

Raport privind activitatea in semestrul 1 2025

**Fondul Deschis de Investitii
Raiffeisen Euro Flexi**

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

**Raport
privind activitatea
Fondului Deschis de Investitii Raiffeisen EURO Flexi
in semestrul 1 2025**

1. Generalitati

Obiectiv

Obiectivul Fondului este de a plasa resursele financiare atrase in instrumente cu venit fix in scopul obtinerii unei rentabilitati superioare nivelului ratelor dobanzilor la depozitele bancare in EURO, in conditiile asumarii unui nivel de risc redus si a mentinerii unui grad crescut de lichiditate.

Fondul se adreseaza tuturor categoriilor de investitori romani si straini, avand o intelegere corespunzatoare a oportunitatilor, riscurilor si duratei recomandate a investitiilor prevazute in prospect. Fiind denominat in EURO, Fondul se adreseaza cu precadere investorilor care urmaresc o expunere fata de moneda unica europeana. Prin politica sa privind investitiile, Fondul se adreseaza, cu precadere, investorilor dispusi sa-si asume un nivel de risc scazut.

Politica investitionala

Fondul are ca politica de investitii plasarea resurselor preponderent in obligatiuni si instrumente ale pietei monetare denumite in EURO. Plasamentele vor fi orientate catre depozite bancare, titluri de stat sau garantate de stat, precum si obligatiuni emise de entitati cu o situatie financiara solida si un grad de indatorare adecvat. Categoriile de instrumente mentionate anterior nu sunt restrictive, Fondul poate sa investeasca si in alte tipuri de instrumente financiare. Fondul poate investi in instrumente financiare derivate pentru atingerea obiectivelor investitionale. Fondul nu investeste in actiuni. In cazul investirii in unitati de fond, organismele de plasament colectiv in care va investi fondul vor avea un comision de administrare de maxim 3% anual din activul total al OPC.

2. Activitatea investitionala

Contextul economic

Evolutia pietelor pietelor financiare in primul semestru a fost marcata de declansarea razboiului comercial, pe fondul deciziei administratiei SUA de a impune tarife vamale, in scopul reducerii deficitului comercial. Nivelul prohibitiv al tarifelor vamale propuse, precum si schimbarile bruste de pozitionare pe subiect, au generat episoade crescute de volatilitate pe pietele financiare.

In contextul incertitudinilor privind impactul tarifelor vamale asupra inflatiei, banca centrala din SUA (FED) a mentinut neschimbata rata de referinta in intervalul 4.25%-4.50%. Prognozele FED in privinta cresterii economice au fost revizuite in jos, in timp ce asteptarile privind evolutia inflatiei au fost ajustate in sus.

Pe fondul asteptarilor ca inflatia sa se stabilizeze in jurul nivelului tintit de 2%, banca centrala din zona euro (BCE) a efectuat patru taieri ale ratei de dobanda de politica monetara, rata dobanzii la facilitatea de depozit ajungand la 2%. Datele economice publicate in tarile dezvoltate au relevat o temperare a ratei inflatiei in SUA si in zona euro. Astfel la finalul semestrului, indicele preturilor de consum in SUA a ajuns la nivelul de 2.9%, in timp ce in zona euro a fost de 2.2%.

Randamentele titlurilor de stat americane cu maturitatea de 10 ani au cunoscut o evolutie in general descrescatoare si destul de volatila pe parcursul semestrului de la un nivel de circa 4.57% pana la un randament de circa 4.23% la sfarsitul lunii iunie, marcand un maxim de 4.79% si un minim de 4.0% pe parcursul perioadei.

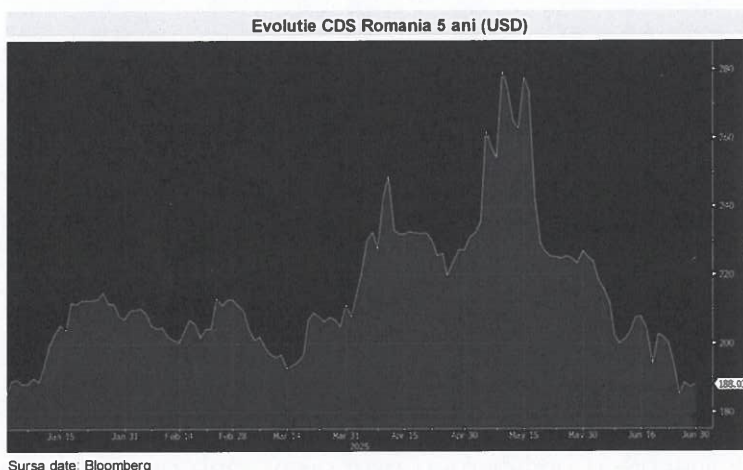
Randamentele titlurilor de stat din zona euro au urmat o evolutie usor crescatoare. Spre exemplu randamentele titlurilor de stat germane cu maturitatea de 10 ani au avut o valoare de circa 2.60% la finalul semestrului comparativ cu valoarea de circa 2.37% inregistrata la sfarsitul anului 2024, marcand un minim de 2.36% si un maxim de 2.89%.

Pe parcursul semestrului am asistat la o depreciere de circa 13.66% a dolarului fata de euro de la un curs de 1.0349 inregistrat la sfarsitul anului 2024 pana la o valoare de 1.1763.

Pe plan local, prima parte a anului a fost marcata de o accentuare a volatilitatii, care a condus la diminuarea apetitului la risc in randul investitorilor. Intensificarea riscului politic a ridicat semne de intrebare cu privire la implementarea masurilor de ajustare fiscala necesare redresarii dezechilibrelor interne si externe ale tarii. Aceste tensiuni s-au amplificat in mod special dupa primul tur al alegerilor pentru functia de presedinte, generand o depreciere puternica a cursului de schimb. Bazandu-se pe un nivel confortabil al rezervelor valutare, BNR a recurs la interventii pe piata valutara pentru a limita deprecierea leului, operatiuni ce au contribuit la o deteriorare notabila a lichiditatii din sistemul bancar.

Victoria lui Nicusor Dan in alegerile prezidentiale, urmata de reluarea negocierilor pentru formarea unei coalitii de guvernare pro-europeana, a contribuit la detensionarea climatului pe piata interna, stimuland o revenire a interesului investitorilor pentru datoria locala.

