate. Politica de Remunerare Totala nu incurajeaza angajatii sa-si asume riscuri excesive si prin aceasta se urmareste prevenirea conflictelor de interese. Proiectarea, guvernanta si metodologia Politicii de Remunerare Totale sunt clare, transparente si aplicabile tuturor angajatilor si respecta reglementarile legislative.

Razvan Szilagyi  
Director General



Andra Mucenic  
Ofiter Control Intern



**Raportarea activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN MODERAT RON  
la data 30.06.2021**

| Nr. Crt. | Element                                                                                                                                                                                                                                                | Suma plasata          | Valoare actualizata   | Pondere valoare actualizata in total activ |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------------------------|
| 1        | <b>Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:</b>                                                                                                                                                                                   | <b>45,159,296.37</b>  | <b>45,845,897.08</b>  | <b>37.07%</b>                              |
|          | valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO):                                                                                                                                | <b>43,159,296.37</b>  | <b>43,796,838.75</b>  | <b>35.42%</b>                              |
|          | - actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)                                                                                                                                                               | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
|          | - actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)                                                                                                                                                             | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
| 1.1      | - actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) pentru care nu se obtin situatiile financiare in termen de 90 de zile de la datele legale de depunere (RO)                                                       | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
|          | - obligatiuni emise de catre administratia publica locala (RO)                                                                                                                                                                                         | 8,079,442.79          | 8,143,186.23          | 6.59%                                      |
|          | - obligatiuni tranzactionate corporative (RO)                                                                                                                                                                                                          | 7,040,140.98          | 7,116,917.95          | 5.76%                                      |
|          | - obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (RO)                                                                                                                                                                                       | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
|          | - alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (RO)                                                                                                                                                                                          | 28,039,712.59         | 28,536,734.57         | 23.08%                                     |
|          | valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM):                                                                                                                       | <b>2,000,000.00</b>   | <b>2,049,058.33</b>   | <b>1.66%</b>                               |
|          | - actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (SM)                                                                                                                                                               | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
|          | - actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (SM)                                                                                                                                                             | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
| 1.2      | - actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) pentru care nu se obtin situatiile financiare in termen de 90 de zile de la datele legale de depunere (SM)                                                       | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
|          | - obligatiuni emise de catre administratia publica locala (SM)                                                                                                                                                                                         | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
|          | - obligatiuni tranzactionate corporative (SM)                                                                                                                                                                                                          | 2,000,000.00          | 2,049,058.33          | 1.66%                                      |
|          | - obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (SM)                                                                                                                                                                                       | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
|          | - alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (SM)                                                                                                                                                                                          | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
|          | valori mob. si instr. ale pietei mon. admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat tert, care opereaza regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de A.S.F. (ST) | <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%                                      |
|          | - actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (ST)                                                                                                                                                             | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
|          | - actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) pentru care nu se obtin situatiile financiare in termen de 90 de zile de la datele legale de depunere (ST)                                                       | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
|          | - obligatiuni emise de catre administratia publica locala (ST)                                                                                                                                                                                         | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
|          | - obligatiuni tranzactionate corporative (ST)                                                                                                                                                                                                          | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
|          | - obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (ST)                                                                                                                                                                                       | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
|          | - alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (ST)                                                                                                                                                                                          | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
| 1.3      |                                                                                                                                                                                                                                                        |                       |                       |                                            |
| 1.4      | valori mobiliare nou emise                                                                                                                                                                                                                             | <b>0.00</b>           | <b>0.00</b>           | <b>0.00%</b>                               |
|          | 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>                               |
| 1.5      | Actiuni readmise la tranzactionare                                                                                                                                                                                                                     | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
|          | Actiuni tranzactionate in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate                                                                                                                                                                              | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
|          | Obligatiuni readmise la tranzactionare emise de administratia publica centrala                                                                                                                                                                         | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
|          | Obligatiuni readmise la tranzactionare emise de administratia publica locala/ obligatiuni corporative                                                                                                                                                  | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
|          | Alte instrumente ale pietei monetare                                                                                                                                                                                                                   | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
| 2        | <b>Disponibil in cont curent si numerar, din care:</b>                                                                                                                                                                                                 | <b>1,239,930.05</b>   | <b>1,239,930.05</b>   | <b>1.00%</b>                               |
|          | - disponibil in cont curent                                                                                                                                                                                                                            | 1,239,930.05          | 1,239,930.05          | 1.00%                                      |
| 3        | <b>Produse structurate</b>                                                                                                                                                                                                                             | <b>0.00</b>           | <b>0.00</b>           | <b>0.00%</b>                               |
| 4        | <b>Depozite bancare, din care:</b>                                                                                                                                                                                                                     | <b>4,800,000.00</b>   | <b>4,800,053.33</b>   | <b>3.88%</b>                               |
| 4.1      | Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)                                                                                                                                                                                  | 4,800,000.00          | 4,800,053.33          | 3.88%                                      |
| 4.2      | Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru (SM)                                                                                                                                                                         | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
| 4.3      | Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert (ST)                                                                                                                                                                           | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
| 5        | <b>Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:</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:                                                                                                                                                     | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
| 5.1      | Contracte futures pe indici (RO)                                                                                                                                                                                                                       | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
|          | Contracte futures pe actiuni (RO)                                                                                                                                                                                                                      | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
|          | Contracte futures pe curs de schimb (RO)                                                                                                                                                                                                               | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
|          | Contracte futures pe rata dobanzii (RO)                                                                                                                                                                                                                | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
|          | Optiuni (RO)                                                                                                                                                                                                                                           | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
|          | Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru                                                                                                                                                            | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
| 5.2      | Contracte futures pe indici (SM)                                                                                                                                                                                                                       | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
|          | Contracte futures pe actiuni (SM)                                                                                                                                                                                                                      | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
|          | Contracte futures pe curs de schimb (SM)                                                                                                                                                                                                               | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
|          | Contracte futures pe rata dobanzii (SM)                                                                                                                                                                                                                | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
|          | Optiuni (SM)                                                                                                                                                                                                                                           | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
|          | Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru                                                                                                                                                          | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
| 5.3      | Contracte futures pe indici (ST)                                                                                                                                                                                                                       | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
|          | Contracte futures pe actiuni (ST)                                                                                                                                                                                                                      | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
|          | Contracte futures pe curs de schimb (ST)                                                                                                                                                                                                               | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
|          | Contracte futures pe rata dobanzii (ST)                                                                                                                                                                                                                | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
|          | Optiuni (ST)                                                                                                                                                                                                                                           | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
| 6        | <b>Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate - din care</b>                                                                                                                                                             | <b>0.00</b>           | <b>70,062.09</b>      | <b>0.06%</b>                               |
|          | Contracte forward pe curs de schimb                                                                                                                                                                                                                    | 0.00                  | 70,062.09             | 0.06%                                      |
|          | Contracte swap                                                                                                                                                                                                                                         | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
| 7        | <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>                               |
| 7.1      | - contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala                                                                                                                                                                               | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
| 7.2      | - titluri emise de administratia publica centrala                                                                                                                                                                                                      | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
| 7.3      | - titluri suport pentru operatiuni de report                                                                                                                                                                                                           | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
| 8        | <b>Titluri de participare la OPCVM / AOCP/ FIA</b>                                                                                                                                                                                                     | <b>64,466,508.29</b>  | <b>71,749,876.38</b>  | <b>58.02%</b>                              |
| 9        | <b>Dividende sau alte drepturi de incasat</b>                                                                                                                                                                                                          | <b>0.00</b>           | <b>0.00</b>           | <b>0.00%</b>                               |
| 10       | <b>Alte active, din care</b>                                                                                                                                                                                                                           | <b>-47,584.12</b>     | <b>-47,584.12</b>     | <b>-0.04%</b>                              |
|          | - sume in tranzit                                                                                                                                                                                                                                      | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
|          | - sume la distribuitori                                                                                                                                                                                                                                | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
|          | - sume la S.S.I.F.                                                                                                                                                                                                                                     | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
|          | - sume in curs de rezolvare                                                                                                                                                                                                                            | -47,584.12            | -47,584.12            | -0.04%                                     |
|          | - sume platite in avans                                                                                                                                                                                                                                | 0.00                  | 0.00                  | 0.00%                                      |
| 10       | <b>ACTIV TOTAL</b>                                                                                                                                                                                                                                     | <b>115,618,150.59</b> | <b>123,658,234.81</b> | <b>100.00%</b>                             |
| 11       | <b>Cheltuielile fondului</b>                                                                                                                                                                                                                           |                       | <b>99,117.77</b>      |                                            |
|          | - cheltuieli privind plata comisioanelor datorate societatii de administrare a investitiilor                                                                                                                                                           |                       | 78,399.92             |                                            |
|          | - cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului                                                                                                                                                                                        |                       | 2,074.23              |                                            |
|          | - cheltuieli privind plata comisioanelor datorate intermediarilor                                                                                                                                                                                      |                       | 0.00                  |                                            |
|          | - cheltuieli cu comisioanele si tarifele datorate ASF                                                                                                                                                                                                  |                       | 9,648.16              |                                            |
|          | - cheltuieli cu taxa de audit                                                                                                                                                                                                                          |                       | 3,540.66              |                                            |
|          | - rascumparari de platit                                                                                                                                                                                                                               |                       | 4,849.90              |                                            |
|          | - alte cheltuieli                                                                                                                                                                                                                                      |                       | 604.9000              |                                            |
| 12       | <b>ACTIV NET clasa FWR (A)</b>                                                                                                                                                                                                                         |                       | <b>50,983,208.59</b>  |                                            |
|          | <b>ACTIV NET clasa FWR (D)</b>                                                                                                                                                                                                                         |                       | <b>24,604,405.19</b>  |                                            |
|          | <b>ACTIV NET clasa PREMIUM (A)</b>                                                                                                                                                                                                                     |                       | <b>47,971,502.82</b>  |                                            |
| 14       | <b>Numar unitati de fond clasa FWR (A) in circulatie, din care detinute de:</b>                                                                                                                                                                        |                       | <b>435,958849</b>     |                                            |
|          | - persoane fizice                                                                                                                                                                                                                                      |                       | 402,948429            |                                            |
|          | - persoane juridice                                                                                                                                                                                                                                    |                       | 33,010420             |                                            |
|          | <b>Numar unitati de fond clasa FWR (D) in circulatie, din care detinute de:</b>                                                                                                                                                                        |                       | <b>237,841560</b>     |                                            |
|          | - persoane fizice                                                                                                                                                                                                                                      |                       | 237,841560            |                                            |
|          | - persoane juridice                                                                                                                                                                                                                                    |                       | 0.000000              |                                            |
|          | <b>Numar unitati de fond clasa PREMIUM (A) in circulatie, din care detinute de:</b>                                                                                                                                                                    |                       | <b>411,863,241231</b> |                                            |
|          | - persoane fizice                                                                                                                                                                                                                                      |                       | 377,544,205377        |                                            |
|          | - persoane juridice                                                                                                                                                                                                                                    |                       | 34,319,035854         |                                            |
| 15       | <b>Valoarea unitara a activului net (VUAN) clasa FWR (A)</b>                                                                                                                                                                                           |                       | <b>116,945,002400</b> |                                            |



