

Raport privind activitatea in semestrul I 2026

**Fondul Deschis de Investitii
Raiffeisen Conservator RON**

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

**Raport
privind activitatea
Fondului Deschis de Investitii Raiffeisen Conservator RON
in semestrul I 2026**

1. Generalitati

Obiectiv

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

Strategia investitionala

Fondul are ca politica de investitii plasarea resurselor in unitati de fond ale altor fonduri de investitii de tip O.P.C.V.M./F.I.A. cu profile variate de risc (incluzand fonduri ce investesc in instrumente financiare cu venit fix, fonduri diversificate, fonduri ce urmaresc strategii investitionale de protectie a capitalului sau strategii de tip absolute return, fonduri cu expunere pe actiuni, etc) si in instrumente financiare individuale precum obligatiuni, actiuni, etc. Alocarea activelor pe categorii de fonduri sau instrumente financiare este flexibila, fiind stabilita in functie de atractivitatea perceputa a pietelor de actiuni si obligatiuni, respectandu-se profilul de risc al Fondului. Limita maxima a investitiei in actiuni (luand in considerare expunerile directe si indirecte) este de 25% din activul Fondului. Organismele de plasament colectiv in care va investi fondul vor avea un comision de administrare de maxim 3% anual din activul total al OPC

O atractivitate ridicata a pietelor de actiuni determina intierea/cresterea expunerii pe actiuni/fonduri cu expunere pe actiuni, in limita profilului de risc, in scopul capitalizarii potentialului de randament al pietelor. Fondul poate investi atat pe 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.

2. Activitatea investitionala

Evolutia pietelor financiare in prima parte a anului a fost marcata de declansarea razboiului din Iran, eveniment ce a generat o corectie generalizata a pietelor de actiuni si obligatiuni, in principal in cursul lunii martie. Cresterea accelerata a preturilor produselor energetice, in principal a petrolului si a gazelor naturale, a condus la reevaluarea asteptarilor inflationiste si a generat temeri privind incetinirea cresterii economice la nivel global. Ulterior, asteptarile privind o solutionare a razboiului au generat o imbunatatire a perceptiei la risc in randul investitorilor. Cotatiile titeiului au revenit la valori apropiate de cele de dinaintea declansarii conflictului in timp ce pietele de actiuni au cunoscut cresteri importante.

Banca centrala a SUA (FED) a mentinut ratele de dobanda neschimbate. Noul presedinte al FED, Kevin Warsh a dat un semnal pentru intensificarea luptei impotriva inflatiei prin afirmarea angajamentul FED fata de tinta de inflatie de 2%.

Banca centrala din Zona euro (BCE) a crescut rata dobanzii de politica monetara pe fondul asteptarilor ca presiunile inflationiste sa se majoreze ca urmare a razboiului din Orientul Mijlociu. Astfel rata dobanzii la facilitatea de depozit a urcat la 2.25%.

La nivel local, prima jumătate a anului a fost marcata de episoade distincte de volatilitate, generate atât de factori externi, cat si cu specific intern. Debutul anului s-a desfășurat într-un climat relativ optimist, susținut de așteptări privind posibile tăieri de rate de către BNR, de perspective favorabile referitoare la absorbția fondurilor europene, precum si de continuarea procesului de consolidare fiscala.

Pe fondul tensiunilor dintre partenerii din coaliția de guvernare, la începutul lunii mai a fost adoptata o moțiune de cenzura împotriva guvernului Bolojan, declanșând astfel o criza politica majora, in absenta unei majorități clare care sa susțină formarea unui nou executiv. Au urmat doua tentative eșuate de desemnare a unui premier capabil sa coaguleze in jurul cabinetului sau un sprijin parlamentar suficient, regăsindu-ne la final de iunie in aceeași situație, cu un guvern interimar si fără o soluție clar conturata pe termen scurt. Intensificarea aversiunii la risc s-a reflectat si in evoluția cursului de schimb EURRON, care s-a ajustat relativ rapid in sens ascendent, consemnând o depreciere de 2.75% fata de finalul lunii martie.

Execuția bugetara a avut o evoluție foarte buna, deficitul bugetar aferent primelor șase luni ale anului fiind de doar 2% din PIB, comparativ cu 3.68% in aceeași perioada a anului precedent, in principal datorita unei colectări solide a veniturilor si a unei gestionari prudente a cheltuielilor. Pe de alta parte, masurile de ajustare fiscala au generat efecte negative la nivel macroeconomic, Produsul Intern Brut inregistrand in prima jumatate din an o contractie de 0.8% comparativ cu semestrul 1 din 2025.

Tensiunile inflaționiste s-au menținut la niveluri ridicate pe majoritatea subcomponentelor, rata anuala a inflației situându-se la 10.42% la finalul lunii iunie. In schimb, așteptările analiștilor indica o reducere semnificativa a acestui indicator in lunile iulie si august, pe fondul efectului de baza asociat majorărilor anterioare ale preturilor la energie si creșterii TVA din 2025. Proiecția BNR pentru finalul anului 2026 indica o valoare a inflației de 5.5%, urmând ca aceasta sa coboare la 2.9% in 2027, intrând astfel in intervalul țintit.

Dupa un debut de an pozitiv, pietele internationale de actiuni au intrat pe un trend descendent, ca urmare a izbucnirii conflictului din Iran ce a condus la revizuirea in jos a asteptarilor de crestere economica, a temerilor privind impactul crizei energetice asupra activitatii anumitor sectoare economice, precum si a creșterii generalizate a aversiunii la risc din partea investitorilor. Așteptările privind solutionarea conflictului, precum si interesul crescut al investitorilor pentru companiile din domeniul inteligenței artificiale au condus la revenirea puternica a pietelor incepand cu luna aprilie, Astfel, la nivelul semestrului, indicele american S&P500 a inregistrat o crestere de 9.5%, indicele european Eurostoxx50 a urcat cu 9.3%, iar indicele pietelor emergente MSCI Emerging Markets a crescut cu 22.7%.

In pofida provocărilor generate de conflictul din Iran si criza politica locala, piața locala de acțiuni si-a continuat evoluția pozitiva in prima parte a anului. Totodată, piața locala a dovedit o reziliența superioara piețelor externe in aceasta perioada, fiind susținuta de reprezentarea ridicata a companiilor din sectorul energetic si a celor din sectoarele defensive (precum utilități sau telecom), precum si de baza solida de investitori instituționali locali. In acest context, indicele BET-XT a înregistrat o creștere semnificativa, de 32% in primul semestru, in timp ce indicele BET-BK a urcat cu 29.4%.

Investitiile in actiuni au variat intre 17.7% si 18.7% din activul net al fondului, acestea incluzand plasamente in actiuni locale dar si investitii pe pietele externe, sub forma plasamentelor in fonduri de tip ETF, ce urmaresc indici precum S&P500, DAX si Eurostoxx50. Expunerea pe actiuni la finalul semestrului a fost de 18.7%.

2.1 Investitii in actiuni

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

La finalul lunii iunie 2026 fondul avea investitii in urmatoarele fonduri cu expunere pe actiuni¹:

Denumire fond	Pondere in activul total
Raiffeisen Romania Dividend	15.29%
Xtrackers Euro Stoxx50	1.84%
Xtrackers DAX	1.52%
Amundi MSCI Eastern Europe	1.23%

Expunerile fondului pe instrumente denominate in alte valute sunt acoperite aproape integral la riscul valutar (vezi punctul 2.3), aceasta constituind totodata o sursa suplimentara de randament.