Analizand curba randamentelor titlurilor de stat, principalii factori de influenta in primul semestru au fost reprezentati de mediul politic si lichiditatea din piata bancara. Daca in primele luni din 2025 am avut parte de o perioada relativ stabila, luna mai a fost critica pentru piata de titluri, cotiatiile acestora atingand maximele perioadei.



Randamentele eurobondurilor au cunoscut o evolutie corelata in general cu titlurile de stat emise de tarile din zona euro, marcand o evolutie usor crescatoare a randamentelor. Pe fundalul alegerilor prezidentiale am asistat la o volatilitate crescuta a randamentelor in special in luna mai.

Evolutia primei de risc de tara a Romaniei (cotatie CDS 5 ani) a cunoscut o evolutie volatila si a atins un maxim de circa 280 de puncte dupa primul tur al alegerilor prezidentiale, dupa care a intrat pe o tendinta descrescatoare iar la finalul

perioadei a atins un nivel de 188 puncte.

Deficitul bugetar pe primele 6 luni indica o usoara deteriorare fata de anul precedent (3.68% fata de 3.62%), astfel incat incadrarea in tinta asumata de guvern implica necesitatea implementarii credibile a pachetului de masuri fiscale adoptat.

Tensiunile inflationiste se mentin la niveluri ridicate pe majoritatea subcomponentelor, cresterea preturilor la finalul lunii iunie situandu-se la 5.66%. In plus, lunile iulie si august vor aduce noi cresteri de preturi pe fondul expirarii plafoanelor la preturile energiei electrice si a cresterilor de TVA si accize anuntate de guvern.

Cresterea economica ramane extrem de fragila, evolutia PIB-ului in primul trimestru fiind marginal pozitiva (0.3% an la an), analistii reevaluand astfel in jos estimarile pentru acest an.

2.1 Investitii in titluri cu venit fix si plasamente monetare

Plasamentele in obligatiuni au vizat exploatarea oportunitatilor aparute in piata prin investitii pe piata secundara si primara, precum si asigurarea unei lichiditati adecvate.

La 30 iunie 2025, instrumentele cu venit fix aveau o pondere in totalul activului Fondului de 66.40%, intreaga expunere fiind reprezentata de titluri de stat.

Emitent*	Pondere in total active
Certificate de trezorerie si titluri de stat emise de Romania	52.03%
Certificate de trezorerie si titluri de stat emise de Tarile de Jos	6.03%
Certificate de trezorerie si titluri de stat emise de Franta	5.74%
Certificate de trezorerie si titluri de stat emise de Germania	2.60%
	66.40%

*Emitenti care depasesc o pondere de 1% din totalul activelor Fondului

Se poate observa o orientare catre plasamente sigure, in totalitate titluri de stat, urmarindu-se limitarea riscului de credit.

Plasamentele in instrumente de piata monetara au reprezentat la finalul anului 33.15% din activele totale ale Fondului, depozitele bancare reprezentand totalitatea ponderii in cadrul acestei categorii. Comparativ cu finalul anului 2024, ponderea acestei categorii de instrumente a scazut cu aproximativ 1.38 puncte procentuale. Deciziile de plasament au vizat optimizarea raportului dintre necesitatea asigurarii lichiditatii Fondului in scopul onorarii eventualelor rascumparari si interesul de a obtine randamente atractive.

Principalele banci la care s-au constituit depozite au fost selectate atat in functie de dobanzile oferite, cat si in functie de criterii precum: pozitia in sistemul bancar (mai ales a actionarului final al bancii), abilitatea de a-si suplimenta baza de capital si gradul de solvabilitate (acesta reflectand in ultima instanta capacitatea de acoperire a potentialelor pierderi), evolutia profitului (care semnifica abilitatea de a genera rezultate pozitive chiar in conditiile cresterii creditelor neperformante), raportul credite/depozite (posibilitatea de finantare a portofoliului de credite din surse atrase autonom). Principalele banci la care au fost efectuate plasamente in depozite au fost: Banca Transilvania, Exim Banca Romaneasca, Garanti BBVA , Intesa Sanpaolo Bank si Raiffeisen Bank.

2.2 Utilizarea tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului

Pe parcursul primului semestru al anului 2025 au fost incheiate contracte de tip repo pe titluri emise de Statul Roman cu Raiffeisen Bank. La 30 iunie 2025 nu a existat expunere pe acest tip de instrumente.

Utilizarea acestor tehnici eficiente de administrare a portofoliului a avut drept scop generarea unor venituri suplimentare pentru Fond. Toate veniturile obtinute ca urmare a utilizarii tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului, revin Fondului. Societatea de administrare nu realizeaza venituri direct/indirect din derularea acestor operatiuni.

Costurile ce deriva din natura financiara a acestor operatiuni sunt suportate integral de catre fond, fiind incasate de contrapartea tranzactiei. Comisioanele aferente utilizarii tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului sunt cele specifice decontarii instrumentelor financiare ce fac obiectul acestor operatiuni si sunt incasate de catre banca depozitara a fondului. Decontarea si compensarea tranzactiilor se realizeaza in mod bilateral.

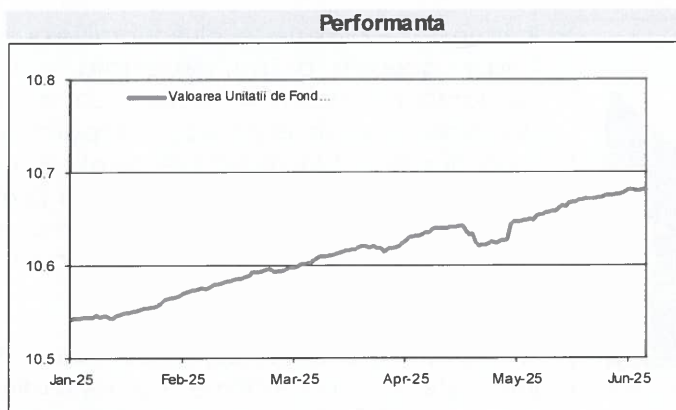
Derularea acestor operatiuni pe parcursul primului semestru al anului 2025 a presupus plata unor costuri din incheierea tranzactiilor de tip repo euro de 43.95 euro. Nu s-au platit comisioane de decontare, iar costurile legate de administrarea colateralului au fost zero.