| Nr. Crt. | Element                                                   | Suma plasata | Valoare actualizata | Pondere valoare actualizata in total activ |
|----------|-----------------------------------------------------------|--------------|---------------------|--------------------------------------------|
|          | Valoarea unitara a activului net (VUAN) clasa FWR (D)     |              | 103,448.721100      |                                            |
|          | Valoarea unitara a activului net (VUAN) clasa PREMIUM (A) |              | 116.474300          |                                            |
| 16       | Numar de investitori, din care:                           |              | 2898                |                                            |
|          | Clasa FWR (A), din care :                                 |              |                     |                                            |
|          | - persoane fizice                                         |              | 68                  |                                            |
|          | - persoane juridice                                       |              | 2                   |                                            |
|          | Clasa FWR (D), din care :                                 |              |                     |                                            |
|          | - persoane fizice                                         |              | 21                  |                                            |
|          | - persoane juridice                                       |              | 0                   |                                            |
|          | Clasa PREMIUM (A), din care :                             |              |                     |                                            |
|          | - persoane fizice                                         |              | 2,790               |                                            |
|          | - persoane juridice                                       |              | 17                  |                                            |

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

| Data                        | 30/06/2019    | 30/06/2020    | 30/06/2021    |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Activ net clasa FWR (A)     | 50,983,208.59 | 24,181,337.11 | 50,983,208.59 |
| Activ net clasa FWR (D)     | 24,604,405.19 | 17,855,349.64 | 24,604,405.19 |
| Activ net clasa PREMIUM (A) | 47,971,502.82 | 1,327,028.22  | 47,971,502.82 |
| VUAN clasa FWR (A)          | 116,945.0024  | 104,398.4024  | 116,945.0024  |
| VUAN clasa FWR (D)          | 103,448.7211  | 95,961.2148   | 103,448.7211  |
| VUAN PREMIUM (A)            | 116.4743      | 104.0783      | 116.4743      |

## Situatia detaliata a investitiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN MODERAT RON la data 30.06.2021

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

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

| Emitent              | Simbol obligatiune | Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat | Nr. obligatiuni detinute | Data achizitiei | Data cupon | Data scadenta cupon | Valoare initiala | Crestere zilnica | Dobanda cumulata | Discont/prima cumulate(a)/ | Pret piata | Valoare totala | Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni | Pondere in activul total al OPC |
|----------------------|--------------------|------------------------------------------------|--------------------------|-----------------|------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------------|------------|----------------|-----------------------------------------------|---------------------------------|
| MUN. HUNEDOARA       | HUE26A             |                                                | 567                      | 21.12.2020      | 15.05.2021 | 14.08.2021          | 18,505.01        | 1.15             | 51.12            | 0.00                       |            | 17,063.96      | 0.42%                                         | 0.01%                           |
| Municipiul Bucuresti | PMB28              |                                                | 800                      | 19/04/2018      | 23/04/2021 | 22/04/2022          | 8,060,800.00     | 1.210.76         | 84,690.41        | -41,431.86                 |            | 8,126,122.27   | 1.44%                                         | 6.57%                           |
| TOTAL                |                    |                                                |                          |                 |            |                     |                  |                  |                  |                            |            | 8,143,186.23   |                                               | 6.59%                           |

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

| 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 emisuni | Pondere in activul total al OPC |
|-------------------------|--------------------|------------------------------------------------|--------------------------|-----------------|------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------------|------------|----------------|-----------------------------------------------|---------------------------------|
| BANCA COMERCIALA ROMANA | BCR26              |                                                | 5                        | 12.12.2019      | 16.12.2020 | 15.12.2021          | 2,500,000.0000   | 366.4384         | 72,188.3562      | 0.0000                     |            | 2,572,188.36   | 0.42%                                         | 2.08%                           |
| BANCA COMERCIALA ROMANA | BCR28              |                                                | 3                        | 19.05.2021      | 21.05.2021 | 20.05.2022          | 1,500,000.0000   | 160.2740         | 6,571.2329       | 0.0000                     |            | 1,506,571.23   | 0.15%                                         | 1.22%                           |
| UniCredit Bank S.A      | UCB22              |                                                | 300                      | 21.12.2020      | 15.01.2021 | 14.07.2021          | 2,999,890.0247   | 228.4932         | 38,158.3562      | 0.0000                     |            | 3,038,158.36   | 1.07%                                         | 2.48%                           |
| TOTAL                   |                    |                                                |                          |                 |            |                     |                  |                  |                  |                            |            | 7,116,917.95   |                                               | 5.76%                           |

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 emisuni | Pondere in activul total al OPC |
|--------------|------------------------------------------------|--------------------------|-----------------|------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------------|------------|----------------|------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------|
| XS2349343256 |                                                | 3                        | 04.06.2021      | 11.06.2021 | 10.06.2022          | 1,575,000.00     | 163.67           | 3,273.41         | 0.00                       |            | 1,578,273.41   | RAIFFEISEN BANK              | 0.13%                                         | 1.28%                           |
| RO1227DBNO11 | 30/06/2021                                     | 130                      | 03.08.2020      | 26.07.2020 | 25.07.2021          | 1,456,637.00     | 145.05           | 70,235.62        | 0.00                       | 116.1510   | 1,580,198.62   | RAIFFEISEN BANK              | 0.01%                                         | 1.28%                           |
| RO1425DBNO29 | 30/06/2021                                     | 2                        | 21.12.2020      | 24.02.2021 | 23.02.2022          | 10,832.80        | 0.76             | 165.27           | 0.00                       | 107.5470   | 10,919.97      | isisen Asset Management S.A. | 0.00%                                         | 0.01%                           |
| RO1821DBNO52 | 30/06/2021                                     | 40                       | 21.12.2020      | 27.10.2020 | 26.10.2021          | 202,744.00       | 13.07            | 5,413.70         | 0.00                       | 100.7860   | 206,985.70     | isisen Asset Management S.A. | 0.03%                                         | 0.17%                           |
| RODD24CXRK47 | 30/06/2021                                     | 600                      | 17.06.2020      | 28.07.2020 | 27.07.2021          | 2,993,622.00     | 303.42           | 101,400.00       | 0.00                       | 103.8040   | 3,215,520.00   | RAIFFEISEN BANK              | 0.06%                                         | 2.60%                           |
| RODD24CXRK47 | 30/06/2021                                     | 144                      | 16.07.2020      | 28.07.2020 | 27.07.2021          | 715,344.35       | 74.54            | 24,336.00        | 0.00                       | 103.8040   | 771,724.80     | RAIFFEISEN BANK              | 0.01%                                         | 0.62%                           |
| RODD24CXRK47 | 30/06/2021                                     | 120                      | 20.06.2020      | 28.07.2020 | 27.07.2021          | 597,902.40       | 61.17            | 20,280.00        | 0.00                       | 103.8040   | 643,104.00     | RAIFFEISEN BANK              | 0.01%                                         | 0.52%                           |
| RODD24CXRK47 | 30/06/2021                                     | 200                      | 03.09.2020      | 28.07.2020 | 27.07.2021          | 1,015,740.00     | 91.18            | 33,800.00        | 0.00                       | 103.8040   | 1,071,840.00   | RAIFFEISEN BANK              | 0.02%                                         | 0.87%                           |
| RODD24CXRK47 | 30/06/2021                                     | 200                      | 01.10.2020      | 28.07.2020 | 27.07.2021          | 1,018,786.00     | 89.31            | 33,800.00        | 0.00                       | 103.8040   | 1,071,840.00   | RAIFFEISEN BANK              | 0.02%                                         | 0.87%                           |
| ROJEC97WMUQ4 | 30/06/2021                                     | 400                      | 14.01.2021      | 25.10.2020 | 24.10.2021          | 2,084,505.86     | 135.51           | 54,575.34        | 0.00                       | 103.6660   | 2,127,895.34   | RAIFFEISEN BANK              | 0.18%                                         | 1.72%                           |
| ROAW9KY5CD78 | 30/06/2021                                     | 400                      | 11.01.2021      | 26.01.2021 | 25.01.2022          | 2,178,568.09     | 157.89           | 35,473.97        | 0.00                       | 106.4730   | 2,164,933.97   | RAIFFEISEN BANK              | 0.00%                                         | 1.75%                           |
| ROD91E7MEES0 | 30/06/2021                                     | 1,737                    | 21.12.2020      | 25.09.2020 | 24.09.2021          | 9,109,783.35     | 625.55           | 292,101.53       | 0.00                       | 104.4220   | 9,361,152.23   | isisen Asset Management S.A. | 0.08%                                         | 7.57%                           |
| ROGV3LGNPCW9 | 30/06/2021                                     | 120                      | 04.11.2019      | 17.06.2021 | 16.06.2022          | 616,584.00       | 64.13            | 1,035.62         | 0.00                       | 105.8710   | 636,261.62     | RAIFFEISEN BANK              | 0.02%                                         | 0.51%                           |
| ROGV3LGNPCW9 | 30/06/2021                                     | 100                      | 18.11.2019      | 17.06.2021 | 16.06.2022          | 508,294.84       | 56.68            | 863.01           | 0.00                       | 105.8710   | 530,218.01     | RAIFFEISEN BANK              | 0.02%                                         | 0.43%                           |
| ROGV3LGNPCW9 | 30/06/2021                                     | 360                      | 21.12.2020      | 17.06.2021 | 16.06.2022          | 1,913,022.00     | 133.20           | 3,106.85         | 0.00                       | 105.8710   | 1,908,784.85   | isisen Asset Management S.A. | 0.06%                                         | 1.54%                           |
| ROHRVN7NLNO2 | 30/06/2021                                     | 300                      | 08.10.2020      | 22.04.2021 | 21.04.2022          | 1,617,012.49     | 141.33           | 13,952.05        | 0.00                       | 109.5420   | 1,657,082.05   | RAIFFEISEN BANK              | 0.05%                                         | 1.34%                           |
| TOTAL        |                                                |                          |                 |            |                     |                  |                  |                  |                            |            |                | 26,536,734.58                |                                               | 23.08%                          |