2.2 Investitii in instrumente cu venit fix si plasamente monetare

Plasamentele in obligatiuni au vizat exploatarea oportunitatilor aparute in piata si asigurarea unei lichiditati adecvate.

La sfarsitul semestrului, ponderea titlurilor cu venit fix in total active era de 53.14%, fiind constituite din titluri de stat si obligatiuni municipale si corporative, acestea din urma reprezentand 6.96% din totalul activelor Fondului.

Plasamentele in fonduri care investesc in instrumente purtatoare de dobanda reprezentau 24.22% din activul total al Fondului la sfarsitul perioadei analizate, acestea fiind denominate in lei si euro (cu acoperirea riscului valutar). S-a optat pentru acest tip de investitie intr-o proportie ridicata fata de depozitele bancare avand in vedere faptul ca randamentul oferit este superior depozitelor bancare in conditiile unei flexibilitati ridicate din perspectiva lichiditatii, rascumpararile putandu-se realiza in orice zi fara a se pierde randamentul acumulat.

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

2.3 Instrumente financiare derivate

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

2.4. Politica de implicare

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

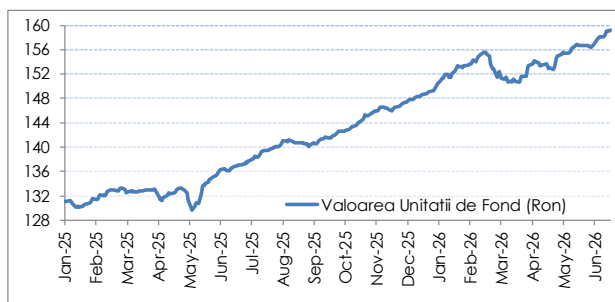
3. Rezultatele administrarii Fondului

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

¹ Expuneri mai mari de 1% din fond

3.1 Randamentul

Performanta



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

Randamentul pentru perioada analizată a fost de 6.78%, ca urmare a trendului descendent al ratelor de dobândă ce a influențat pozitiv prețul obligațiunilor din portofoliu, dar și ca urmare a creșterii cotațiilor înregistrate de piețele de acțiuni.

3.2 Riscul

În ceea ce privește riscul, Fondul se caracterizează printr-un nivel relativ redus al riscului asumat. Acest fapt se datorează strategiei de investiții utilizate precum și obiectivelor urmărite de către Fond. Acest aspect ce se reflectă într-o volatilitate² anuală de 4.09%, calculată pe baza randamentelor săptămânale istorice și simulate pe ultimii 5 ani pe baza datelor de piață reprezentative pentru strategia fondului și o valoare a indicatorului Valoare-la-Risc² de 6.73%.

Aceste elemente demonstrează menținerea riscului Fondului la un nivel redus, în vederea protejării sumelor plasate.

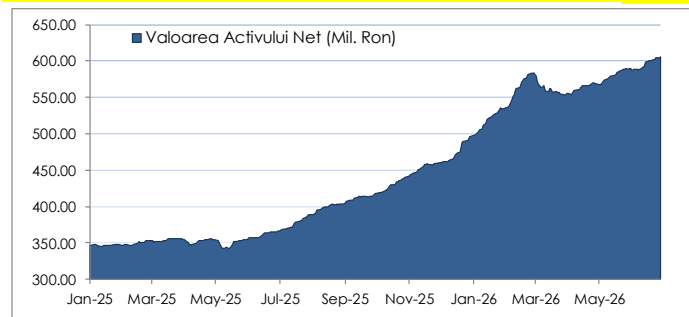
SAI Raiffeisen Asset Management SA are obligația de a calcula expunerea globală a Fondului, generată de instrumente financiare derivate, inclusiv instrumente financiare derivate încorporate și tehnici de administrare eficiente a portofoliului. Având în vedere gradul de sofisticare al Fondului, expunerea globală este calculată zilnic, utilizând metoda bazată pe angajamente. La data de 30 iunie 2026 Fondul avea o expunere globală de 1.28% din activ.

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 deținută 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

Evoluția Activului Net



În ceea ce privește evoluția activelor nete, aceasta a fost influențată atât de evoluția subscrierilor și a rascumpărilor cât și de performanța fondului. În graficul alăturat se poate urmări evoluția activelor nete, valoarea acestora atingând 605.35 mil. lei la finalul perioadei analizate.

² 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.

³ 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%.

Conform raportarilor contabile semestriale intocmite in conformitate cu Instructiunea 2/2016, veniturile totale din investitii au fost de 125.794.479 RON. Nu s-au realizat alte venituri, iar Fondul a inregistrat un castig de 36.066.970 RON. Fondul, conform prospectului, nu distribuie veniturile, ci le reinvesteste in totalitate. Valoarea contului de capital, conform evidentelor contabile, la sfarsitul perioadei de raportare este de 380.339.227 RON, corespunzatoare numarului de unitati de fond emise si aflate in circulatie, iar primele de emisiune corespunzatoare acestora, conform evidentelor contabile, sunt de 224.800.523 RON.

Comisionul de administrare perceput de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este de maxim 2% anual (0.1667% lunar), aplicat la media lunara a valorii activelor totale. La data de 30 iunie 2026, comisionul de administrare, aplicat la media lunara a valorii activelor totale ale Fondului, este de 1.4% anual (0.1167% pe luna).

5. Date generale despre Fond

Fondul Deschis de Investitii Raiffeisen Conservator RON este autorizat prin Decizia nr. 278 din data de 28.11.2017 a ASF. Fondul are o durata de existenta nedeterminata si a fost inregistrat in Registrul A.S.F.-Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare sub numarul CSCO6FDIR/400108 din data de 28.11.2017.

Fondul este constituit la initiativa S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., autorizata de catre ASF (fosta C.N.V.M.) prin Decizia nr. 432 / 08.02.2006, inregistrata sub numarul PJR05SAIR/400019 din 08.02.2006 in Registrul A.S.F. – Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare si inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti sub nr. J2005018646400, 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, iar in analiza de risc societatea ia in calcul si riscurile ce decurg din factorii de mediu, sociali si guvernanta (ESG).

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.

6. In functie de rol si responsabilitate masurarea performantei poate lua in calcul si integrarea factorilor ESG in activitatea desfasurata in acord cu prevederile politicilor adoptate la nivel SAI RAM in acest sens.

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

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

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

Dintre acestea functii de control sunt considerate a fi sefii departamentelor: Administrare a Riscului, Control Intern si Audit Intern. Alte categorii de personal includ sefii departamentelor: Administrare a Investiilor; Management Produs si Distributie.

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

In semestrul I, conform cerintelor legale, Comitetul de Remunerare a intocmit si a prezentat Consiliului de Administratie al SAI raportul anual de activitate pentru anul 2025.