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

3. Rezultatele administrarii Fondului

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

3.1 Randamentul



În graficul alăturat este prezentată evoluția valorii unității de fond (VUAN) pe parcursul primului semestru al anului 2025.

În perioada analizată valoarea unității de fond a înregistrat un randament de 1.33%.

3.2 Riscul

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

Alocarea ridicată pe titluri de stat emise de România, dar și de țări cu un rating foarte bun precum Franța, Germania și Țările de Jos (66.40% la finalul semestrului) arată o preocupare crescută pentru limitarea riscului de credit.

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

Având în vedere faptul că Fondul a plasat resursele în instrumente ale pieței monetare și în instrumente cu venit fix cu maturități scurte, nivelul riscului de rată a dobânzii la care este expus Fondul este scăzut. Valoarea indicatorului Modified Duration la finalul semestrului a fost de 0.86, în ușoară creștere față de nivelul de 0.82 care a fost înregistrat la finalul anului 2024.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. își propune implementarea unei politici de investiție disciplinate, în conformitate cu obiectivele Fondului, eliminând posibilitatea inițierii unei tranzacții sub influența factorilor de moment.

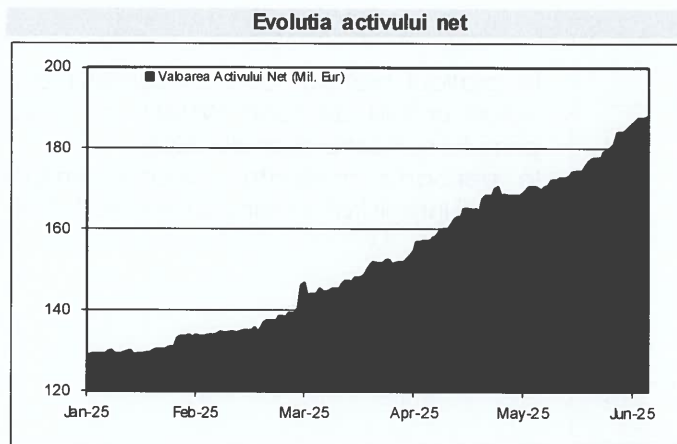
SAI Raiffeisen Asset Management SA are obligația de a calcula expunerea globală a Fondului, generată de instrumente financiare derivate, inclusiv instrumente financiare derivate încorporate și tehnici de administrare eficiente a portofoliului. Având în vedere gradul de sofisticare al Fondului, expunerea globală este calculată zilnic, utilizând metoda bazată pe angajamente. La data de 30 iunie 2025 Fondul avea o expunere globală de 0% din activ.

3.3 Lichiditatea

În scopul asigurării unei lichidități corespunzătoare, plasamentele Fondului sunt realizate pe maturități diverse în conformitate cu nevoile estimate de lichidități pentru decontarea tranzacțiilor curente și onorarea cererilor de răscumpărare. De asemenea, o parte a plasamentelor Fondului pot fi lichidate înainte de scadență, atunci când necesarul de lichiditate sau oportunitățile din piață o impun.

În funcție de evoluția în timp a subscrierilor și răscumpărarilor, precum și de gradul de concentrare a investitorilor, au fost implementate limite minime pentru active cu lichiditate ridicată, precum și limite maxime pentru investiții cu lichiditate redusă.

4. Evolutia activului net



În ceea ce privește evoluția activelor nete totale, aceasta a fost influențată atât de randamentul investițiilor Fondului, cât mai ales de evoluția subscrierilor și rascumpărarilor. În graficul alăturat se poate urmări această evoluție pe parcursul primului semestru al anului, activul net crescând până la valoarea de 188.3 milioane euro la sfârșitul perioadei.

Conform raportărilor contabile semestriale, întocmite în conformitate cu Instrucțiunea 2/2016 veniturile totale din investiții au fost de 105.638.223 RON, iar câștigul Fondului a fost

de 9.856.915 RON. Fondul, conform prospectului, nu distribuie veniturile, ci le reinvestește în totalitate. Valoarea contului de capital, conform evidențelor contabile, la sfârșitul perioadei de raportare este de 895.095.623 RON, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar primele de emisiune corespunzătoare acestora, conform evidențelor contabile, sunt de 61.114.279 RON.

Comisionul de administrare perceput de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este de maxim 2% anual (0.166% lunar), aplicat la media lunară a valorii activelor totale. La finalul semestrului valoarea comisionului de administrare era de 0.6% anual.

5. Date generale despre Fond

Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen EURO Flexi este autorizat prin Autorizația nr. 21 din data de 16.03.2023 a ASF. Fondul are o durată de existență nedeterminată și a fost înscris în Registrul A.S.F.- Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare sub numărul CSC06FDIR/400129 din data de 16.03.2023.

Fondul este constituit la inițiativa S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., autorizată de către ASF (fosta C.N.V.M.) prin Decizia nr. 432/08.02.2006, înregistrată sub numărul PJR05SAIR/400019 din 08.02.2006 în Registrul A.S.F.- Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului București sub nr. J40/18646/04.11.2005, Cod Unic de Înregistrare 18102976, având sediul social în București, Calea Floreasca nr. 246D, Et.II, camera 2, sector 1, România, 014476.

6. Politica de remunerare

În cadrul SAI RAM SA este constituit un Comitet de Remunerare format din membrii neexecutivi ai Consiliului de Administrație. Comitetul de Remunerare adoptă și evaluează anual sau ori de câte ori este nevoie principiile generale ale politicii de remunerare, este responsabil de punerea în aplicare a acestora și supraveghează respectarea prezentei politici. Politica de remunerare a SAI RAM SA descrie principiile generale de remunerare utilizate precum și modalitatea de remunerare a personalului identificat. Politica îndeplinește standardele pentru o structură de compensare obiectivă, transparentă și corectă, în conformitate cu cerințele legale. Sistemul de remunerare al RAM promovează un management corect și eficient al riscului și nu încurajează asumarea de riscuri ce depășesc nivelurile tolerate.

În conformitate cu prevederile legale, SAI RAM SA va respecta următoarele principii:

1. Sistemul de remunerare al RAM promovează un management corect și eficient al riscului și nu încurajează asumarea de riscuri ce depășesc nivelurile tolerate.