## 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 corporativ

| 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 emisuni | Pondere in activul total al OPC |
|---------------|--------------|------------------------------------------------|--------------------------|-----------------|------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------------|------------|--------------------------|----------------|-----------------------------------------------|---------------------------------|
| ING BANK N.V. | XS2103112202 |                                                | 2,000                    | 09.01.2020      | 08.12.2020 | 07.12.2021          | 2,000,000.00     | 241.67           | 49,058.33        | 0.00                       |            | 1.0000                   | 2,049,058.33   | 5.58%                                         | 1.66%                           |
| TOTAL         |              |                                                |                          |                 |            |                     |                  |                  |                  |                            |            |                          | 2,049,058.33   |                                               | 1.66%                           |

## 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 | 1,234,077.52    | 1.00%                           |
| TOTAL           | 1,234,077.52    | 1.00%                           |

2a. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in valuti:

| Denumire banca      | Valoare curenta | Curs valutar BNR | Valoare actualizata | Pondere in activul total al OPC |
|---------------------|-----------------|------------------|---------------------|---------------------------------|
|                     | valuta          |                  | lei                 | %                               |
| RAIFFEISEN BANK/EUR | 1,187.92        | 4.9267           | 5,852.53            | 0.00%                           |
| TOTAL               |                 |                  | 5,852.53            | 0.00%                           |

## X. Depozite bancare

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

1. Depozite bancare denuminate in lei

| Denumire banca  | Data constituirii | Data scadenta | Valoare initiala | Crestere zilnica | Dobanda cumulata | Valoare totala | Pondere in activul total al OPC |
|-----------------|-------------------|---------------|------------------|------------------|------------------|----------------|---------------------------------|
|                 |                   |               | lei              | lei              | lei              | lei            | %                               |
| RAIFFEISEN BANK | 30.06.2021        | 01.07.2021    | 4,800,000.00     | 53.33            | 53.33            | 4,800,053.33   | 3.88%                           |
| TOTAL           |                   |               |                  |                  |                  |                | 4,800,053.33 3.88%              |

## XII. Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate

1. Contracte forward

| Contraparte     | Cantitate | 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 | 250,000   | EUR_20.12.2021 | 06.04.2021      | 20.12.2021     | 5.0126             | 4.9267                   | 0.0000       | 9,687.87        | 9,687.87       | 0.01%                           |
| RAIFFEISEN BANK | 900,000   | EUR_15.07.2021 | 21.12.2020      | 15.07.2021     | 4.9457             | 4.9267                   | 0.0000       | 13,873.19       | 13,873.19      | 0.01%                           |
| RAIFFEISEN BANK | 1,000,000 | EUR_04.08.2021 | 22.12.2020      | 04.08.2021     | 4.9500             | 4.9267                   | 0.0000       | 14,323.33       | 14,323.33      | 0.01%                           |
| RAIFFEISEN BANK | 500,000   | EUR_20.10.2021 | 18.02.2021      | 20.10.2021     | 4.9512             | 4.9267                   | 0.0000       | -2,396.00       | -2,396.00      | 0.00%                           |
| RAIFFEISEN BANK | 200,000   | EUR_22.03.2022 | 22.06.2021      | 22.03.2022     | 5.0200             | 4.9267                   | 0.0000       | 3,916.98        | 3,916.98       | 0.00%                           |
| RAIFFEISEN BANK | 350,000   | EUR_19.11.2021 | 20.05.2021      | 19.11.2021     | 4.9800             | 4.9267                   | 0.0000       | 5,398.80        | 5,398.80       | 0.00%                           |
| RAIFFEISEN BANK | 388,000   | EUR_15.11.2021 | 17.05.2021      | 15.11.2021     | 4.9794             | 4.9267                   | 0.0000       | 6,196.53        | 6,196.53       | 0.01%                           |
| RAIFFEISEN BANK | 200,000   | EUR_28.03.2022 | 28.06.2021      | 28.03.2022     | 5.0210             | 4.9267                   | 0.0000       | 3,763.17        | 3,763.17       | 0.00%                           |
| RAIFFEISEN BANK | 700,000   | EUR_18.08.2021 | 29.12.2020      | 18.08.2021     | 4.9635             | 4.9267                   | 0.0000       | 16,928.25       | 16,928.25      | 0.01%                           |
| RAIFFEISEN BANK | 400,000   | EUR_20.10.2021 | 20.01.2021      | 20.10.2021     | 4.9519             | 4.9267                   | 0.0000       | -1,630.03       | -1,630.03      | 0.00%                           |
| TOTAL           |           |                |                 |                |                    |                          |              |                 | 70,062.09      | 0.06%                           |

## 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        |                | %                                                      | %                               |
| RAIFFEISEN ROMANIA DIVIDEND | 29/06/2021                                     | 261.859.0764                 | 85.1780                        | 85.1780    | 22.304.632.41  | 12.33%                                                 | 18.04%                          |
| RAIFFEISEN RON PLUS         | 29/06/2021                                     | 112.039.8981                 | 205.0055                       | 205.0055   | 22.988.795.33  | 1.18%                                                  | 18.57%                          |
| TOTAL                       |                                                |                              |                                |            | 45.273.427.74  |                                                        | 36.61%                          |

2. Titluri de participare denuminate in valută

| Denumire fond               | Cod ISIN      | Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat | Nr. unitati de fond detinute | Valoare unitate de fond (VUAN) | Pret piata | Curs valutar BNR .../RON | Valoare totala | Pondere in total titluri de participare ale OPCVM/AOPC | Pondere in activul total al OPC |
|-----------------------------|---------------|------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------|--------------------------|----------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------|
|                             |               |                                                |                              | valuta VUAN                    | valuta     | lei                      |                | %                                                      | %                               |
| ISHARES MSCI Europe SRI     | IE00BS2VJ196  | 30/06/2021                                     | 21.140.0000                  | 58.6600                        | 58.6600    | 4.9267                   | 6.109.464.69   | 0.03%                                                  | 4.94%                           |
| RAIFFEISEN EURO OBLIGATIUNI | ROFDIN0001F4  | 29/06/2021                                     | 53.325.3534                  | 29.3158                        | 29.3158    | 4.9267                   | 7.701.788.89   | 3.67%                                                  | 6.23%                           |
| RAIFFEISEN EURO PLUS        | ROFDIN000176  | 29/06/2021                                     | 9.819.5598                   | 134.7632                       | 134.7632   | 4.9267                   | 6.519.577.49   | 0.37%                                                  | 5.27%                           |
| RAIFFEISEN-NACHHA MIX VTA   | AT00000A1VG68 | 30/06/2021                                     | 1.213.1700                   | 110.4300                       | 110.4300   | 4.9267                   | 660.031.79     | 0.00%                                                  | 0.53%                           |
| Raiffeisen Income           | AT00000A1JU56 | 30/06/2021                                     | 113.3930                     | 1.230.0600                     | 1.230.0600 | 4.9267                   | 687.177.07     | 0.05%                                                  | 0.56%                           |
| S&P 500                     | IE00B3ZW0K18  | 30/06/2021                                     | 10.400.0000                  | 93.6500                        | 93.6500    | 4.9267                   | 4.798.406.73   | 0.02%                                                  | 3.89%                           |
| TOTAL                       |               |                                                |                              |                                |            |                          | 26.476.448.87  |                                                        | 21.41%                          |

|             |                |
|-------------|----------------|
| ACTIV TOTAL | 123.658.234.81 |
|-------------|----------------|