Adrian-Florin Negru
Director General



Maria Luiza Ionescu
Ofiter Conformitate



Raportarea activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN CONSERVATOR RON
la data 30.06.2026

Nr. Crt.	Element	Suma plasata	Valoare actualizata	Pondere valoare actualizata in total activ
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	314,840,495.83	322,498,951.02	53.14%
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO):	298,487,404.15	304,149,483.58	50.12%
	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) pentru care nu se obtin situatiile financiare in termen de 90 de zile de la datele legale de depunere (RO)	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (RO)	5,750,000.00	5,862,800.62	0.97%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (RO)	23,937,195.07	27,281,692.86	4.50%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (RO)	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (RO)	268,800,209.08	271,004,990.10	44.66%
1.2	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM):	16,353,091.68	18,349,467.44	3.02%
	- 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%
	- 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)	8,396,593.28	9,108,836.58	1.50%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (SM)	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (SM)	7,956,498.40	9,240,630.86	1.52%
1.3	valori mob. si instr. ale pietei mon. admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat tert, care opereaza regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de A.S.F. (ST)	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (ST)	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (ST)	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) pentru care nu se obtin situatiile financiare in termen de 90 de zile de la datele legale de depunere (ST)	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (ST)	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (ST)	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (ST)	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (ST)	0.00	0.00	0.00%
1.4	valori mobiliare nou emise	0.00	0.00	0.00%
1.5	alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 (1) lit.a) din OUG nr.32/2012 din care:	0.00	0.00	0.00%
	Actiuni 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%
		0.00	0.00	0.00%
2	Disponibil in cont curent si numerar, din care:	7,932,484.81	7,932,484.81	1.31%
	- disponibil in cont curent	7,932,484.81	7,932,484.81	1.31%
3	Produce structurata	0.00	0.00	0.00%
4	Depozite bancare, din care:	0.00	0.00	0.00%
4.1	Depozite bancare constituite la instituti de credit din Romania (RO)	0.00	0.00	0.00%
4.2	Depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat membru (SM)	0.00	0.00	0.00%
4.3	Depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat tert (ST)	0.00	0.00	0.00%
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:	0.00	0.00	0.00%
5.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO), din care:	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe indici (RO)	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (RO)	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (RO)	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (RO)	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (RO)	0.00	0.00	0.00%
		0.00	0.00	0.00%
5.2	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe indici (SM)	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (SM)	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (SM)	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (SM)	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (SM)	0.00	0.00	0.00%
		0.00	0.00	0.00%
5.3	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe indici (ST)	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (ST)	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (ST)	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (ST)	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (ST)	0.00	0.00	0.00%
		0.00	0.00	0.00%
6	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate - din care:	0.00	-836,858.14	-0.14%
	Contracte forward pe curs de schimb	0.00	-836,858.14	-0.14%
	Contracte swap	0.00	0.00	0.00%
7	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 (1) lit. g din OUG nr.32/2012, din care:	0.00	0.00	0.00%
7.1	- contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00%
7.2	- titluri emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00%
7.3	- titluri suport pentru operatiuni de report	0.00	0.00	0.00%
8	Titluri de participare la OPCVM / AOPC/ FIA	195,203,811.75	278,038,860.85	45.82%
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00	0.00	0.00%
10	Alte active, din care:	-779,659.18	-779,659.18	-0.13%
	- 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	-779,659.18	-779,659.18	-0.13%
	- sume platite in avans	0.00	0.00	0.00%
10	ACTIV TOTAL	517,197,133.21	606,853,779.36	100.00%
11	Cheltuielile fondului		1,501,603.38	
	- cheltuieli privind plata comisiunelor datorate societati de administrare a investitiilor		433,610.58	
	- cheltuieli privind plata comisiunelor datorate depozitarului		8,584.64	
	- cheltuieli privind plata comisiunelor datorate intermediarilor		0.00	
	- cheltuieli cu comisiunile si tarifele datorate ASF		47,217.99	
	- cheltuieli cu taxa de audit		8,181.48	
	- rascumparari de platit		936,282.69	
	- alte cheltuieli		67,726.0000	
12	ACTIV NET		605,352,175.98	
13	Numar unitati de fond in circulatie, din care detinute de:		3,803,392.2702	
	- persoane fizice		3,747,358.1171	
	- persoane juridice		56,034.1531	
14	Valoarea unitara a activului net (VUAN)		159.1611	
15	Numar investitori, din care :		48,899	
	- persoane fizice		47,952	
	- persoane juridice		947	

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	Data	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2026
Activ net		309,932,812.10	365,305,185.07	605,352,175.98
VUAN		170.7496	137.1869	159.1611

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o plata reglementata de Romania

B. Obligatii admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiilor publice locale (obligatii corporative)												
Emitent	Simbol obligatie	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatii detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadente cupon	Valoare initiala	Cresteri zilnice	Dobanda cumulata	Discont/prime cumulata(e)	Preț plată	Valoare totala
Municipiul Bucuresti	PMB01	17.06.2023	31	17.06.2023	27.06.2023	27.06.2023	18.981.367,30	0,00	0,00	0,00	0,00	18.981.367,30
Municipiul Bucuresti	PMB02	15.04.2022	490	15.04.2022	10.04.2023	18.04.2023	3.549.050,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.549.050,00
TOTAL												22.530.417,30

C. Obligatii admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiilor publice locale (obligatii corporative)												
Serie	Simbol obligatie	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatii detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadente cupon	Valoare initiala	Cresteri zilnice	Dobanda cumulata	Discont/prime cumulata(e)	Preț plată	Valoare totala
BANCA COMERCIALA ROMANA	BCOR01	12.12.2019	4	12.12.2019	16.12.2023	15.12.2023	3.000.000.000,00	439.7260	86.626.5274	0,0000	0,00	3.086.626.03
BANCA COMERCIALA ROMANA	BCOR02	15.05.2021	21	05.05.2021	20.05.2024	20.05.2024	1.950.000.000,00	207.1233	10.952.9548	0,0000	0,00	2.057.952.05
BANCA COMERCIALA ROMANA	BCOR03A	12.10.2021	2	12.10.2021	14.10.2023	13.10.2023	1.000.000.000,00	136.8683	35.616.4384	0,0000	0,00	1.036.616.44
BANCA COMERCIALA ROMANA	BCOR08	07.12.2021	3	07.12.2021	09.12.2023	08.12.2023	1.000.000.000,00	245.7634	50.133.8886	0,0000	0,00	1.045.733.70
BANCA COMERCIALA ROMANA	BCOR01	07.11.2023	5	07.11.2023	11.11.2023	10.11.2023	3.000.000.000,00	634.3562	147.170.8301	0,0000	0,00	3.147.170.83
RAFFEISEN BANK	RAFFRON 7 3/5 2023/27	12.12.2023	7	12.12.2023	19.12.2023	18.12.2023	4.200.000.000,00	871.6438	108.098.3041	0,0000	0,00	4.363.098.90
RAFFEISEN BANK	RAFFRON 7 3/5 2023/27	04.08.2021	4	04.08.2021	11.08.2023	10.08.2023	2.100.000.000,00	218.2274	4.184.4575	0,0000	0,00	2.304.384.55
BANCA TRANSILVANIA	TRANSILV 8 1/2 2023/27	26.06.2024	680	26.06.2024	20.09.2023	20.09.2023	3.222.598.0034	2.263.8819	121.045.8886	0,0000	0,00	3.346.714.87
RAFFEISEN BANK	RAFFRON 7 3/5 2023/27	26.06.2024	4	26.06.2024	20.09.2023	20.09.2023	2.000.000.000,00	1.121.2050	126.113.8954	0,0000	0,00	2.127.113.89
TOTAL												27.451.492.84