2. Politica de remunerare este în conformitate cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile si interesele SAI RAM si a fondurilor pe care aceasta le administreaza, 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 supravezueaza, 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 Investitiilor, Administrare a Riscului, Control Intern, Marketing si Distributie
- Auditorul intern

Dintre acestea functii de control sunt considerate a fi sefi departamentelor: Administrare a Riscului, Control Intern si Audit Intern. Alte categorii de personal includ sefi departamentelor: Administrare a Investitiilor; Marketing 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 2024.

Adrian Florin Negru
Director General



Luiza Ionescu
Ofiter Conformitate



Reportarea activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN EURO FLEXI
la data 30.06.2025

Nr. Crt.	Element	Suma plasata	Valoare actualizata (valuta)	Valoare actualizata (RON)	Pondere valoare actualizata in total activ
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	99,130,780.26	100,586,783.39	510,749,510.02	53.38%
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO)	37,545,834.58	38,139,364.97	193,660,253.51	20.24%
	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) pentru care nu se obtin situatiile financiare in termen de 90 de zile de la datele legale de depunere (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (RO)	37,545,834.58	38,139,364.97	193,660,253.51	20.24%
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM):	61,584,945.68	62,447,418.42	317,089,256.51	33.14%
	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
1.2	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) pentru care nu se obtin situatiile financiare in termen de 90 de zile de la datele legale de depunere (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (SM)	61,584,945.68	62,447,418.42	317,089,256.51	33.14%
	valori mob. si instr. ale pietei mon. admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat tert, care opereaza regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de A.S.F. (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) pentru care nu se obtin situatiile financiare in termen de 90 de zile de la datele legale de depunere (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
1.3	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
1.4	valori mobiliare nou emise	0.00	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	0.00%
	Actiuni neadmise la tranzactionare	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Actiuni tranzactionate in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica locala/ obligatiuni corporative	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Alte instrumente ale pietei monetare	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Disponibil in cont curent si numerar, din care:	1,204,320.79	1,204,320.79	6,115,179.68	0.64%
	- disponibil in cont curent	1,204,320.79	1,204,320.79	6,115,179.68	0.64%
3	Produce structurate	0.00	0.00	0.00	0.00%
4	Depozite bancare, din care:	61,868,000.00	62,473,075.88	317,219,537.40	33.15%
4.1	Depozite bancare constituite la instituti de credit din Romania (RO)	61,868,000.00	62,473,075.88	317,219,537.40	33.15%
4.2	Depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat membru (SM)	0.00	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	0.00%
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:	0.00	0.00	0.00	0.00%
5.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO), din care:	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe indici (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe indici (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
5.2	Contracte futures pe rata dobanzii (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe indici (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
6	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate - din care	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte forward pe curs de schimb	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte swap	0.00	0.00	0.00	0.00%
7	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 (1) lit. g din OUG nr.32/2012, din care:	24,371,104.60	24,549,670.12	124,655,859.97	13.03%
7.1	- contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00	0.00%
7.2	- titluri emise de administratia publica centrala	24,371,104.60	24,549,670.12	124,655,859.97	13.03%
7.3	- titluri suport pentru operatiuni de report	0.00	0.00	0.00	0.00%
8	Titluri de participare la OPCVM / AOPC/ FIA	0.00	0.00	0.00	0.00%
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00	0.00	0.00	0.00%
10	Alte active, din care	-364,907.57	-364,907.57	-1,852,891.17	-0.19%
	- sume in tranzit	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- sume la distribuitori	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- sume la S.S.I.F.	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- sume in curs de rezolvare	-364,907.57	-364,907.57	-1,852,891.17	-0.19%
	- sume platite in avans	0.00	0.00	0.00	0.00%
11	ACTIV TOTAL	186,209,298.09	188,448,942.61	956,887,195.89	100.00%
12	Cheltuielile fondului		161,621.05	820,663.21	
	- cheltuieli privind plata comisiunelor datorate societatii de administrare a investitiilor		89,998.98	456,987.82	
	- cheltuieli privind plata comisiunelor datorate depozitarului		10,709.86	54,381.46	
	- cheltuieli privind plata comisiunelor datorate intermediarilor		0.00	0.00	
	- cheltuieli cu comisiunile si tarifele datorate ASF		14,686.41	74,573.18	
	- cheltuieli cu taxa de audit		2,597.35	13,188.56	
	- rascumparari de platit		42,126.39	213,905.17	
	- alte cheltuieli		1,502.06	7,627.01	
13	ACTIV NET		188,287,321.56	956,066,532.69	
14	Numar unitati de fond in circulatie, din care detinute de:		17,627,973.7517	17,627,973.7517	
	- persoane fizice		17,161,127.9862	17,161,127.9862	
	- persoane juridice		466,845.7655	466,845.7655	
15	Valoarea unitara a activului net (VUAN)		10.6812	54.2359	
16	Numar investitori, din care :		3,735	3,735	
	- persoane fizice		3,704	3,704	
	- persoane juridice		31	31	

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	Data	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2025
Activ net		33,179,478.28	96,218,082.42	188,287,321.56
VUAN		10.0448	10.3757	10.6812

Situatia detaliata a investitiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFEISEN EURO FLEXI la data 30.06.2025