**Situatia activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN MODERAT RON**  
la data 30.06.2021

| Nr. crt.  | Denumire element                                                                                                                                                                                                                                         | Inceputul perioadei de raportare<br>31.12.2020 |                     |                      | Sfarsitul perioadei de raportare<br>30.06.2021 |                     |                       | Diferente<br>(lei)   |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------|----------------------|------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|
|           |                                                                                                                                                                                                                                                          | % din activul net                              | % din activul total | Valuta               | % din activul net                              | % din activul total | Valuta                |                      |
| <b>I.</b> | <b>Total active</b>                                                                                                                                                                                                                                      | <b>70.77%</b>                                  | <b>100.00%</b>      | <b>87,441,645.12</b> | <b>100.08%</b>                                 | <b>100.00%</b>      | <b>123,658,234.81</b> | <b>36,216,589.69</b> |
| <b>1</b>  | <b>Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:</b>                                                                                                                                                                                     | 31.15%                                         | 31.13%              | 38,491,138.11        | 37.10%                                         | 37.07%              | 45,845,897.08         | 7,354,758.97         |
| 1.1       | valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:                                                                                                                             | 29.53%                                         | 29.51%              | 36,485,579.78        | 35.45%                                         | 35.42%              | 43,796,838.75         | 7,311,258.97         |
|           | - actiuni                                                                                                                                                                                                                                                | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                  | 0.00                 |
|           | - alte valori mobiliare asimilate acestora                                                                                                                                                                                                               | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                  | 0.00                 |
|           | - actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile                                                                                                                                                                                                           | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                  | 0.00                 |
|           | - obligatiuni emise de catre administratia publica locala                                                                                                                                                                                                | 6.78%                                          | 6.77%               | 8,373,631.68         | 6.59%                                          | 6.59%               | 8,143,186.23          | -230,445.45          |
|           | - obligatiuni tranzactionate corporative                                                                                                                                                                                                                 | 4.49%                                          | 4.49%               | 5,548,781.04         | 5.76%                                          | 5.76%               | 7,116,917.95          | 1,568,136.91         |
|           | - alte titluri de creanta                                                                                                                                                                                                                                | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                  | 0.00                 |
|           | - drepturi de alocare, drepturi de preferinta                                                                                                                                                                                                            | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                  | 0.00                 |
|           | - alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare                                                                                                                                                                                                 | 18.26%                                         | 18.25%              | 22,563,167.06        | 23.10%                                         | 23.08%              | 28,536,734.57         | 5,973,567.51         |
|           | valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:                                                                                                                    | 1.62%                                          | 1.62%               | 2,005,558.33         | 1.66%                                          | 1.66%               | 2,049,058.33          | 43,500.00            |
| 1.2       | - actiuni                                                                                                                                                                                                                                                | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                  | 0.00                 |
|           | - alte valori mobiliare asimilate acestora                                                                                                                                                                                                               | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                  | 0.00                 |
|           | - actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile                                                                                                                                                                                                           | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                  | 0.00                 |
|           | - obligatiuni emise de catre administratia publica locala                                                                                                                                                                                                | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                  | 0.00                 |
|           | - obligatiuni tranzactionate corporative                                                                                                                                                                                                                 | 1.62%                                          | 1.62%               | 2,005,558.33         | 1.66%                                          | 1.66%               | 2,049,058.33          | 43,500.00            |
|           | - alte titluri de creanta                                                                                                                                                                                                                                | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                  | 0.00                 |
|           | - alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare                                                                                                                                                                                                 | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                  | 0.00                 |
|           | valori mob. si instr. ale p-tei mon. admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat membru sau negociate pe o alta p-ta reglem. dintr-un stat membru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, apr. de ASF din care: | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                  | 0.00                 |
|           | - actiuni                                                                                                                                                                                                                                                | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                  | 0.00                 |
|           | - alte valori mobiliare asimilate acestora                                                                                                                                                                                                               | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                  | 0.00                 |
| 1.3       | - actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile                                                                                                                                                                                                           | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                  | 0.00                 |
|           | - obligatiuni emise de catre administratia publica locala                                                                                                                                                                                                | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                  | 0.00                 |
|           | - obligatiuni tranzactionate corporative                                                                                                                                                                                                                 | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                  | 0.00                 |
|           | - alte titluri de creanta                                                                                                                                                                                                                                | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                  | 0.00                 |
|           | - alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare                                                                                                                                                                                                 | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                  | 0.00                 |
|           | valori mobiliare nou emise                                                                                                                                                                                                                               | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                  | 0.00                 |
| <b>3</b>  | alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 (1) lit.a) din OUG nr.32/2012 din care:                                                                                                                                    | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                  | 0.00                 |
| 3.1       | - valori mobiliare                                                                                                                                                                                                                                       | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                  | 0.00                 |
| 3.2       | - actiuni                                                                                                                                                                                                                                                | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                  | 0.00                 |
| 3.3       | -obligatiuni corporative netranzactionate                                                                                                                                                                                                                | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                  | 0.00                 |
| 3.4       | -obligatiuni emise de catre administratia publica locala                                                                                                                                                                                                 | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                  | 0.00                 |
| 3.5       | -alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare                                                                                                                                                                                                  | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                  | 0.00                 |
| <b>4</b>  | <b>Depozite bancare, din care:</b>                                                                                                                                                                                                                       | 2.95%                                          | 2.95%               | 3,650,074.02         | 3.88%                                          | 3.88%               | 4,800,053.33          | 1,149,979.31         |
| 4.1       | depozite bancare constituite la institutiile de credit din Romania                                                                                                                                                                                       | 2.95%                                          | 2.95%               | 3,650,074.02         | 3.88%                                          | 3.88%               | 4,800,053.33          | 1,149,979.31         |
| 4.2       | depozite bancare constituite la institutiile de credit dintr-un stat membru                                                                                                                                                                              | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                  | 0.00                 |
| 4.3       | depozite bancare constituite la institutiile de credit dintr-un stat membru                                                                                                                                                                              | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                  | 0.00                 |
| <b>5</b>  | <b>Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata, din care:</b>                                                                                                                                                                 | 0.06%                                          | 0.06%               | 76,961.38            | 0.06%                                          | 0.06%               | 70,062.09             | -6,899.29            |
| 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                 |
|           | - futures                                                                                                                                                                                                                                                | 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                 |
|           | - forward                                                                                                                                                                                                                                                | 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                 |
|           | - altele                                                                                                                                                                                                                                                 | 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                 |
|           | - futures                                                                                                                                                                                                                                                | 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                 |
|           | - forward                                                                                                                                                                                                                                                | 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                 |
|           | - altele                                                                                                                                                                                                                                                 | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                  | 0.00                 |
| 5.3       | Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, pe categorii:                                                                                                                                               | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                  | 0.00                 |
|           | - futures                                                                                                                                                                                                                                                | 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                 |
|           | - forward                                                                                                                                                                                                                                                | 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                 |
|           | - altele                                                                                                                                                                                                                                                 | 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:                                                                                                                                                   | 0.06%                                          | 0.06%               | 76,961.38            | 0.06%                                          | 0.06%               | 70,062.09             | -6,899.29            |
|           | - futures                                                                                                                                                                                                                                                | 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                 |
|           | - forward                                                                                                                                                                                                                                                | 0.06%                                          | 0.06%               | 76,961.38            | 0.06%                                          | 0.06%               | 70,062.09             | -6,899.29            |
|           | - swap                                                                                                                                                                                                                                                   | 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                 |
| <b>6</b>  | <b>Conturi curente si numerar</b>                                                                                                                                                                                                                        | 1.57%                                          | 1.57%               | 1,943,016.44         | 1.00%                                          | 1.00%               | 1,239,930.05          | -703,086.39          |
| <b>7</b>  | <b>Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 (1) lit. a din OUG nr.32/2012</b>                                                                                                           | 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                 |
| 7.2       | - titluri emise de administratia publica centrala                                                                                                                                                                                                        | 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                 |
| <b>8</b>  | <b>Titluri de participare la OPCVM / AOPC</b>                                                                                                                                                                                                            | 35.85%                                         | 35.82%              | 44,295,400.20        | 58.07%                                         | 58.02%              | 71,749,876.38         | 27,454,476.18        |
| <b>9</b>  | <b>Dividende sau alte drepturi de incasat</b>                                                                                                                                                                                                            | -1.63%                                         | -1.63%              | 0.00                 | -0.08%                                         | -0.08%              | 0.00                  | 0.00                 |
| <b>10</b> | <b>Alte active, din care</b>                                                                                                                                                                                                                             | -0.82%                                         | -0.82%              | -1,014,945.03        | -0.04%                                         | -0.04%              | -47,584.12            | 967,360.91           |
|           | - sume in tranzit                                                                                                                                                                                                                                        | -0.81%                                         | -0.81%              | -1,003,953.41        | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                  | 1,003,953.41         |
|           | - sume la distribuitori                                                                                                                                                                                                                                  | 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                 | -0.04%                                         | -0.04%              | -47,584.12            | -47,584.12           |
|           | - sume in curs de rezolvare                                                                                                                                                                                                                              | -0.01%                                         | -0.01%              | -10,991.62           | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                  | 10,991.62            |
|           | - sume platite in avans                                                                                                                                                                                                                                  | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                 | 0.00%                                          | 0.00%               | 0.00                  | 0.00                 |

| Nr. crt.    | Denumire element                                             | Inceputul perioadei de raportare<br>31.12.2020 |                     |        |                      | Sfarsitul perioadei de raportare<br>30.06.2021 |                     |        |                       | Diferente<br>(lei)   |
|-------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------|--------|----------------------|------------------------------------------------|---------------------|--------|-----------------------|----------------------|
|             |                                                              | % din activul net                              | % din activul total | Valuta | Lei                  | % din activul net                              | % din activul total | Valuta | Lei                   |                      |
| <b>II.</b>  | <b>Total obligatii</b>                                       | <b>0.05%</b>                                   | <b>0.05%</b>        |        | <b>96,087.20</b>     | <b>0.08%</b>                                   | <b>0.08%</b>        |        | <b>99,117.77</b>      | <b>3,030.57</b>      |
| 1.          | Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI           | 0.06%                                          | 0.06%               |        | 68,520.28            | 0.06%                                          | 0.06%               |        | 78,399.92             | 9,879.64             |
| 2.          | Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului | 0.00%                                          | 0.00%               |        | 1,064.34             | 0.00%                                          | 0.00%               |        | 2,074.23              | 1,009.89             |
| 3.          | Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor          | 0.00%                                          | 0.00%               |        | 2,178.33             | 0.00%                                          | 0.00%               |        | 0.00                  | -2,178.33            |
| 4.          | Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare | 0.00%                                          | 0.00%               |        | 0.00                 | 0.00%                                          | 0.00%               |        | 0.00                  | 0.00                 |
| 5.          | Cheltuieli cu dobanzile                                      | 0.00%                                          | 0.00%               |        | 0.00                 | 0.00%                                          | 0.00%               |        | 0.00                  | 0.00                 |
| 6.          | Cheltuieli de emisiune                                       | 0.00%                                          | 0.00%               |        | 0.00                 | 0.00%                                          | 0.00%               |        | 0.00                  | 0.00                 |
| 7.          | Cheltuieli cu plata comisioanelor / tarifulor datorate ASF   | 0.01%                                          | 0.01%               |        | 6,818.43             | 0.01%                                          | 0.01%               |        | 9,648.16              | 2,829.73             |
| 8.          | Cheltuieli cu auditul financiar                              | 0.00%                                          | 0.00%               |        | 5,588.84             | 0.00%                                          | 0.00%               |        | 3,540.66              | -2,048.18            |
| 9.          | Alte cheltuieli aprobate                                     | -0.02%                                         | -0.02%              |        | -22,249.15           | 0.00%                                          | 0.00%               |        | 604.90                | 22,854.05            |
|             | - comision de subscriere                                     | 0.00%                                          | 0.00%               |        | 0.00                 | 0.00%                                          | 0.00%               |        | 0.00                  | 0.00                 |
|             | - impozit aferent rascumpararilor                            | 0.00%                                          | 0.00%               |        | 0.00                 | 0.00%                                          | 0.00%               |        | 0.00                  | 0.00                 |
|             | - altele                                                     | -0.02%                                         | -0.02%              |        | -22,249.15           | 0.00%                                          | 0.00%               |        | 604.90                | 22,854.05            |
| 10.         | Rascumparari de platit                                       | 0.03%                                          | 0.03%               |        | 34,166.13            | 0.00%                                          | 0.00%               |        | 4,849.90              | 29,316.23            |
| <b>III.</b> | <b>Valoarea activului net (I-II)</b>                         |                                                |                     |        | <b>87,345,557.40</b> |                                                |                     |        | <b>123,559,117.04</b> | <b>36,213,559.64</b> |