D. Obligatii admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiilor publice locale (obligatii corporative)												
Serie	Simbol obligatie	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatii detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadente cupon	Valoare initiala	Cresteri zilnice	Dobanda cumulata	Discont/prime cumulata(e)	Preț plată	Valoare totala
RAFFEISEN BANK	RAFFRON 7 3/5 2023/27	12.12.2023	7	12.12.2023	19.12.2023	18.12.2023	4.200.000.000,00	871.6438	108.098.3041	0,0000	0,00	4.363.098.90
RAFFEISEN BANK	RAFFRON 7 3/5 2023/27	04.08.2021	4	04.08.2021	11.08.2023	10.08.2023	2.100.000.000,00	218.2274	4.184.4575	0,0000	0,00	2.304.384.55
BANCA TRANSILVANIA	TRANSILV 8 1/2 2023/27	26.06.2024	680	26.06.2024	20.09.2023	20.09.2023	3.222.598.0034	2.263.8819	121.045.8886	0,0000	0,00	3.346.714.87
RAFFEISEN BANK	RAFFRON 7 3/5 2023/27	26.06.2024	4	26.06.2024	20.09.2023	20.09.2023	2.000.000.000,00	1.121.2050	126.113.8954	0,0000	0,00	2.127.113.89
TOTAL												27.451.492.84

II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate cu o cota redolentului din alt stat membru

B. Obligatii admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiilor publice locale (obligatii corporative)												
Emitent	Cod BSN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatii detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadente cupon	Valoare initiala	Cresteri zilnice	Dobanda cumulata	Discont/prime cumulata(e)	Preț plată	Valoare totala
RAFFEISEN BANK	RAFFRON 7 3/5 2023/27	12.12.2023	7	12.12.2023	19.12.2023	18.12.2023	4.200.000.000,00	871.6438	108.098.3041	0,0000	0,00	4.363.098.90
RAFFEISEN BANK	RAFFRON 7 3/5 2023/27	04.08.2021	4	04.08.2021	11.08.2023	10.08.2023	2.100.000.000,00	218.2274	4.184.4575	0,0000	0,00	2.304.384.55
TOTAL												27.451.492.84

C. Obligatii admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiilor publice locale (obligatii corporative)												
Emitent	Cod BSN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatii detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadente cupon	Valoare initiala	Cresteri zilnice	Dobanda cumulata	Discont/prime cumulata(e)	Preț plată	Valoare totala
RAFFEISEN BANK	RAFFRON 7 3/5 2023/27	12.12.2023	7	12.12.2023	19.12.2023	18.12.2023	4.200.000.000,00	871.6438	108.098.3041	0,0000	0,00	4.363.098.90
RAFFEISEN BANK	RAFFRON 7 3/5 2023/27	04.08.2021	4	04.08.2021	11.08.2023	10.08.2023	2.100.000.000,00	218.2274	4.184.4575	0,0000	0,00	2.304.384.55
TOTAL												27.451.492.84

III. Instrumente financiare derivate neexistente in afara pietelor reglementate

A. Disponibil in contul curent si numerar in lei				
Denominata banca	Valoarea curenta	Valoarea actualizata	Pondere in activul total al OPC	Pondere in activul total al OPC
RAFFEISEN BANK	1.240.000,00	1.240.000,00	0,00%	0,00%
TOTAL				

B. Disponibil in contul curent si numerar denumite in valuta				
Denominata banca	Valoarea curenta	Valoarea actualizata	Pondere in activul total al OPC	Pondere in activul total al OPC
RAFFEISEN BANK	1.240.000,00	1.240.000,00	0,00%	0,00%
TOTAL				

IV. Titluri de participare la OPCIM / AOPC

A. Titluri de participare denumite in lei												
Denominata fond	Cod OPC	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoarea unitatii de fond (RON)	Preț plată	Valoarea totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCIM/AOPC	Pondere in activul total al OPC	Valoarea totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCIM/AOPC	Pondere in activul total al OPC	Valoarea totala
RAFFEISEN EURO PLUS	RAFFRON 7 3/5 2023/27	12.12.2023	7	12.12.2023	19.12.2023	18.12.2023	4.200.000.000,00	871.6438	108.098.3041	0,0000	0,00	4.363.098.90
RAFFEISEN EURO PLUS	RAFFRON 7 3/5 2023/27	04.08.2021	4	04.08.2021	11.08.2023	10.08.2023	2.100.000.000,00	218.2274	4.184.4575	0,0000	0,00	2.304.384.55
TOTAL												27.451.492.84

B. Titluri de participare denumite in valuta												
Denominata fond	Cod OPC	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoarea unitatii de fond (RON)	Preț plată	Valoarea totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCIM/AOPC	Pondere in activul total al OPC	Valoarea totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCIM/AOPC	Pondere in activul total al OPC	Valoarea totala
RAFFEISEN EURO PLUS	RAFFRON 7 3/5 2023/27	12.12.2023	7	12.12.2023	19.12.2023	18.12.2023	4.200.000.000,00	871.6438	108.098.3041	0,0000	0,00	4.363.098.90
RAFFEISEN EURO PLUS	RAFFRON 7 3/5 2023/27	04.08.2021	4	04.08.2021	11.08.2023	10.08.2023	2.100.000.000,00	218.2274	4.184.4575	0,0000	0,00	2.304.384.55
TOTAL												27.451.492.84

C. Titluri de participare denumite in valuta												
Denominata fond	Cod OPC	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoarea unitatii de fond (RON)	Preț plată	Valoarea totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCIM/AOPC	Pondere in activul total al OPC	Valoarea totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCIM/AOPC	Pondere in activul total al OPC	Valoarea totala
RAFFEISEN EURO PLUS	RAFFRON 7 3/5 2023/27	12.12.2023	7	12.12.2023	19.12.2023	18.12.2023	4.200.000.000,00	871.6438	108.098.3041	0,0000	0,00	4.363.098.90
RAFFEISEN EURO PLUS	RAFFRON 7 3/5 2023/27	04.08.2021	4	04.08.2021	11.08.2023	10.08.2023	2.100.000.000,00	218.2274	4.184.4575	0,0000	0,00	2.304.384.55
TOTAL												27.451.492.84

D. Titluri de participare denumite in valuta												
Denominata fond	Cod OPC	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoarea unitatii de fond (RON)	Preț plată	Valoarea totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCIM/AOPC	Pondere in activul total al OPC	Valoarea totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCIM/AOPC	Pondere in activul total al OPC	Valoarea totala
RAFFEISEN EURO PLUS	RAFFRON 7 3/5 2023/27	12.12.2023	7	12.12.2023	19.12.2023	18.12.2023	4.200.000.000,00	871.6438	108.098.3041	0,0000	0,00	4.363.098.90
RAFFEISEN EURO PLUS	RAFFRON 7 3/5 2023/27	04.08.2021	4	04.08.2021	11.08.2023	10.08.2023	2.100.000.000,00	218.2274	4.184.4575	0,0000	0,00	2.304.384.55
TOTAL												27.451.492.84

E. Titluri de participare denumite in valuta												
Denominata fond	Cod OPC	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoarea unitatii de fond (RON)	Preț plată	Valoarea totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCIM/AOPC	Pondere in activul total al OPC	Valoarea totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCIM/AOPC	Pondere in activul total al OPC	Valoarea totala
RAFFEISEN EURO PLUS	RAFFRON 7 3/5 2023/27	12.12.2023	7	12.12.2023	19.12.2023	18.12.2023	4.200.000.000,00	871.6438	108.098.3041	0,0000	0,00	4.363.098.90
RAFFEISEN EURO PLUS	RAFFRON 7 3/5 2023/27	04.08.2021	4	04.08.2021	11.08.2023	10.08.2023	2.100.000.000,00	218.2274	4.184.4575	0,0000	0,00	2.304.384.55
TOTAL												27.451.492.84