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

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	Valoarea initiala		Crestere zilnica		Dobanda cumulata		Discont/prima cumulate(a)		Preț plată	Valoarea totala		Banca intermediara	Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni		Pondere in activul total al OPC	
						lei	lei	lei	lei	lei	lei	lei	lei		lei	lei		%	%	%	%
ROJQC1L9FV15		241	11.04.2023	12.08.2024	11.08.2025	114.418.33	81.45	2.165.83		401.45					124.118.66	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.01%	0.01%			
ROJQC1L9FV15		1.463	02.06.2023	12.08.2024	11.08.2025	698.295.47	430.60	13.147.74	2.401.75						753.467.23	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.09%	0.08%			
ROJQC1L9FV15		2.500	07.06.2023	12.08.2024	11.08.2025	1.193.259.51	839.66	22.467.08	4.119.64						1.287.537.96	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.15%	0.13%			
ROJQC1L9FV15		607	09.06.2023	12.08.2024	11.08.2025	289.723.41	204.47	5.455.01	7.041.11						312.614.22	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.04%	0.03%			
ROJQC1L9FV15		1.000	13.06.2023	12.08.2024	11.08.2025	477.303.79	337.35	8.986.83	1.660.39						515.015.16	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.06%	0.05%			
ROJQC1L9FV15		273	19.09.2023	12.08.2024	11.08.2025	120.997.03	94.59	2.452.41	474.44						140.599.15	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.02%	0.01%			
ROJQC1L9FV15		4.600	24.11.2023	12.08.2024	11.08.2025	2.211.942.98	1.658.89	41.339.43	8.544.72						2.389.069.88	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.27%	0.25%			
ROV1AN91PRA1		603	11.04.2023	04.12.2024	03.12.2025	280.212.22	215.33	3.243.47	4.221.30						305.535.41	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.02%	0.03%			
ROV1AN91PRA1		4.394	18.04.2023	04.12.2024	03.12.2025	2.068.167.67	1.437.12	23.634.82	26.680.79						2.226.405.63	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.15%	0.23%			
ROV1AN91PRA1		5.086	19.04.2023	04.12.2024	03.12.2025	2.395.285.68	1.657.04	27.357.00	30.684.25						2.577.036.65	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.18%	0.27%			
ROV1AN91PRA1		3.700	20.04.2023	04.12.2024	03.12.2025	1.742.539.68	1.207.74	19.901.87	22.392.53						1.874.761.23	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.13%	0.20%			
ROV1AN91PRA1		692	09.05.2023	04.12.2024	03.12.2025	325.374.96	231.19	3.722.19	4.352.13						350.631.02	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.02%	0.04%			
ROV1AN91PRA1		3.500	20.06.2023	04.12.2024	03.12.2025	1.649.229.88	1.182.57	16.826.08	22.426.88						1.773.422.78	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.12%	0.19%			
ROV1AN91PRA1		2.000	19.07.2023	04.12.2024	03.12.2025	937.443.94	719.22	10.751.77	14.125.67						1.013.384.45	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.07%	0.11%			
ROV1AN91PRA1		1.200	20.10.2023	04.12.2024	03.12.2025	569.097.04	421.40	6.454.66	8.180.87						608.030.07	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.04%	0.06%			
ROV1AN91PRA1		795	03.11.2023	04.12.2024	03.12.2025	367.749.86	344.56	4.276.21	7.441.40						402.820.32	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.03%	0.04%			
ROV1AN91PRA1		683	18.11.2023	04.12.2024	03.12.2025	324.260.73	242.92	3.617.38	4.751.34						346.070.75	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.02%	0.04%			
ROV1AN91PRA1		900	07.12.2023	04.12.2024	03.12.2025	428.238.52	319.28	4.001.00	6.235.43						456.023.05	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.03%	0.05%			
ROV1AN91PRA1		268	14.12.2023	04.12.2024	03.12.2025	127.433.79	96.27	1.441.54	1.893.76						135.793.52	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.01%	0.01%			
ROV1AN91PRA1		900	18.12.2023	04.12.2024	03.12.2025	428.659.45	318.83	4.841.00	6.221.49						456.023.05	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.03%	0.05%			
ROV1AN91PRA1		600	20.12.2023	04.12.2024	03.12.2025	428.573.44	312.88	4.841.00	6.037.69						456.023.05	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.03%	0.05%			
ROV1AN91PRA1		1.100	08.03.2024	04.12.2024	03.12.2025	529.497.52	377.14	5.916.77	7.216.40						557.361.45	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.04%	0.06%			
ROV1AN91PRA1		1.000	11.03.2024	04.12.2024	03.12.2025	481.365.43	343.16	5.378.88	6.569.76						506.692.22	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.03%	0.05%			
ROV1AN91PRA1		102	16.04.2024	04.12.2024	03.12.2025	49.378.17	33.93	546.65	636.81						51.682.15	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.00%	0.01%			
ROV1AN91PRA1		800	22.07.2024	04.12.2024	03.12.2025	391.165.31	283.10	3.914.76	4.751.34						405.353.79	RAIFF BANK INTL	0.00%	0.04%			
ROVJSKSVACU2		500	03.08.2023	24.03.2025	23.03.2026	232.134.94	169.79	6.049.24							248.976.08	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.04%	0.03%			
ROVJSKSVACU2		800	08.08.2023	24.03.2025	23.03.2026	371.494.29	271.82	10.707.78	9.687.25						398.361.73	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.06%	0.04%			
ROVJSKSVACU2		784	10.08.2023	24.03.2025	23.03.2026	363.394.28	267.68	9.561.68							393.394.49	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.06%	0.04%			
ROVJSKSVACU2		402	16.08.2023	24.03.2025	23.03.2026	158.762.01	136.76	4.867.48							200.176.77	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.03%	0.02%			
ROVJSKSVACU2		290	31.08.2023	24.03.2025	23.03.2026	135.031.30	98.34	619.07							144.406.13	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.02%	0.02%			
ROVJSKSVACU2		358	04.09.2023	24.03.2025	23.03.2026	166.693.80	121.58	764.23	4.331.68						178.266.87	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.03%	0.02%			
ROVJSKSVACU2		242	15.09.2023	24.03.2025	23.03.2026	120.461.72	85.61	3.261.72	3.261.72						120.461.72	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.02%	0.01%			
ROVJSKSVACU2		1.367	08.09.2023	24.03.2025	23.03.2026	636.509.48	466.27	2.916.16	16.647.66						690.700.60	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.10%	0.07%			
ROVJSKSVACU2		3.952	14.09.2023	24.03.2025	23.03.2026	1.842.030.64	1.343.57	8.436.42	47.896.08						1.967.906.90	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.28%	0.21%			
ROVJSKSVACU2		425	20.09.2023	24.03.2025	23.03.2026	197.995.80	145.46	907.26	5.501.67						211.629.07	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.03%	0.02%			
ROVJSKSVACU2		690	22.09.2023	24.03.2025	23.03.2026	283.971.87	213.56	2.238.14	2.238.14						288.812.25	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.04%	0.03%			
ROVJSKSVACU2		690	25.09.2023	24.03.2025	23.03.2026	282.510.58	215.95	1.300.04	7.848.85						303.252.86	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.04%	0.03%			
ROVJSKSVACU2		400	19.10.2023	24.03.2025	23.03.2026	187.612.08	132.91	853.89	4.685.63						199.180.86	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.03%	0.02%			
ROVJSKSVACU2		322	23.10.2023	24.03.2025	23.03.2026	151.085.91	107.10	987.78	3.777.74						162.340.65	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.02%	0.02%			
ROVJSKSVACU2		211	03.11.2023	24.03.2025	23.03.2026	98.835.32	71.70	450.43	2.055.41						105.067.49	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.02%	0.01%			
ROVJSKSVACU2		2.469	13.11.2023	24.03.2025	23.03.2026	1.154.151.66	858.00	5.270.63	30.901.36						1.229.443.88	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.18%	0.13%			
ROVJSKSVACU2		366	14.11.2023	24.03.2025	23.03.2026	171.503.94	124.84	781.31	4.457.22						182.250.49	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.03%	0.02%			
ROVJSKSVACU2		900	27.11.2023	24.03.2025	23.03.2026	422.861.67	349.79	4.821.61	10.023.41						448.156.85	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.04%	0.05%			
ROVJSKSVACU2		390	14.12.2023	24.03.2025	23.03.2026	178.531.89	130.15	811.29	4.655.78						189.221.82	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.03%	0.02%			
ROVJSKSVACU2		286	17.01.2024	24.03.2025	23.03.2026	121.158.03	84.43	546.49	2.965.91						127.475.75	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.02%	0.01%			
ROVJSKSVACU2		2.000	23.01.2024	24.03.2025	23.03.2026	944.452.18	670.47	4.269.44	24.056.33						995.004.32	SEEN BANK INTERNATIONAL	0.14%	0.10%			
ROVJSKSVACU2		1.900	2																		