| Denumire element                                     | Perioada curenta  |                   | Anul precedent | Diferente     |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|---------------|
|                                                      | 30/06/2021        |                   | 31/12/2020     |               |
| Valoare activ net clasa FWR (A)                      | 50,983,208.59     | 27,976,345.43     |                | 23,006,863.16 |
| Valoare activ net clasa FWR (D)                      | 24,604,405.19     | 18,838,885.23     |                | 5,765,519.96  |
| Valoare activ net clasa PREMIUM (A)                  | 47,971,502.82     | 40,530,326.74     |                | 7,441,176.08  |
| Numar de unitati de fond in circulatie clasa FWR (A) | 435.9588485       | 251.2884329       |                | 184.6704      |
| Numar de unitati de fond in circulatie clasa FWR (D) | 237.8415598       | 184.0903173       |                | 53.7512       |
| Numar de unitati de fond in circulatie PREMIUM (A)   | 411,863,241,230.7 | 365,335,821,048.9 |                | 46,527,420.2  |
| Valoarea unitara a activului net clasa FWR (A)       | 116,945.0024      | 111,331.6085      |                | 5,613.3939    |
| Valoarea unitara a activului net clasa FWR (D)       | 103,448.7211      | 102,335.0142      |                | 1,113.7069    |
| Valoarea unitara a activului net PREMIUM (A)         | 116.4743          | 110.9399          |                | 5.5344        |



ROPC B21-E48

30/06/2021

Judetul  
Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Moderat RON

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

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

Cod clasa CAEN  
Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400106

Functie: Contabil Sef  
Functie:

## SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30.06.2021

| Denumirea elementului                                                                                                                                                                         | Nr. Rd.   | Sold la:             |                                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------------|----------------------------------|
|                                                                                                                                                                                               |           | Inceputul anului     | Sfarsitul perioadei de raportare |
| A                                                                                                                                                                                             | B         | 1                    | 2                                |
| <b>A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)</b>                                                                                                                                                         | <b>1</b>  | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>                      |
| I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)                                                                                                                                                     | 2         | 0.00                 | 0.00                             |
| <b>B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)</b>                                                                                                                                                | <b>3</b>  | <b>89,682,719.00</b> | <b>124,731,724.00</b>            |
| I. CREAŢE<br>(ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)                                                                                                                           | 4         | 77,035.00            | 74,141.00                        |
| II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT<br>(ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)                                                                                   | 5         | 87,662,668.00        | 123,417,653.00                   |
| III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI<br>(ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)                                                                                                                | 6         | 1,943,016.00         | 1,239,930.00                     |
| <b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) din care:</b>                                                                                                                                             | <b>7</b>  | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>                      |
| 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)  | <b>10</b> | <b>89,682,719.00</b> | <b>150,728.00</b>                |
| <b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)</b>                                                                                                          | <b>11</b> | <b>0.00</b>          | <b>124,580,996.00</b>            |
| <b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)</b>                                                                                                                               | <b>12</b> | <b>0.00</b>          | <b>124,580,996.00</b>            |
| <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) | <b>13</b> | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>                      |
| <b>H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472) din care:</b>                                                                                                                                               | <b>14</b> | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>                      |
| 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                             |
| <b>I. CAPITAL ȘI REZERVE</b>                                                                                                                                                                  | <b>17</b> | <b>X</b>             | <b>X</b>                         |
| I. CAPITAL<br>- capital privind unitățile de fond (ct. 1017)                                                                                                                                  | 18        | 0.00                 | 108,566,365.00                   |
| II. PRIME DE EMISIUNE<br>- prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)                                                                                                           | 19        | 0.00                 | 16,014,631.00                    |
| III. REZERVE<br>- rezerve (ct. 106)                                                                                                                                                           | 20        | 0.00                 | 0.00                             |
| IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)                                                                                                                                                             |           | X                    | X                                |
| Sold C                                                                                                                                                                                        | 21        | 0.00                 | 0.00                             |
| Sold D                                                                                                                                                                                        | 22        | 0.00                 | 0.00                             |
| V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)                                                                                                                                   |           | X                    | X                                |
| Sold C                                                                                                                                                                                        | 23        | 0.00                 | 4,740,476.00                     |
| Sold D                                                                                                                                                                                        | 24        | 0.00                 | 0.00                             |
| - Repartizarea rezultatului (ct. 129)                                                                                                                                                         | 25        | 0.00                 | 4,740,476.00                     |
| <b>TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)</b>                                                                                                                         | <b>26</b> | <b>0.00</b>          | <b>124,580,996.00</b>            |

Administrator,  
Nume si prenume  
Szilagyi Razvan

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

ROPC/B22-E40

30/06/2021

Judetul

Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Moderat RON

Adresa : Localitate Bucuresti

Sector Sector 1 Str. Calea Floreasca Nr. 246 D

Bl. Sc. Ap.

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

Numar din registrul comertului

Persoana responsabila: Craioveanu Adriana

Persoana autorizata:

Raport conform cu

Forma de proprietate Fond Deschis de Investitii

Activitate preponderenta (denumita clasa CAEN):

Cod clasa CAEN

Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400106

Functie: Contabil Sef

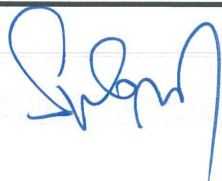
Functie:

**SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR**  
la data de 30.06.2021

- lei -

| Denumirea indicatorilor                                                                         | Nr. Rd.   | Realizări aferente perioadei de raportare |                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------------------------------|----------------------|
|                                                                                                 |           | Precedente                                | Curente              |
| A                                                                                               | B         | 1                                         | 2                    |
| <b>VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)</b>                                                           | <b>1</b>  | <b>5,981,452.00</b>                       | <b>13,889,076.00</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         | 382,164.00                                | 428,764.00           |
| 3. Venituri din dobânzi (ct. 766)                                                               | 4         | 141,461.00                                | 908,403.00           |
| 4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768) | 5         | 5,457,827.00                              | 12,551,909.00        |
| 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>6,801,971.00</b>                       | <b>9,148,600.00</b>  |
| 7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)                                  | 9         | 322,591.00                                | 435,663.00           |
| <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        | 6,394,863.00                              | 8,202,757.00         |
| 10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)                        | 12        | 83,418.00                                 | 508,593.00           |
| 11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)                                     | 13        | 174.00                                    | 469.00               |
| 12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)                      | 14        | 925.00                                    | 1,118.00             |
| 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                                      | 4,740,476.00         |
| - pierdere (rd. 08-01)                                                                          | 18        | 820,519.00                                | 0.00                 |

Administrator,  
Nume si prenume  
Razvan Szilagyi



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

Craioveanu Adriana  
Contabil Sef





SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comerțului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN MODERAT RON Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400106-IFRS + FDI RAIFFEISEN MO

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

| Simbol                       | Denumire cont                                     | Sold 01 Ianuarie |               | Total sume precedente |                | Rulaj curent |               | Total sume    |                | Sold final   |                |
|------------------------------|---------------------------------------------------|------------------|---------------|-----------------------|----------------|--------------|---------------|---------------|----------------|--------------|----------------|
|                              |                                                   | Debit            | Credit        | Debit                 | Credit         | Debit        | Credit        | Debit         | Credit         | Debit        | Credit         |
| 1017.                        | Capital privind unitatile de fond la val nominala | 0.00             |               | 3,382,364.41          |                | 853,118.47   |               | 4,235,482.88  |                | 0.00         |                |
| Total Cont :101.             | Capital                                           | 0.00             | 80,071,457.12 | 3,382,364.41          | 101,986,863.80 | 853,118.47   | 10,814,984.05 | 4,235,482.88  | 112,801,847.85 | 0.00         | 108,566,364.97 |
| 1045.                        | Prime de emisiune aferente unitatilor de fond     | 0.00             | 80,071,457.12 | 1,339,742.11          | 101,986,863.80 | 156,985.04   | 10,814,984.05 | 1,496,727.15  | 112,801,847.85 | 0.00         | 108,566,364.97 |
| Total Cont :104.             | Prime de capital                                  | 0.00             | 8,500,229.51  | 1,339,742.11          | 14,764,777.14  | 156,985.04   | 2,746,581.49  | 1,496,727.15  | 17,511,358.63  | 0.00         | 16,014,631.48  |
| Total Cont :conturi Grupa 10 | Total conturi Clasa 1 Grupa 10                    | 0.00             | 8,500,229.51  | 4,722,106.52          | 116,751,640.94 | 1,010,103.51 | 2,746,581.49  | 5,732,210.03  | 17,511,358.63  | 0.00         | 16,014,631.48  |
| 121.                         | Profit si pierdere                                | 0.00             | 88,571,686.63 | 7,776,903.50          |                | 1,371,695.90 | 13,561,565.54 | 9,148,599.40  | 130,313,206.48 | 0.00         | 124,580,996.45 |
| 129.                         | Repartizarea profitului                           | -0.52            |               | 3,678,470.18          | 11,455,658.20  | 1,081,188.71 | 2,433,416.83  | 4,759,658.89  | 13,889,075.03  | 4,740,475.20 | 4,740,475.63   |
| Total Cont :conturi Grupa 12 | Total conturi Clasa 1 Grupa 12                    | -0.52            |               | 11,455,373.68         | -284.08        | 2,452,884.61 | 19,467.77     | 13,908,258.29 | 19,183.69      | 4,740,475.20 | 0.00           |
| Total Cont :conturi Clasa 1  | Total conturi Clasa 1                             | -0.52            | 88,571,686.63 | 16,177,480.20         | 128,207,015.06 | 3,462,988.12 | 2,452,884.60  | 19,640,468.32 | 13,908,258.72  | 4,740,475.20 | 4,740,475.63   |
| 401.                         | Furnizori                                         | 0.00             | 46,271.13     | 391,906.97            | 466,273.02     | 84,975.18    | 16,014,450.14 | 476,882.15    | 144,221,465.20 | 0.00         | 129,321,472.08 |
|                              |                                                   |                  |               |                       |                |              | 89,613.95     | 555,886.97    |                |              | 79,004.82      |