F. Titluri de participare denumite in valuta												
Denominata fond	Cod OPC	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoarea unitatii de fond (RON)	Preț plată	Valoarea totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCIM/AOPC	Pondere in activul total al OPC	Valoarea totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCIM/AOPC	Pondere in activul total al OPC	Valoarea totala
RAFFEISEN EURO PLUS	RAFFRON 7 3/5 2023/27	12.12.2023	7	12.12.2023	19.12.2023	18.12.2023	4.200.000.000,00	871.6438	108.098.3041	0,0000	0,00	4.363.098.90
RAFFEISEN EURO PLUS	RAFFRON 7 3/5 2023/27	04.08.2021	4	04.08.2021	11.08.2023	10.08.2023	2.100.000.000,00	218.2274	4.184.4575	0,0000	0,00	2.304.384.55
TOTAL												27.451.492.84

G. Titluri de participare denumite in valuta												
Denominata fond	Cod OPC	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoarea unitatii de fond (RON)	Preț plată	Valoarea totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCIM/AOPC	Pondere in activul total al OPC	Valoarea totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCIM/AOPC	Pondere in activul total al OPC	Valoarea totala
RAFFEISEN EURO PLUS	RAFFRON 7 3/5 2023/27	12.12.2023	7	12.12.2023	19.12.2023	18.12.2023	4.200.000.000,00	871.6438	108.098.3041	0,0000	0,00	4.363.098.90
RAFFEISEN EURO PLUS	RAFFRON 7 3/5 2023/27	04.08.2021	4	04.08.2021	11.08.2023	10.08.2023	2.100.000.000,00	218.2274	4.184.4575	0,0000	0,00	2.304.384.55
TOTAL												27.451.492.84

H. Tit

Situatia activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN CONSERVATOR RON
la data 30.06.2026

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 30.06.2025			Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2026			Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	% din activul net	% din activul total	Valuta	
I.	Total active	60.46%	100.00%	366,017,854.69	100.25%	100.00%	606,853,779.36	240,835,924.67
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	31.14%	31.06%	188,508,696.84	53.27%	53.14%	322,496,951.02	133,990,254.18
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	28.29%	28.22%	171,280,202.95	50.24%	50.12%	304,149,483.58	132,869,280.63
	- 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	0.97%	0.97%	5,856,805.55	0.97%	0.97%	5,862,800.62	5,995.07
	- obligatiuni tranzactionate corporative	2.22%	2.22%	13,450,019.37	4.51%	4.50%	27,281,692.86	13,831,673.49
	- 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	25.10%	25.04%	151,973,378.03	44.77%	44.66%	271,004,990.10	119,031,612.07
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	2.85%	2.84%	17,228,493.89	3.03%	3.02%	18,349,467.44	1,120,973.55
	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
1.2	- 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	1.40%	1.40%	8,838,836.58	1.50%	1.50%	9,108,836.58	269,999.99
	- 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	1.39%	1.38%	8,389,657.30	1.53%	1.52%	9,240,630.86	850,973.56
	valori mob. si instr. ale p-iei mon. admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat membru sau negociate pe o alta p-la 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
1.3	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	- obligatiuni tranzactionate corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	valori mobiliare nou emise	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 (1) lit.a) din OUG nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	3.1 - valori mobiliare	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	3.2 - actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
3.3	- obligatiuni corporative netranzactionate	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
3.4	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
3.5	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
4	Depozite bancare, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
4.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
4.2	depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
4.3	depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata, din care:	-0.12%	-0.12%	-716,861.95	-0.14%	-0.14%	-836,858.14	-119,996.19
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:	-0.12%	-0.12%	-716,861.95	-0.14%	-0.14%	-836,858.14	-119,996.19
	- 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	-0.12%	-0.12%	-716,861.95	-0.14%	-0.14%	-836,858.14	-119,996.19
	- 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
6	Conturi curente si numerar	0.96%	0.96%	5,624,739.79	1.31%	1.31%	7,932,484.81	2,107,745.02
7	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 (1) lit. a din OUG nr.32/2012	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
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
8	Titluri de participare la OPCVM / AOPC	28.61%	28.54%	173,185,263.16	45.93%	45.82%	278,038,860.85	104,853,597.69
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	-0.13%	-0.13%	0.00	-0.13%	-0.13%	0.00	0.00
10	Alte active, din care:	-0.13%	-0.13%	-783,983.15	-0.13%	-0.13%	-779,659.18	4,323.97
	- sume in tranzit	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	- sume la distribuitori	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	- sume la S.S.I.F.	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	- sume in curs de rezolvare	-0.13%	-0.13%	-783,983.15	-0.13%	-0.13%	-779,659.18	4,323.97
	- sume platite in avans	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	II. Total obligatii	0.05%	0.05%	712,669.62	0.09%	0.09%	1,501,603.38	788,933.76
1.	Cheltuieli pentru plata comisionelor datorate SAI	0.04%	0.04%	245,268.47	0.07%	0.07%	433,610.58	188,342.11
2.	Cheltuieli pentru plata comisionelor datorate depozitarului	0.00%	0.00%	5,031.36	0.00%	0.00%	8,584.64	3,553.28
3.	Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
4.	Cheltuieli cu comisiunile 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 comisionelor / tarifar datorate ASF	0.00%	0.00%	28,494.25	0.01%	0.01%	47,217.99	18,723.74
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	7,187.08	0.00%	0.00%	8,181.48	994.40
9.	Alte cheltuieli aprobate:	0.00%	0.00%	9,900.00	0.01%	0.01%	67,726.00	57,826.00
	- 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	0.00%	0.00%	9,900.0000	0.01%	0.01%	67,726.0000	57,826.00
10.	Rascumparari de platit	0.07%	0.07%	416,788.46	0.15%	0.15%	936,282.69	519,494.23
III.	Valoarea activului net (I-II)			365,305,185.07			605,352,175.98	240,046,990.91

Situatia valorii unitare a activului net la data 30.06.2026

Denumire element	Perioada curenta 30.06.2026	Anul precedent 30.06.2025	Diferente
Valoarea activ net	605,352,175.98	365,305,185.07	240,046,990.91
Numar de unitati de fond in circulatie	3,803,392.27	2,662,828.09	1,140,564.18
Valoarea unitara a activului net	159.1611	137.1869	21.9742

30/06/2026

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

Judetul
Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Conservator RON

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

Cod clasa CAEN
Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400108

Functie: Contabil Sef
Functie:

SITUAȚIA ACTIVEI, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30.06.2026

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)	1	0.00	0.00
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	0.00	0.00
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)	3	499,406,158.00	608,257,871.00
I. CREAŢE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	354,913.00	0.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	483,950,951.00	600,325,386.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	15,100,294.00	7,932,485.00
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) din care:	7	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	8	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	9	0.00	0.00
D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5191 + 5192 + 5198 + 5186)	10	3,762,258.00	3,118,121.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	495,643,900.00	605,139,750.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	495,643,900.00	605,139,750.00
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5198)	13	0.00	0.00
H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472) din care:	14	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	15	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	16	0.00	0.00
I. CAPITAL ȘI REZERVE	17	X	X
I. CAPITAL			
- capital privind unitățile de fond (ct. 1017)	18	332,693,505.00	380,339,227.00
II. PRIME DE EMISIUNE			
- prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	162,950,395.00	224,800,523.00
III. REZERVE			
- rezerve (ct. 106)	20	0.00	0.00
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)		X	X
Sold C	21	0.00	0.00
Sold D	22	0.00	0.00
V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)		X	X
Sold C	23	0.00	36,066,970.00
Sold D	24	0.00	0.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	0.00	36,066,970.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	495,643,900.00	605,139,750.00

Administrator,
Nume si prenume
Negru Adrian Florin

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



ROPCIB22-E40

30/06/2026

Judetul

Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Conservator RON

Adresa : Localitate Bucuresti

Sector Sector 1 Str. Calea Floreasca Nr. 246 D

Bl. Sc. Ap.