ROKZLUKMGNS9	1,000	30.05.2025	02.08.2024	01.08.2025	504,715.41	398.40	25,247.30	2,983.25				529,572.69	BNR BANK INTERNATIONAL	0.05%	0.06%
ROKZLUKMGNS9	1,000	04.06.2025	02.08.2024	01.08.2025	401,225.00	405.29	29,247.52	3,611.99				530,472.52	BNR BANK INTERNATIONAL	0.05%	0.06%
ROKZLUKMGNS9	882	13.06.2025	02.08.2024	01.08.2025	441,768.54	366.61	22,768.54	8,015.34				467,083.12	BNR BANK INTERNATIONAL	0.04%	0.05%
ROKZLUKMGNS9	1,500	18.06.2025	02.08.2024	01.08.2025	756,148.50	602.02	37,870.96	5,458.16				794,359.04	BNR BANK INTERNATIONAL	0.07%	0.08%
ROKZLUKMGNS9	457	20.06.2025	02.08.2024	01.08.2025	229,718.17	186.37	11,538.02	2,320.39				242,014.73	BNR BANK INTERNATIONAL	0.02%	0.03%
ROKZLUKMGNS9	370	25.06.2025	02.08.2024	01.08.2025	186,507.19	148.17	8,311.50	1,274.33				195,041.08	BNR BANK INTERNATIONAL	0.02%	0.03%
ROKZLUKMGNS9	518	26.06.2025	02.08.2024	01.08.2025	261,417.56	15.03	13,078.10	1,607.30				274,318.66	BNR BANK INTERNATIONAL	0.02%	0.03%
ROGL3GMYYR6	26	23.11.2023	24.08.2024	23.08.2025	594,167.59	397.41	3,937.10	0.00	96.8300			643,112.89	RAIFFEISEN BANK	0.01%	0.07%
ROGL3GMYYR6	100	13.02.2024	24.08.2024	23.08.2025	2,335,451.95	1,366.19	15,142.68	0.00	96.8300			2,473,511.13	RAIFFEISEN BANK	0.05%	0.26%
ROGL3GMYYR6	73	08.03.2024	24.08.2024	23.08.2025	1,714,442.69	964.24	11,054.15	0.00	96.8300			1,865,663.13	RAIFFEISEN BANK	0.04%	0.19%
ROGL3GMYYR6	240	14.03.2024	24.08.2024	23.08.2025	5,627,217.39	3,246.19	36,342.42	0.00	96.8300			5,936,426.71	RAIFFEISEN BANK	0.13%	0.62%
ROGL3GMYYR6	334	03.04.2024	24.08.2024	23.08.2025	7,854,698.62	4,469.70	50,576.54	0.00	96.8300			8,261,527.17	RAIFFEISEN BANK	0.18%	0.86%
ROGL3GMYYR6	380	23.04.2024	24.08.2024	23.08.2025	8,944,071.53	5,137.45	57,542.17	0.00	96.8300			9,399,342.29	RAIFFEISEN BANK	0.20%	0.98%
RODOTTP19A72	140	29.05.2024	27.11.2025	27.11.2026	3,575,426.83	1,885.28	92,122.00	0.00	100.5780			3,667,056.37	CITIBANK EUROPE PLC	0.20%	0.38%
RODOTTP19A72	140	25.09.2024	28.11.2024	27.11.2025	3,590,049.04	1,751.62	92,122.00	0.00	100.5780			3,667,056.37	CITIBANK EUROPE PLC	0.20%	0.38%
ROACUJABDR26	200	28.11.2023	29.11.2024	28.11.2025	5,097,178.06	3,184.71	139,921.94	0.00	100.8220			5,259,360.63	RAIFFEISEN BANK	0.77%	0.55%
ROACUJABDR26	160	24.04.2024	29.11.2024	28.11.2025	4,107,603.90	1,197.65	10,822.00	0.00	100.8220			4,207,488.50	RAIFFEISEN BANK	0.62%	0.44%
ROACUJABDR26	90	15.05.2024	29.11.2024	28.11.2025	1,539,698.04	847.94	41,976.58	0.00	100.8220			1,577,808.19	RAIFFEISEN BANK	0.23%	0.16%
ROACUJABDR26	147	27.05.2024	29.11.2024	28.11.2025	3,774,119.14	2,052.36	102,842.62	0.00	100.8220			3,865,630.06	RAIFFEISEN BANK	0.57%	0.40%
ROACGEG07E2	220	16.10.2024	14.12.2024	13.12.2025	5,744,728.46	2,781.19	149,216.21	0.00	102.2340			5,859,465.61	RAIFFEISEN BANK	0.26%	0.61%
ROACGEG07E2	200	13.11.2024	14.12.2024	13.12.2025	5,224,938.80	2,417.22	139,651.10	0.00	102.2340			5,324,198.02	RAIFFEISEN BANK	0.23%	0.56%
ROACGEG07E2	200	15.11.2024	14.12.2024	13.12.2025	5,222,013.84	2,490.71	135,651.10	0.00	102.2340			5,326,786.92	RAIFFEISEN BANK	0.23%	0.56%
ROACGEG07E2	200	18.11.2024	14.12.2024	13.12.2025	5,222,857.50	2,483.74	135,651.10	0.00	102.2340			5,326,786.92	RAIFFEISEN BANK	0.23%	0.56%
ROACGEG07E2	400	17.12.2024	14.12.2024	13.12.2025	2,417,724.51	5,088.92	271,302.71	0.00	102.2340			10,653,573.84	RAIFFEISEN BANK	0.46%	1.11%
ROACGEG07E2	80	24.12.2024	13.12.2025	13.12.2026	2,084,331.53	1,059.82	54,260.44	0.00	102.2340			2,130,714.77	RAIFFEISEN BANK	0.09%	0.22%
ROACGEG07E2	300	11.03.2025	14.12.2024	13.12.2025	7,826,986.45	3,527.54	203,476.65	0.00	102.2340			7,990,180.38	RAIFFEISEN BANK	0.35%	0.84%
ROACGEG07E2	300	31.03.2025	14.12.2024	13.12.2025	7,824,245.47	3,496.40	203,476.65	0.00	102.2340			7,990,180.38	RAIFFEISEN BANK	0.35%	0.84%
ROACGEG07E2	300	16.04.2025	14.12.2024	13.12.2025	7,816,431.87	3,478.63	203,476.65	0.00	102.2340			7,993,180.38	RAIFFEISEN BANK	0.34%	0.84%
ROACGEG07E2	200	12.06.2025	14.12.2024	13.12.2025	5,214,374.91	2,190.23	135,651.10	0.00	102.2340			5,326,786.92	RAIFFEISEN BANK	0.23%	0.56%
ROACGEG07E2	80	16.06.2025	14.12.2024	13.12.2025	2,089,257.61	842.48	54,260.44	0.00	102.2340			2,130,714.77	RAIFFEISEN BANK	0.09%	0.22%
ROACGEG07E2	300	23.06.2025	14.12.2024	13.12.2025	7,837,129.29	3,106.20	203,476.65	0.00	102.2340			7,990,180.38	RAIFFEISEN BANK	0.35%	0.84%
TOTAL														193,660,253.49	20.24%