BVA - 5UE

20/07/2021 11:53 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

## SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comerțului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN MODERAT RON Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400106-IFRS + FDI RAIFFEISEN MO

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

| Simbol                        | Denumire cont                               | Sold 01 Ianuarie |           | Total sume precedente |        | Rulaj curent  |               | Total sume    |        | Sold final |        |
|-------------------------------|---------------------------------------------|------------------|-----------|-----------------------|--------|---------------|---------------|---------------|--------|------------|--------|
|                               |                                             | Debit            | Credit    | Debit                 | Credit | Debit         | Credit        | Debit         | Credit | Debit      | Credit |
| 408.                          | Furnizor-facturi nesosite                   | 0.00             |           | 420,016.68            |        | 89,623.43     |               | 509,640.11    |        | 0.00       |        |
|                               |                                             |                  | 13,471.61 | 433,589.10            |        |               | 91,314.06     | 524,903.16    |        | 15,263.05  |        |
| Total Cont :conturi Grupa 40  | Total conturi Clasa 4 Grupa 40              | 0.00             |           | 811,923.65            |        | 174,598.61    |               | 986,522.26    |        | 0.00       |        |
|                               |                                             |                  | 59,742.74 | 899,862.12            |        |               | 180,928.01    | 1,080,790.13  |        | 94,267.87  |        |
| 419.                          | Clienti creditor                            | 0.00             |           | 42,127,603.15         |        | 21,224,931.79 |               | 63,352,534.94 |        | 0.00       |        |
|                               |                                             |                  | 10,991.62 | 42,463,145.77         |        |               | 20,936,973.29 | 63,400,119.06 |        | 47,584.12  |        |
| Total Cont :conturi Grupa 41  | Total conturi Clasa 4 Grupa 41              | 0.00             |           | 42,127,603.15         |        | 21,224,931.79 |               | 63,352,534.94 |        | 0.00       |        |
|                               |                                             |                  | 10,991.62 | 42,463,145.77         |        |               | 20,936,973.29 | 63,400,119.06 |        | 47,584.12  |        |
| 446.                          | Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate | 0.00             |           | 43,786.00             |        | 0.00          |               | 43,786.00     |        | 0.00       |        |
|                               |                                             |                  | 0.00      | 43,786.00             |        |               | 0.00          | 43,786.00     |        | 0.00       |        |
| Total Cont :conturi Grupa 44  | Total conturi Clasa 4 Grupa 44              | 0.00             |           | 43,786.00             |        | 0.00          |               | 43,786.00     |        | 0.00       |        |
|                               |                                             |                  | 0.00      | 43,786.00             |        |               | 0.00          | 43,786.00     |        | 0.00       |        |
| 457.                          | Dividende de plata                          | 0.00             |           | 875,688.29            |        | 0.00          |               | 875,688.29    |        | 0.00       |        |
|                               |                                             |                  | 0.00      | 875,688.29            |        |               | 0.00          | 875,688.29    |        | 0.00       |        |
| Total Cont :conturi Grupa 45  | Total conturi Clasa 4 Grupa 45              | 0.00             |           | 875,688.29            |        | 0.00          |               | 875,688.29    |        | 0.00       |        |
|                               |                                             |                  | 0.00      | 875,688.29            |        |               | 0.00          | 875,688.29    |        | 0.00       |        |
| 452.                          | Decontari cu investitorii/participanii      | 0.00             |           | 28,348,185.86         |        | 13,471,012.57 |               | 41,819,198.43 |        | 0.00       |        |
|                               |                                             |                  | 0.00      | 28,348,185.86         |        |               | 13,471,012.57 | 41,819,198.43 |        | 0.00       |        |
| Total Cont :conturi Grupa 45. | Total conturi Clasa 4 Grupa 45.             | 0.00             |           | 28,348,185.86         |        | 13,471,012.57 |               | 41,819,198.43 |        | 0.00       |        |
|                               |                                             |                  | 0.00      | 28,348,185.86         |        |               | 13,471,012.57 | 41,819,198.43 |        | 0.00       |        |

BVA - 5UE

20/07/2021 11:53 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

&amp;L\_PA 2 / 11

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comerțului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN MODERAT RON Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400106-IFRS + FDI RAIFFEISEN MO

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

| Simbol          | Denumire cont                                               | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |          | Rulaj curent  |        | Total sume    |          | Sold final |        |
|-----------------|-------------------------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|----------|---------------|--------|---------------|----------|------------|--------|
|                 |                                                             | Debit            | Credit | Debit                 | Credit   | Debit         | Credit | Debit         | Credit   | Debit      | Credit |
| 45.             |                                                             |                  |        |                       |          |               |        |               |          |            |        |
| 4615.           | Debitori-tranzactii cu instrumente financiare derivate      | 76,961.38        |        | 444,432.30            |          | 61,292.68     |        | 505,724.98    |          | 74,088.12  |        |
| 4617.           | Alti debitori diversi                                       | 0.00             |        | 1,190.90              |          | 0.00          |        | 1,190.90      |          | 0.00       |        |
| 461.            | Debitori diversi                                            | 0.00             |        |                       | 1,190.90 |               | 0.00   |               | 1,190.90 |            | 0.00   |
| Total Cont 461. | Debitori diversi                                            | 76,961.38        |        | 27,104,146.33         |          | 12,622,076.73 |        | 39,280,599.86 |          | 0.00       |        |
| 4622.           | Creditori-SSIF(intermediari) Fd Pensii                      | 0.00             |        | 4,388.95              |          | 123.07        |        | 4,512.02      |          | 0.00       |        |
| 4625.           | Creditori din tranzactii cu instrumente financiare derivate | 0.00             |        | 383,154.89            |          | 48,481.97     |        | 431,636.86    |          | 0.00       |        |
| 4629.           | Creditori diversi-rascumparari de platit                    | 0.00             |        | 3,863,478.65          |          | 1,003,175.57  |        | 4,866,654.22  |          | 0.00       |        |
| 462.            | Creditori diversi                                           | 0.00             |        | 23,470,890.99         |          | 9,220,070.00  |        | 32,690,960.99 |          | 0.00       |        |
| Total Cont 462. | Creditori diversi                                           | 0.00             |        | 27,721,913.48         |          | 10,271,850.61 |        | 37,993,764.09 |          | 0.00       |        |
|                 |                                                             |                  |        | 1,040,297.87          |          | 10,257,590.18 |        | 38,002,640.02 |          | 8,875.93   |        |

BVA - 5UE

20/07/2021 11:53 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

&L\_PA 3 / 11

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comerțului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN MODERAT RON Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400106-IFRS + FDI RAIFFEISEN MO

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

| Simbol                             | Denumire cont                                         | Sold 01 Ianuarie |              | Total sume precedente |                | Rulaj curent  |               | Total sume     |                | Sold final    |            |
|------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------|--------------|-----------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|------------|
|                                    |                                                       | Debit            | Credit       | Debit                 | Credit         | Debit         | Credit        | Debit          | Credit         | Debit         | Credit     |
| Total Cont<br>-conturi Grupa<br>46 | Total conturi Clasa 4<br>Grupa 46                     | 76,961.38        | 1,040,297.87 | 54,826,059.81         | 54,787,918.76  | 22,955,220.02 | 22,928,148.88 | 77,781,279.83  | 77,716,067.64  | 74,088.12     | 8,875.93   |
| Total Cont<br>-conturi Clasa<br>4  | Total conturi Clasa 4                                 | 76,961.38        | 1,111,032.23 | 127,033,246.76        | 127,418,586.80 | 57,825,762.99 | 57,517,062.75 | 184,859,006.75 | 184,935,649.55 | 74,088.12     | 150,727.92 |
| 506111.                            | Obligatiuni cotate la VJ<br>prin CPP                  | 16,789,170.30    | 0.00         | 18,200,077.32         | 4,833.84       | 1,480,044.95  | 19,966.97     | 19,680,122.27  | 24,800.81      | 19,655,321.46 | 0.00       |
| Total Cont<br>-506.                | Obligatiuni                                           | 16,789,170.30    |              | 18,200,077.32         |                | 1,480,044.95  |               | 19,680,122.27  |                | 19,655,321.46 |            |
| 507111.                            | Titluri de stat cotate la VJ<br>prin CPP              | 22,204,893.48    | 0.00         | 27,458,132.63         | 4,833.84       | 10,341.00     | 19,966.97     | 27,468,473.63  | 24,800.81      | 26,267,921.93 | 0.00       |
| Total Cont<br>-507.                | Titluri de stat                                       | 22,204,893.48    |              | 27,458,132.63         |                | 10,341.00     |               | 27,468,473.63  |                | 26,267,921.93 |            |
| 508120.                            | Alte titluri de plasament<br>necotate-Unitati de fond | 44,295,400.20    | 0.00         | 70,291,413.40         | 1,076,716.10   | 9,942,445.06  | 123,835.60    | 80,233,858.46  | 1,200,551.70   | 71,749,876.39 | 0.00       |
| 508123.                            | Alte titluri de plasament<br>necotate-Depozite TS     | 3,650,000.00     | 0.00         | 127,089,000.00        | 7,385,301.82   | 82,195,000.00 | 1,098,680.25  | 209,284,000.00 | 8,483,982.07   | 4,800,000.00  | 0.00       |
| Total Cont<br>-5081.               | Alte titluri de plasament                             | 47,945,400.20    |              | 197,380,413.40        | 123,442,000.00 | 92,137,445.06 | 81,042,000.00 | 289,517,858.46 | 204,484,000.00 | 76,549,876.39 | 0.00       |
| 508811.                            | Dobanzi la obligatiuni<br>cotate la VJ prin CPP       | 364,929.98       | 0.00         | 678,642.91            | 130,827,301.82 | 70,035.96     | 82,140,680.25 | 748,678.87     | 212,967,982.07 | 253,994.29    | 0.00       |
|                                    |                                                       |                  |              |                       | 494,684.58     |               | 0.00          |                | 494,684.58     |               | 0.00       |

BVA - 5UE

20/07/2021 11:53 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comerului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN MODERAT RON Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400106-IFRS + FDI RAIFFEISEN MO