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

Numar din registrul comertului

Persoana responsabila: Craioveanu Adriana

Persoana autorizata:

Raport conform cu

Forma de proprietate Fond Deschis de Investitii

Activitate preponderanta (denumita clasa CAEN):

Cod clasa CAEN

Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400108

Functie: Contabil Sef

Functie:

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de 30.06.2026

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	67,678,605.00	125,794,479.00
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	0.00	0.00
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	2,504,473.00	2,575,773.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	5,876,992.00	9,989,416.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	59,297,140.00	113,229,290.00
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	6	0.00	0.00
6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	7	0.00	0.00
CHELTUIELI -TOTAL (rd. 09 la 16)	8	51,370,958.00	89,727,509.00
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	3,349,725.00	3,756,595.00
8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	10	0.00	6,855.00
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	46,308,615.00	83,154,057.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	1,712,135.00	2,809,528.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	483.00	474.00
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)	14	0.00	0.00
13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	15	0.00	0.00
14. Alte cheltuieli (ct. 654, ct. 658)	16	0.00	0.00
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE	X	X	X
- câștig (rd. 01-08)	17	16,307,647.00	36,066,970.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	0.00	0.00

Administrator,

Nume si prenume

Negru Adrian Florin


Intocmit,

Nume si prenume

Calitatea

Nr. de inregistrare in
organismul profesional

Craioveanu Adriana

Contabil Sef



SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J2005018646400

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2026

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		51,638,305.39		10,021,819.08		61,660,124.47		0.00	
			332,693,505.06		427,587,299.29		14,412,052.13		441,999,351.42		380,339,226.95
Total Cont :101.	Capital	0.00		51,638,305.39		10,021,819.08		61,660,124.47		0.00	
			332,693,505.06		427,587,299.29		14,412,052.13		441,999,351.42		380,339,226.95
1045.	Prime de emisiune aferente unitatilor de fond	0.00		27,301,322.88		5,713,306.52		33,014,629.40		0.00	
			162,950,395.23		240,351,386.58		17,463,765.72		257,815,152.30		224,800,522.90
Total Cont :104.	Prime de capital	0.00		27,301,322.88		5,713,306.52		33,014,629.40		0.00	
			162,950,395.23		240,351,386.58		17,463,765.72		257,815,152.30		224,800,522.90
Total Cont :conturi Grupa 10	Total conturi Clasa 1 Grupa 10	0.00		78,939,628.27		15,735,125.60		94,674,753.87		0.00	
			495,643,900.29		667,938,685.87		31,875,817.85		699,814,503.72		605,139,749.85
121.	Profit si pierdere	0.00		79,996,416.49		9,731,093.10		89,727,509.59		0.00	
			0.00		106,836,677.87		18,957,801.57		125,794,479.44		36,066,969.85
129.	Repartizarea profitului	- 0.10		26,877,661.39		9,184,567.18		36,062,228.57		36,066,969.81	
			0.00		37,400.07		-42,141.31		-4,741.24		0.00
Total Cont :conturi Grupa 12	Total conturi Clasa 1 Grupa 12	- 0.10		106,874,077.88		18,915,660.28		125,789,738.16		36,066,969.81	
			0.00		106,874,077.94		18,915,660.26		125,789,738.20		36,066,969.85
Total Cont :conturi Clasa 1	Total conturi Clasa 1	- 0.10		185,813,706.15		34,650,785.88		220,464,492.03		36,066,969.81	
			495,643,900.29		774,812,763.81		50,791,478.11		825,604,241.92		641,206,719.70
401.	Furnizori	0.00		2,218,581.12		474,614.92		2,693,196.04		0.00	
			344,694.01		2,638,887.90		487,918.72		3,126,806.62		433,610.58

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J2005018646400

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2026

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		2,294,478.50		487,989.98		2,782,468.48		0.00	
			59,840.33		2,355,614.91		490,837.68		2,846,452.59		63,984.11
Total Cont :conturi Grupa 40	Total conturi Clasa 4 Grupa 40	0.00		4,513,059.62		962,604.90		5,475,664.52		0.00	
			404,534.34		4,994,502.81		978,756.40		5,973,259.21		497,594.69
419.	Clienti creditori	0.00		205,287,086.71		30,923,566.60		236,210,653.31		0.00	
			2,853,228.98		206,115,978.17		30,874,334.32		236,990,312.49		779,659.18
Total Cont :conturi Grupa 41	Total conturi Clasa 4 Grupa 41	0.00		205,287,086.71		30,923,566.60		236,210,653.31		0.00	
			2,853,228.98		206,115,978.17		30,874,334.32		236,990,312.49		779,659.18
446.	Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	0.00		234,666.00		46,477.00		281,143.00		0.00	
			28,129.00		281,143.00		67,726.00		348,869.00		67,726.00
Total Cont :conturi Grupa 44	Total conturi Clasa 4 Grupa 44	0.00		234,666.00		46,477.00		281,143.00		0.00	
			28,129.00		281,143.00		67,726.00		348,869.00		67,726.00
452.	Decontari cu investitorii/participanti i	0.00		224,319,352.29		38,468,517.58		262,787,869.87		0.00	
			0.00		224,319,352.29		38,468,517.58		262,787,869.87		0.00
Total Cont :conturi Grupa 45.	Total conturi Clasa 4 Grupa 45.	0.00		224,319,352.29		38,468,517.58		262,787,869.87		0.00	
			0.00		224,319,352.29		38,468,517.58		262,787,869.87		0.00
4615.	Debitori-tranzactii cu instrumente financiare derivate	354,913.15		2,223,170.63		707,515.66		2,930,686.29		0.00	
			0.00		2,223,170.63		707,515.66		2,930,686.29		0.00
4617.	Alti debitori diversi	0.00		4,963.35		0.00		4,963.35		0.00	
			0.00		4,963.35		0.00		4,963.35		0.00

BVA - 5UE

27/07/2026 01:28 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J2005018646400