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

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulata(e)/	Pret piata	Curs valutar BNR ...RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni		Pondere in activul total al OPC
							valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%		
Ministry of Public Finances of Germany	DE0001102382	30/06/2025	150,000,000	29.01.2025	15.08.2024	14.08.2025	1,488,495.00	99.79	13,150.68		99.89	5.0777	7,675,099.36	0.00%		0.80%
Ministry of Public Finances of France	FR0000571150	30/06/2025	1,500,000	03.04.2025	25.10.2024	24.10.2025	1,531,125.00	91.72	61,397.26		101.24	5.0777	8,022,675.92	0.01%		0.84%
Ministry of Public Finances of Netherlands	NL0015000Q12	30/06/2025	1,500,000	17.03.2025	15.01.2025	14.01.2026	1,473,225.00	88.66	0.00		99.00	5.0777	7,540,003.67	0.01%		0.79%
Ministry of Public Finances of Netherlands	NL0011220108	30/06/2025	1,500,000	13.12.2024	15.07.2024	14.07.2025	1,481,557.50	98.10	3,606.16		99.93	5.0777	7,629,681.77	0.01%		0.80%
Ministry of Public Finances of Netherlands	NL0011220108	30/06/2025	1,500,000	08.01.2025	15.07.2024	14.07.2025	1,483,185.00	100.68	3,606.16		99.93	5.0777	7,629,681.77	0.01%		0.80%
Ministerul Finantelor Publice	XS2538440780	30/06/2025	750	23.11.2023	27.09.2024	26.09.2025	757,875.00	95.13	28,458.90		102.83	5.0777	4,060,593.04	0.06%		0.42%
Ministerul Finantelor Publice	XS2538440780	30/06/2025	1,000	17.06.2024	27.09.2024	26.09.2025	1,022,530.00	109.84	37,945.21		102.83	5.0777	5,414,124.06	0.07%		0.57%
Ministerul Finantelor Publice	XS2538440780	30/06/2025	727	01.07.2024	27.09.2024	26.09.2025	743,539.25	79.32	27,586.16		102.83	5.0777	3,936,068.19	0.05%		0.41%
Ministerul Finantelor Publice	XS2538440780	30/06/2025	1,000	18.07.2024	27.09.2024	26.09.2025	1,023,750.00	107.19	37,945.21		102.83	5.0777	5,414,124.06	0.07%		0.57%
Ministerul Finantelor Publice	XS2538440780	30/06/2025	1,500	19.05.2025	27.09.2024	26.09.2025	1,536,000.00	132.60	56,917.81		102.83	5.0777	8,121,186.09	0.11%		0.85%
Ministerul Finantelor Publice	XS2538440780	30/06/2025	1,500	27.05.2025	27.09.2024	26.09.2025	1,537,500.00	128.32	56,917.81		102.83	5.0777	8,121,186.09	0.11%		0.85%
Ministerul Finantelor Publice	XS2538440780	30/06/2025	2,000	23.06.2025	27.09.2024	26.09.2025	2,060,000.00	143.25	75,890.41		102.83	5.0777	10,828,248.11	0.15%		1.13%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	30/06/2025	970	12.04.2023	26.02.2025	25.02.2026	916,844.00	123.71	9,135.27		100.19	5.0777	4,980,867.11	0.07%		0.52%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	30/06/2025	700	08.06.2023	26.02.2025	25.02.2026	665,875.00	87.21	6,592.47		100.19	5.0777	3,594,440.18	0.05%		0.38%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	30/06/2025	700	21.06.2023	26.02.2025	25.02.2026	668,500.00	84.92	6,592.47		100.19	5.0777	3,594,440.18	0.05%		0.38%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	30/06/2025	700	31.08.2023	26.02.2025	25.02.2026	669,375.00	86.54	6,592.47		100.19	5.0777	3,594,440.18	0.05%		0.38%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	30/06/2025	900	17.10.2023	26.02.2025	25.02.2026	861,750.00	112.23	8,476.03		100.19	5.0777	4,621,423.09	0.07%		0.48%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	30/06/2025	800	25.10.2023	26.02.2025	25.02.2026	787,000.00	98.96	7,534.25		100.19	5.0777	4,107,931.64	0.06%		0.43%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	30/06/2025	1,000	26.04.2024	26.02.2025	25.02.2026	970,950.00	105.40	9,417.81		100.19	5.0777	5,134,914.55	0.08%		0.54%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	30/06/2025	517	29.05.2024	26.02.2025	25.02.2026	508,598.75	52.16	4,869.01		100.19	5.0777	2,654,750.82	0.04%		0.28%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	30/06/2025	1,000	19.08.2024	26.02.2025	25.02.2026	987,000.00	98.81	9,417.81		100.19	5.0777	5,134,914.55	0.08%		0.54%
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	30/06/2025	750	18.04.2023	29.10.2024	28.10.2025	728,250.00	80.07	13,844.18		100.11	5.0777	3,882,913.02	0.06%		0.41%