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

| Simbol                       | Denumire cont                                      | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |        | Rulaj curent  |        | Total sume     |        | Sold final     |        |
|------------------------------|----------------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|--------|---------------|--------|----------------|--------|----------------|--------|
|                              |                                                    | Debit            | Credit | Debit                 | Credit | Debit         | Credit | Debit          | Credit | Debit          | Credit |
| 508851.                      | Dobanzi la titl de stat colate la VJ prin CPP      | 358,273.58       |        | 890,477.59            |        | 87,381.64     |        | 977,859.23     |        | 690,539.23     |        |
| Total Cont :5088.            | Dobanzi la obligatiuni, titluri de stat si titluri | 723,203.56       |        | 1,569,120.50          |        | 157,417.60    |        | 1,726,538.10   |        | 944,533.52     |        |
| Total Cont :508.             | Alte investitii financiare pe termen scurt         | 48,668,603.76    |        | 198,949,533.90        |        | 92,294,862.66 |        | 291,244,396.56 |        | 77,494,409.91  |        |
| Total Cont :conturi Grupa 50 | Total conturi Clasa 5 Grupa 50                     | 87,662,667.54    |        | 244,607,743.85        |        | 93,785,248.61 |        | 338,392,992.46 |        | 123,417,653.30 |        |
| 51211.                       | Cont bancar subscrf/colector                       | 0.00             |        | 34,838,425.20         |        | 30,192,391.19 |        | 65,030,816.39  |        | 0.00           |        |
| 51211.D.                     | Cont bancar subscrf/colector                       | 0.00             |        | 15,053,206.00         |        | 1,541,000.00  |        | 16,594,206.00  |        | 0.00           |        |
| 51211.PR.                    | Cont bancar subscrf/colector                       | 12,301.62        |        | 17,571,003.02         |        | 3,501,195.12  |        | 21,072,198.14  |        | 47,594.12      |        |
| 51212.                       | Cont inves,bancpost(fid pensii)                    | 24,313.35        |        | 156,979,542.89        |        | 95,482,041.33 |        | 252,461,584.22 |        | 1,185,983.40   |        |
| 51213.                       | ct rascump ct transfer Fd pensii                   | 0.00             |        | 2,048,888.27          |        | 600,000.00    |        | 2,648,888.27   |        | 0.00           |        |
| 51213.D.                     | ct rascumparari                                    | 500.00           |        | 832,402.29            |        | 0.00          |        | 832,402.29     |        | 500.00         |        |

BVA - 5UE

20/07/2021 11:53 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 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 RON Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400106-IFRS + FDI RAIFFEISEN MO

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

| Simbol                             | Denumire cont                     | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |                | Rulaj curent   |                | Total sume     |                | Sold final   |        |
|------------------------------------|-----------------------------------|------------------|--------|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|--------|
|                                    |                                   | Debit            | Credit | Debit                 | Credit         | Debit          | Credit         | Debit          | Credit         | Debit        | Credit |
| 51213.PR.                          | Cont rascumparari                 | 0.00             |        | 1,814,590.38          |                | 403,175.57     |                | 2,217,765.95   |                | 0.00         |        |
| Total Cont<br>:5121.               | Conturi la banci in lei           | 37,114.97        |        | 229,138,058.05        | 1,814,590.38   | 131,719,803.21 | 403,175.57     | 360,857,861.26 | 2,217,765.95   | 1,234,077.52 | 0.00   |
| 5124.1.                            | Conturi la banci in Euro          | 1,905,901.47     |        | 11,161,486.31         | 228,801,649.51 | 1,970,696.42   | 130,822,134.23 | 13,132,182.73  | 359,623,783.74 | 5,852.53     | 0.00   |
| Total Cont<br>:5124.               | Conturi la banci in valuta        | 1,905,901.47     |        | 11,161,486.31         | 11,131,042.98  | 1,970,696.42   | 1,995,287.22   | 13,132,182.73  | 13,126,330.20  | 5,852.53     | 0.00   |
| Total Cont<br>:512.                | Conturi curente la banci          | 1,943,016.44     |        | 240,299,544.36        | 11,131,042.98  | 133,690,499.63 | 1,995,287.22   | 373,990,043.99 | 13,126,330.20  | 1,239,930.05 | 0.00   |
| 5187.                              | Dobanzi de incasat                | 74.02            |        | 2,478.29              | 239,932,692.49 | 1,346.12       | 132,817,421.45 | 3,824.41       | 372,750,113.94 | 53.33        | 0.00   |
| Total Cont<br>:518.                | Dobanzi                           | 74.02            |        | 2,478.29              | 2,437.77       | 1,346.12       | 1,333.31       | 3,824.41       | 3,771.08       | 53.33        | 0.00   |
| Total Cont<br>:conturi Grupa<br>51 | Total conturi Clasa 5<br>Grupa 51 | 1,943,090.46     |        | 240,302,022.65        | 2,437.77       | 133,691,845.75 | 1,333.31       | 373,993,868.40 | 3,771.08       | 1,239,983.38 | 0.00   |
| 581.                               | Viramente interne                 | 0.00             |        | 57,574,611.18         | 239,935,130.26 | 25,730,314.31  | 132,816,754.76 | 83,304,925.49  | 372,753,885.02 | 0.00         | 0.00   |
| Total Cont<br>:conturi Grupa<br>58 | Total conturi Clasa 5<br>Grupa 58 | 0.00             |        | 57,574,611.18         | 57,574,611.18  | 25,730,314.31  | 25,730,314.31  | 83,304,925.49  | 83,304,925.49  | 0.00         | 0.00   |

BVA - 5UE

20/07/2021 11:53 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1



# SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comerțului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN MODERAT RON Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400106-IFRS + FDI RAIFFEISEN MO

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

| Simbol                     | Denumire cont                                                 | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |        | Rulaj curent   |        | Total sume     |        | Sold final     |        |
|----------------------------|---------------------------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|--------|----------------|--------|----------------|--------|----------------|--------|
|                            |                                                               | Debit            | Credit | Debit                 | Credit | Debit          | Credit | Debit          | Credit | Debit          | Credit |
| Total Cont conturi Clasa 5 |                                                               | 89,605,758.00    |        | 542,484,377.68        |        | 253,207,408.67 |        | 795,691,786.35 |        | 124,657,636.68 |        |
|                            |                                                               | 0.00             |        | 430,069,502.78        |        | 240,964,646.89 |        | 671,034,149.67 |        |                | 0.00   |
| 6224. 1.                   | Comisioane custodie                                           | 0.00             |        | 4,263.66              |        | 921.09         |        | 5,184.75       |        | 0.00           |        |
|                            |                                                               |                  |        |                       |        |                |        |                |        | 5,184.75       |        |
| 6224.                      | Comisioane datorate administratorului(pensii)/d epozitar(FDI) | 0.00             |        | 4,897.51              |        | 1,153.15       |        | 6,050.66       |        | 0.00           |        |
|                            |                                                               |                  |        |                       |        |                |        |                |        | 6,050.66       |        |
| Total Cont -6224.          | Comisioane datorate administratorului(pensii)/d epozitar(FDI) | 0.00             |        | 9,161.17              |        | 2,074.24       |        | 11,235.41      |        | 0.00           |        |
|                            |                                                               |                  |        |                       |        |                |        |                |        | 11,235.41      |        |
| 6225.                      | Comisioane datorate societatiilor de servicii                 | 0.00             |        | 2,209.73              |        | 123.07         |        | 2,332.80       |        | 0.00           |        |
|                            |                                                               |                  |        |                       |        |                |        |                |        | 2,332.80       |        |
| 6226.                      | Chelt privind comisioanele de audit                           | 0.00             |        | 2,953.81              |        | 586.85         |        | 3,540.66       |        | 0.00           |        |
|                            |                                                               |                  |        |                       |        |                |        |                |        | 3,540.66       |        |
| 6228.                      | Comisioane privind comisioanele de administrare               | 0.00             |        | -211,900.37           |        | -56,884.51     |        | -268,784.88    |        | 0.00           |        |
|                            |                                                               |                  |        |                       |        |                |        |                |        | -268,784.88    |        |
| 6228.A.                    | Comisioane privind comisioanele de administrare A             | 0.00             |        | 191,505.38            |        | 50,972.74      |        | 242,478.12     |        | 0.00           |        |
|                            |                                                               |                  |        |                       |        |                |        |                |        | 242,478.12     |        |
| 6228.D.                    | Comisioane privind comisioanele de administrare D             | 0.00             |        | 123,281.96            |        | 27,165.04      |        | 150,447.00     |        | 0.00           |        |
|                            |                                                               |                  |        |                       |        |                |        |                |        | 150,447.00     |        |
| 6228.PR.                   | Comisioane privind comisioanele de administrare Premium       | 0.00             |        | 261,030.29            |        | 57,146.65      |        | 318,176.94     |        | 0.00           |        |
|                            |                                                               |                  |        |                       |        |                |        |                |        | 318,176.94     |        |

### BVA - 5UE

20/07/2021 11:53 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dincea)

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN MODERAT RON Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400106-IFRS + FDI RAIFFEISEN MO

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

| Simbol                       | Denumire cont                                        | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |        | Rulaj curent |        | Total sume |        | Sold final |        |
|------------------------------|------------------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|--------|--------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|                              |                                                      | Debit            | Credit | Debit                 | Credit | Debit        | Credit | Debit      | Credit | Debit      | Credit |
| 6229.                        | Alte chelt privind comisoane, onorarii, colizatii    | 0.00             |        | 39,528.06             |        | 9,638.67     |        | 49,166.73  |        | 0.00       |        |
| Total Cont :622.             | Cheltuieli privind comisoane, onorarii, colizatii    | 0.00             |        | 417,770.03            |        | 90,822.75    |        | 508,592.78 |        | 0.00       |        |
| 627.                         | Chelt cu servicii bancare si asimilate               | 0.00             |        | 390.87                |        | 78.16        |        | 469.03     |        | 0.00       |        |
| 6281.                        | Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti     | 0.00             |        | 687.49                |        | 430.58       |        | 1,118.07   |        | 0.00       |        |
| Total Cont :628              | Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti     | 0.00             |        | 687.49                |        | 430.58       |        | 1,118.07   |        | 0.00       |        |
| Total Cont :conturi Grupa 62 | Total conturi Clasa 6 Grupa 62                       | 0.00             |        | 418,848.39            |        | 91,331.49    |        | 510,179.88 |        | 0.00       |        |
| 66431.                       | Pierderi aferente instrumentelor financiare derivate | 0.00             |        | 388,901.52            |        | 46,761.37    |        | 435,662.89 |        | 0.00       |        |
| Total Cont :664.             | Chelt privind inv financiare cedate                  | 0.00             |        | 388,901.52            |        | 46,761.37    |        | 435,662.89 |        | 0.00       |        |
| 665.                         | Chelt din diferente de curs valutar                  | 0.00             |        | 256,530.65            |        | 33,255.61    |        | 289,786.26 |        | 0.00       |        |
| 667.                         | Chelt privind sconturile acordate                    | 0.00             |        | 3,530.32              |        | 499.20       |        | 4,029.52   |        | 0.00       |        |