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2026

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
461.	Debitori diversi	0.00		180,310,837.12		26,202,104.17		206,512,941.29		0.00	
			0.00		177,810,837.12		28,702,104.17		206,512,941.29		0.00
Total Cont :461.	Debitori diversi	354,913.15		182,538,971.10		26,909,619.83		209,448,590.93		0.00	
			0.00		180,038,971.10		29,409,619.83		209,448,590.93		0.00
4622.	Creditori-SSIF(intermediari) Fd Pensii	0.00		23,285.06		131.08		23,416.14		0.00	
			0.00		23,285.06		131.08		23,416.14		0.00
4625.	Creditori din tranzactii cu instrumente financiare derivate	0.00		2,223,170.63		707,515.66		2,930,686.29		0.00	
			10,949.37		3,240,433.81		527,110.63		3,767,544.44		836,858.15
4629.	Creditori diversi-rascumparari de platit	0.00		78,812,679.30		15,560,218.02		94,372,897.32		0.00	
			465,416.10		79,527,327.18		15,781,852.83		95,309,180.01		936,282.69
462.	Creditori diversi	0.00		98,645,618.20		17,042,653.08		115,688,271.28		0.00	
			0.00		101,500,537.54		14,187,733.74		115,688,271.28		0.00
Total Cont :462.	Creditori diversi	0.00		179,704,753.19		33,310,517.84		213,015,271.03		0.00	
			476,365.47		184,291,583.59		30,496,828.28		214,788,411.87		1,773,140.84
Total Cont :conturi Grupa 46	Total conturi Clasa 4 Grupa 46	354,913.15		362,243,724.29		60,220,137.67		422,463,861.96		0.00	
			476,365.47		364,330,554.69		59,906,448.11		424,237,002.80		1,773,140.84
Total Cont :conturi Clasa 4	Total conturi Clasa 4	354,913.15		796,597,888.91		130,621,303.75		927,219,192.66		0.00	
			3,762,257.79		800,041,530.96		130,295,782.41		930,337,313.37		3,118,120.71
506111.	Obligatiuni cotate la VJ prin CPP	34,670,974.04		40,851,926.28		3,278,720.90		44,130,647.18		40,940,681.79	
			0.00		62,600.07		3,127,365.32		3,189,965.39		0.00

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J2005018646400

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2026

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :506.	Obligatiuni	34,670,974.04		40,851,926.28		3,278,720.90		44,130,647.18		40,940,681.79	
			0.00		62,600.07		3,127,365.32		3,189,965.39		0.00
507111.	Titluri de stat cotate la VJ prin CPP	223,908,543.45		298,886,940.31		8,763,505.22		307,650,445.53		269,641,673.83	
			0.00		36,149,333.28		1,859,438.42		38,008,771.70		0.00
Total Cont :507.	Titluri de stat	223,908,543.45		298,886,940.31		8,763,505.22		307,650,445.53		269,641,673.83	
			0.00		36,149,333.28		1,859,438.42		38,008,771.70		0.00
508120.	Alte titluri de plasament necotate-unitati de fond	216,502,485.08		330,502,775.62		18,200,594.02		348,703,369.64		278,038,860.84	
			0.00		63,804,101.75		6,860,407.05		70,664,508.80		0.00
508123.	Alte titluri de plasament necotate-Depozite TS	0.00		5,095,600.00		0.00		5,095,600.00		0.00	
			0.00		5,095,600.00		0.00		5,095,600.00		0.00
Total Cont :5081.	Alte titluri de plasament	216,502,485.08		335,598,375.62		18,200,594.02		353,798,969.64		278,038,860.84	
			0.00		68,899,701.75		6,860,407.05		75,760,108.80		0.00
508811.	Dobanzi la obligatiuni cotate la VJ prin CPP	599,280.18		1,598,948.68		320,192.83		1,919,141.51		1,091,139.04	
			0.00		467,148.97		360,853.50		828,002.47		0.00
508851.	Dobanzi la titl de stat cotate la VJ prin CPP	8,269,667.91		17,543,633.48		1,828,742.81		19,372,376.29		10,613,030.29	
			0.00		8,755,207.11		4,138.89		8,759,346.00		0.00
Total Cont :5088.	Dobanzi la obligatiuni, titluri de stat si titluri	8,868,948.09		19,142,582.16		2,148,935.64		21,291,517.80		11,704,169.33	
			0.00		9,222,356.08		364,992.39		9,587,348.47		0.00
Total Cont :508.	Alte investitii financiare pe termen scurt	225,371,433.17		354,740,957.78		20,349,529.66		375,090,487.44		289,743,030.17	
			0.00		78,122,057.83		7,225,399.44		85,347,457.27		0.00

BVA - 5UE

27/07/2026 01:28 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 4 / 9

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J2005018646400

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2026

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 50	Total conturi Clasa 5 Grupa 50	483,950,950.66		694,479,824.37		32,391,755.78		726,871,580.15		600,325,385.79	
			0.00		114,333,991.18		12,212,203.18		126,546,194.36		0.00
51211.PR.	Cont bancar subscr/colector	2,853,224.94		395,083,662.46		59,525,825.47		454,609,487.93		779,655.14	
			0.00		394,254,775.04		59,575,057.75		453,829,832.79		0.00
51212.	Cont inves,bancpost(fd pensii)	10,974,695.78		292,818,198.17		34,690,218.96		327,508,417.13		6,730,937.15	
			0.00		281,810,415.97		38,967,064.01		320,777,479.98		0.00
51213.PR.	Cont rascumparari	18,272.81		78,563,133.73		15,492,492.02		94,055,625.75		3,463.92	
			0.00		78,559,669.81		15,492,492.02		94,052,161.83		0.00
Total Cont :5121.	Conturi la banci in lei	13,846,193.53		766,464,994.36		109,708,536.45		876,173,530.81		7,514,056.21	
			0.00		754,624,860.82		114,034,613.78		868,659,474.60		0.00
5124.1.	Conturi la banci in Euro	1,254,100.84		79,272,156.29		3,307,026.00		82,579,182.29		418,428.60	
			0.00		78,815,423.31		3,345,330.38		82,160,753.69		0.00
Total Cont :5124.	Conturi la banci in valuta	1,254,100.84		79,272,156.29		3,307,026.00		82,579,182.29		418,428.60	
			0.00		78,815,423.31		3,345,330.38		82,160,753.69		0.00
Total Cont :512.	Conturi curente la banci	15,100,294.37		845,737,150.65		113,015,562.45		958,752,713.10		7,932,484.81	
			0.00		833,440,284.13		117,379,944.16		950,820,228.29		0.00
5187.	Dobanzi de incasat	0.00		424.61		0.00		424.61		0.00	
			0.00		424.61		0.00		424.61		0.00
Total Cont :518.	Dobanzi	0.00		424.61		0.00		424.61		0.00	
			0.00		424.61		0.00		424.61		0.00

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J2005018646400

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2026

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
5191.	Credite bancare pe termen scurt-active repo	0.00		10,591,369.69		0.00		10,591,369.69		0.00	
			0.00		10,591,369.69		0.00		10,591,369.69		0.00
5198.	Dobanzi aferente credite pe ts-active repo	0.00		6,854.92		0.00		6,854.92		0.00	
			0.00		6,854.92		0.00		6,854.92		0.00
Total Cont :519.	Credite bancare pe termen scurt	0.00		10,598,224.61		0.00		10,598,224.61		0.00	
			0.00		10,598,224.61		0.00		10,598,224.61		0.00
Total Cont :conturi Grupa 51	Total conturi Clasa 5 Grupa 51	15,100,294.37		856,335,799.87		113,015,562.45		969,351,362.32		7,932,484.81	
			0.00		844,038,933.35		117,379,944.16		961,418,877.51		0.00
581.	Viramente interne	0.00		382,372,052.57		42,414,821.63		424,786,874.20		0.00	
			0.00		382,372,052.57		42,414,821.63		424,786,874.20		0.00
Total Cont :conturi Grupa 58	Total conturi Clasa 5 Grupa 58	0.00		382,372,052.57		42,414,821.63		424,786,874.20		0.00	
			0.00		382,372,052.57		42,414,821.63		424,786,874.20		0.00
Total Cont :conturi Clasa 5	Total conturi Clasa 5	499,051,245.03		1,933,187,676.81		187,822,139.86		2,121,009,816.67		608,257,870.60	
			0.00		1,340,744,977.10		172,006,968.97		1,512,751,946.07		0.00
6224.1.	Comisioane custodie	0.00		12,463.80		2,805.53		15,269.33		0.00	
			0.00		12,463.80		2,805.53		15,269.33		0.00
6224.	Comisioane datorate administratorului(pensi i)/depozitar(FDI)	0.00		27,007.60		5,779.11		32,786.71		0.00	
			0.00		27,007.60		5,779.11		32,786.71		0.00
Total Cont :6224.	Comisioane datorate administratorului(pensi i)/depozitar(FDI)	0.00		39,471.40		8,584.64		48,056.04		0.00	
			0.00		39,471.40		8,584.64		48,056.04		0.00

BVA - 5UE

27/07/2026 01:28 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 6 / 9

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J2005018646400

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2026

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
6225.	Comisioane datorate societatile de servicii	0.00		23,268.30		130.79		23,399.09		0.00	
			0.00		23,268.30		130.79		23,399.09		0.00
6226.	Chelt privind comisioanele de audit	0.00		6,666.24		1,355.47		8,021.71		0.00	
			0.00		6,666.24		1,355.47		8,021.71		0.00
6228.	Comisioane privind comisioanele de administrare	0.00		2,028,614.31		433,610.58		2,462,224.89		0.00	
			0.00		2,028,614.31		433,610.58		2,462,224.89		0.00
6229.	Alte chelt privind comisioane, onorarii, cotizatii	0.00		220,604.59		47,221.79		267,826.38		0.00	
			0.00		220,604.59		47,221.79		267,826.38		0.00
Total Cont :622.	Cheltuieli privind comisioane, onorarii, cotizatii	0.00		2,318,624.84		490,903.27		2,809,528.11		0.00	
			0.00		2,318,624.84		490,903.27		2,809,528.11		0.00
627.	Chelt cu servicii bancare si asimilate	0.00		395.36		78.17		473.53		0.00	
			0.00		395.36		78.17		473.53		0.00
Total Cont :conturi Grupa 62	Total conturi Clasa 6 Grupa 62	0.00		2,319,020.20		490,981.44		2,810,001.64		0.00	
			0.00		2,319,020.20		490,981.44		2,810,001.64		0.00
66431.	Pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	0.00		3,229,484.44		527,110.63		3,756,595.07		0.00	
			0.00		3,229,484.44		527,110.63		3,756,595.07		0.00
Total Cont :664.	Chelt privind inv financiare cedate	0.00		3,229,484.44		527,110.63		3,756,595.07		0.00	
			0.00		3,229,484.44		527,110.63		3,756,595.07		0.00
665.	Chelt din diferente de curs valutar	0.00		1,896,986.96		713,097.45		2,610,084.41		0.00	
			0.00		1,896,986.96		713,097.45		2,610,084.41		0.00

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J2005018646400

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2026

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
666.	Cheltuieli privind dobanzile	0.00		6,854.92		0.00		6,854.92		0.00	
			0.00		6,854.92		0.00		6,854.92		0.00
6688.	Alte chet financiare	0.00		72,544,069.97		7,999,903.58		80,543,973.55		0.00	
			0.00		72,544,069.97		7,999,903.58		80,543,973.55		0.00
Total Cont :conturi Grupa 66	Total conturi Clasa 6 Grupa 66	0.00		77,677,396.29		9,240,111.66		86,917,507.95		0.00	
			0.00		77,677,396.29		9,240,111.66		86,917,507.95		0.00
Total Cont :conturi Clasa 6	Total conturi Clasa 6	0.00		79,996,416.49		9,731,093.10		89,727,509.59		0.00	
			0.00		79,996,416.49		9,731,093.10		89,727,509.59		0.00
76431.	Castiguri aferente instrumentelor financiare derivate	0.00		1,868,257.48		707,515.66		2,575,773.14		0.00	
			0.00		1,868,257.48		707,515.66		2,575,773.14		0.00
Total Cont :764.	venituri din investitii financiare cedate	0.00		1,868,257.48		707,515.66		2,575,773.14		0.00	
			0.00		1,868,257.48		707,515.66		2,575,773.14		0.00
765.	Venituri din diferente de curs	0.00		4,647,843.55		652,601.46		5,300,445.01		0.00	
			0.00		4,647,843.55		652,601.46		5,300,445.01		0.00
766.	Venituri din dobanzi	0.00		8,242,648.50		1,746,767.69		9,989,416.19		0.00	
			0.00		8,242,648.50		1,746,767.69		9,989,416.19		0.00
Total Cont :766	Venituri din dobanzi	0.00		8,242,648.50		1,746,767.69		9,989,416.19		0.00	
			0.00		8,242,648.50		1,746,767.69		9,989,416.19		0.00
767.	Venituri din sconturi obtinute	0.00		114,178.65		22,684.50		136,863.15		0.00	
			0.00		114,178.65		22,684.50		136,863.15		0.00

BVA - 5UE

27/07/2026 01:28 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 8 / 9

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J2005018646400

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN CONSERVATOR RON Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400108-IFRS + FDI RAIFFEISE

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2026

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
7688.	Alte venituri financiare	0.00		91,953,702.15		15,826,236.06		107,779,938.21		0.00	
			0.00		91,953,702.15		15,826,236.06		107,779,938.21		0.00
Total Cont :conturi Grupa 76	Total conturi Clasa 7 Grupa 76	0.00		106,826,630.33		18,955,805.37		125,782,435.70		0.00	
			0.00		106,826,630.33		18,955,805.37		125,782,435.70		0.00
7865.	Venituri fin. privind amortizarea dif titlurilor de stat	0.00		10,047.54		1,996.20		12,043.74		0.00	
			0.00		10,047.54		1,996.20		12,043.74		0.00
Total Cont :786	Venituri financiare din ajustari pentru pierdere d	0.00		10,047.54		1,996.20		12,043.74		0.00	
			0.00		10,047.54		1,996.20		12,043.74		0.00
Total Cont :conturi Grupa 78	Total conturi Clasa 7 Grupa 78	0.00		10,047.54		1,996.20		12,043.74		0.00	
			0.00		10,047.54		1,996.20		12,043.74		0.00
Total Cont :conturi Clasa 7	Total conturi Clasa 7	0.00		106,836,677.87		18,957,801.57		125,794,479.44		0.00	
			0.00		106,836,677.87		18,957,801.57		125,794,479.44		0.00
Total General :		499,406,158.08		3,102,432,366.23		381,783,124.16		3,484,215,490.39		644,324,840.41	
			499,406,158.08		3,102,432,366.23		381,783,124.16		3,484,215,490.39		644,324,840.41

Intocmit, Craioveanu (Dinca) Adriana



Director General: ADRIAN NEGRU



14 - 6 - 30/a

BVA - 5UE

27/07/2026 01:28 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1