BVA - 5UE

20/07/2021 11:53 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN MODERAT RON Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400106-IFRS + FDI RAIFFEISEN MO

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

| Simbol                       | Denumire cont                                         | Sold 01 Ianuarie |        | Total sume precedente |              | Rulaj curent |              | Total sume    |               | Sold final |        |
|------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|------------|--------|
|                              |                                                       | Debit            | Credit | Debit                 | Credit       | Debit        | Credit       | Debit         | Credit        | Debit      | Credit |
| 6688.                        | Alte chet financiare                                  | 0.00             |        | 6,709,092.62          |              | 1,199,848.23 |              | 7,908,940.85  |               | 0.00       |        |
|                              |                                                       |                  | 0.00   |                       | 6,709,092.62 |              | 1,199,848.23 |               | 7,908,940.85  |            | 0.00   |
| Total Cont :conturi Grupa 66 | Total conturi Clasa 6 Grupa 66                        | 0.00             |        | 7,358,055.11          |              | 1,280,364.41 |              | 8,638,419.52  |               | 0.00       |        |
|                              |                                                       |                  | 0.00   |                       | 7,358,055.11 |              | 1,280,364.41 |               | 8,638,419.52  |            | 0.00   |
| Total Cont :conturi Clasa 6  | Total conturi Clasa 6                                 | 0.00             |        | 7,776,903.50          |              | 1,371,695.90 |              | 9,148,599.40  |               | 0.00       |        |
|                              |                                                       |                  | 0.00   |                       | 7,776,903.50 |              | 1,371,695.90 |               | 9,148,599.40  |            | 0.00   |
| 76431.                       | Castiguri aferente instrumentelor financiare derivate | 0.00             |        | 367,470.92            |              | 61,292.68    |              | 428,763.60    |               | 0.00       |        |
|                              |                                                       |                  | 0.00   |                       | 367,470.92   |              | 61,292.68    |               | 428,763.60    |            | 0.00   |
| Total Cont :764.             | venituri din investitii financiare cedate             | 0.00             |        | 367,470.92            |              | 61,292.68    |              | 428,763.60    |               | 0.00       |        |
|                              |                                                       |                  | 0.00   |                       | 367,470.92   |              | 61,292.68    |               | 428,763.60    |            | 0.00   |
| 765.                         | Venituri din diferente de curs                        | 0.00             |        | 522,997.83            |              | 67,155.66    |              | 590,153.49    |               | 0.00       |        |
|                              |                                                       |                  | 0.00   |                       | 522,997.83   |              | 67,155.66    |               | 590,153.49    |            | 0.00   |
| 766.                         | Venituri din dobanzi                                  | 0.00             |        | 749,639.16            |              | 158,763.72   |              | 908,402.88    |               | 0.00       |        |
|                              |                                                       |                  | 0.00   |                       | 749,639.16   |              | 158,763.72   |               | 908,402.88    |            | 0.00   |
| Total Cont :766              | Venituri din dobanzi                                  | 0.00             |        | 749,639.16            |              | 158,763.72   |              | 908,402.88    |               | 0.00       |        |
|                              |                                                       |                  | 0.00   |                       | 749,639.16   |              | 158,763.72   |               | 908,402.88    |            | 0.00   |
| 767.                         | Venituri din sconturi obtinute                        | 0.00             |        | 1,017.68              |              | 0.00         |              | 1,017.68      |               | 0.00       |        |
|                              |                                                       |                  | 0.00   |                       | 1,017.68     |              | 0.00         |               | 1,017.68      |            | 0.00   |
| 7688.                        | Alte venituri financiare                              | 0.00             |        | 9,814,532.61          |              | 2,146,204.77 |              | 11,960,737.38 |               | 0.00       |        |
|                              |                                                       |                  | 0.00   |                       | 9,814,532.61 |              | 2,146,204.77 |               | 11,960,737.38 |            | 0.00   |

BVA - 5UE

20/07/2021 11:53 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN MODERAT RON Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400106-IFRS + FDI RAIFFEISEN MO

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

| Simbol                       | Denumire cont                    | Sold 01 Ianuarie |               | Total sume precedente |                | Rulaj curent   |                | Total sume       |                  | Sold final     |                |
|------------------------------|----------------------------------|------------------|---------------|-----------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
|                              |                                  | Debit            | Credit        | Debit                 | Credit         | Debit          | Credit         | Debit            | Credit           | Debit          | Credit         |
| Total Cont :conturi Grupa 76 | Total conturi Clasa 7 Grupa 76   | 0.00             | 0.00          | 11,455,658.20         | 11,455,658.20  | 2,433,416.83   | 2,433,416.83   | 13,889,075.03    | 13,889,075.03    | 0.00           | 0.00           |
| Total Cont :conturi Clasa 7  | Total conturi Clasa 7            | 0.00             | 0.00          | 11,455,658.20         | 11,455,658.20  | 2,433,416.83   | 2,433,416.83   | 13,889,075.03    | 13,889,075.03    | 0.00           | 0.00           |
| Total Cont :BALANTA          | TOTAL BALANTA                    | 89,682,718.86    |               | 704,927,666.34        |                | 318,301,272.51 |                | 1,023,228,938.85 |                  | 129,472,200.00 |                |
| 8038.A.                      | Alte valori in afara bilantului  | 27,976,345.43    | 89,682,718.86 | 42,764,326.45         | 704,927,666.34 | 10,978,466.43  | 318,301,272.51 | 53,742,792.88    | 1,023,228,938.85 | 50,983,208.59  | 129,472,200.00 |
| 8038.D.                      | Alte valori in afara bilantului  | 18,838,885.23    | 0.00          | 24,579,283.64         | 2,159,584.29   | 962,850.16     | 600,000.00     | 25,542,133.80    | 2,759,584.29     | 24,604,405.19  | 0.00           |
| 8038.PR.                     | Alte valori in afara bilantului  | 40,530,326.74    | 0.00          | 48,574,320.01         | 937,728.61     | 1,715,203.98   | 0.00           | 50,289,523.99    | 937,728.61       | 47,971,502.82  | 0.00           |
| Total Cont :803              | Alte conturi in afara bilantului | 87,345,557.40    | 0.00          | 115,917,930.10        | 1,927,385.43   | 13,656,520.57  | 390,635.74     | 129,574,450.67   | 2,318,021.17     | 123,559,116.60 | 0.00           |
| Total Cont :conturi Grupa 80 | Total conturi Clasa 8 Grupa 80   | 87,345,557.40    | 0.00          | 115,917,930.10        | 5,024,698.33   | 13,656,520.57  | 990,635.74     | 129,574,450.67   | 6,015,334.07     | 123,559,116.60 | 0.00           |
| Total Cont :conturi Clasa 8  | Total conturi Clasa 8            | 87,345,557.40    | 0.00          | 115,917,930.10        | 5,024,698.33   | 13,656,520.57  | 990,635.74     | 129,574,450.67   | 6,015,334.07     | 123,559,116.60 | 0.00           |
| 9999.E.                      | Cont corespondent 8038.          | 0.00             | 3,284,531.51  | 302,307.79            | 7,365,420.66   | 0.00           | 1,176,143.74   | 302,307.79       | 8,541,564.40     | 0.00           | 8,239,256.61   |

BVA - 5UE

20/07/2021 11:53 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1



## SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comerțului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN MODERAT RON Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400106-IFRS + FDI RAIFFEISEN MO

## BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2021

Data : 30/06/2021

| Simbol                      | Denumire cont          | Sold 01 Ianuarie |                | Total sume precedente |                | Rulaj curent   |                | Total sume       |                  | Sold final     |                |
|-----------------------------|------------------------|------------------|----------------|-----------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
|                             |                        | Debit            | Credit         | Debit                 | Credit         | Debit          | Credit         | Debit            | Credit           | Debit          | Credit         |
| 9999 R.                     | Cont corespondent 8038 | 9,198,514.94     | 0.00           | 13,920,905.48         | 0.00           | 990,635.74     | 0.00           | 14,911,541.22    | 0.00             | 14,911,541.22  | 0.00           |
| 9999 S.                     | Cont corespondent 8038 | 0.00             | 93,249,540.83  | 0.00                  | 117,751,024.38 | 0.00           | 12,480,376.83  | 0.00             | 130,231,401.21   | 0.00           | 130,231,401.21 |
| Total Cont :conturi Clasa 9 |                        | 9,198,514.94     | 96,544,072.34  | 14,223,213.27         | 125,116,445.04 | 990,635.74     | 13,656,520.57  | 15,213,949.01    | 138,772,965.61   | 14,911,541.22  | 138,470,657.82 |
| Total Cont :IN AFARA BILANT |                        | 96,544,072.34    | 96,544,072.34  | 130,141,143.37        | 130,141,143.37 | 14,647,156.31  | 14,647,156.31  | 144,788,299.68   | 144,788,299.68   | 138,470,657.82 | 138,470,657.82 |
| Total General :             |                        | 186,226,791.20   | 186,226,791.20 | 835,068,809.71        | 835,068,809.71 | 332,948,428.82 | 332,948,428.82 | 1,168,017,238.53 | 1,168,017,238.53 | 267,942,857.82 | 267,942,857.82 |

Intocmit, Craioveanu (Dinca) Adriana

Director General: Szilagyi Razvan

14 - 6 - 30/a

BVA - 5UE

20/07/2021 11:53 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

&amp;L\_PA 11 / 11