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	30/06/2025	800	22.05.2023	29.10.2024	28.10.2025	777,000.00	86.15	14,767.12		100.11	5.0777	4,141,773.88	0.06%		0.43%
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	30/06/2025	700	21.06.2023	29.10.2024	28.10.2025	680,050.00	75.96	12,921.23		100.11	5.0777	3,624,052.15	0.06%		0.38%
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	30/06/2025	1,000	29.08.2023	29.10.2024	28.10.2025	970,500.00	112.68	18,458.90		100.11	5.0777	5,177,217.36	0.08%		0.54%
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	30/06/2025	1,003	30.10.2023	29.10.2024	28.10.2025	971,405.50	118.97	18,514.28		100.11	5.0777	5,192,749.01	0.08%		0.54%
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	30/06/2025	911	06.12.2023	29.10.2024	28.10.2025	888,225.00	101.60	16,816.06		100.11	5.0777	4,716,445.01	0.07%		0.49%
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	30/06/2025	1,000	11.12.2023	29.10.2024	28.10.2025	980,000.00	104.50	18,458.90		100.11	5.0777	5,177,217.36	0.08%		0.54%
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	30/06/2025	1,000	09.01.2024	29.10.2024	28.10.2025	985,000.00	98.17	18,458.90		100.11	5.0777	5,177,217.36	0.08%		0.54%
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	30/06/2025	517	09.01.2024	29.10.2024	28.10.2025	509,245.00	50.76	9,543.25		100.11	5.0777	2,676,621.37	0.04%		0.28%
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	30/06/2025	1,000	19.01.2024	29.10.2024	28.10.2025	982,000.00	103.25	18,458.90		100.11	5.0777	5,177,217.36	0.08%		0.54%
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	30/06/2025	1,000	13.02.2024	29.10.2024	28.10.2025	984,990.00	99.47	18,458.90		100.11	5.0777	5,177,217.36	0.08%		0.54%
Ministerul Finantelor Publice	XS1934867547	30/06/2025	800	23.09.2024	08.12.2024	07.12.2025	775,000.00	74.93	8,986.30		98.75	5.0777	4,057,093.99	0.07%		0.42%
Ministerul Finantelor Publice	XS1934867547	30/06/2025	1,000	29.10.2024	08.12.2024	07.12.2025	972,500.00	90.60	11,232.88		98.75	5.0777	5,071,367.48	0.09%		0.53%
Ministerul Finantelor Publice	XS1934867547	30/06/2025	1,200	31.10.2024	08.12.2024	07.12.2025	1,167,024.00	108.92	13,479.45		98.75	5.0777	6,085,640.98	0.10%		0.64%
Ministerul Finantelor Publice	XS1934867547	30/06/2025	1,000	05.11.2024	08.12.2024	07.12.2025	972,510.00	90.92	11,232.88		98.75	5.0777	5,071,367.48	0.09%		0.53%
Ministerul Finantelor Publice	XS1934867547	30/06/2025	1,000	08.01.2025	08.12.2024	07.12.2025	972,500.00	94.25	11,232.88		98.75	5.0777	5,071,367.48	0.09%		0.53%
Ministerul Finantelor Publice	XS1934867547	30/06/2025	1,300	20.02.2025	08.12.2024	07.12.2025	1,274,650.00	110.11	14,602.74		98.75	5.0777	6,592,777.73	0.11%		0.69%
Ministerul Finantelor Publice	XS1934867547	30/06/2025	2,000	03.04.2025	08.12.2024	07.12.2025	1,967,500.00	162.87	22,465.75		98.75	5.0777	10,142,734.96	0.17%		1.06%
Ministerul Finantelor Publice	XS1934867547	30/06/2025	1,500	28.04.2025	08.12.2024	07.12.2025	1,476,750.00	121.80	16,849.32		98.75	5.0777	7,607,051.22	0.13%		0.79%
Ministerul Finantelor Publice	XS1934867547	30/06/2025	1,500	30.05.2025	08.12.2024	07.12.2025	1,479,750.00	118.81	16,849.32		98.75	5.0777	7,607,051.22	0.13%		0.79%
Ministerul Finantelor Publice	XS1934867547	30/06/2025	2,000	12.06.2025	08.12.2024	07.12.2025	1,978,000.00	150.33	22,465.75		98.75	5.0777	10,142,734.96	0.17%		1.06%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	30/06/2025	3,900	25.10.2024	19.04.2025	18.04.2026	3,798,600.00	366.18	18,525.00		98.90	5.0777	19,679,459.09	0.39%		2.06%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	30/06/2025	1,500	27.12.2024	19.04.2025	18.04.2026	1,465,500.00	138.67	7,125.00		98.90	5.0777	7,569,022.73	0.15%		0.79%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	30/06/2025	1,000	31.01.2025	19.04.2025	18.04.2026	972,600.00	99.15	4,750.00		98.90	5.0777	5,046,015.15	0.10%		0.53%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	30/06/2025	1,500	27.02.2025	19.04.2025	18.04.2026	1,473,000.00	132.35	7,125.00		98.90	5.0777	7,569,022.73	0.15%		0.79%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	30/06/2025	1,500	11.03.2025	19.04.2025	18.04.2026	1,468,500.00	138.67	7,125.00		98.90	5.0777	7,569,022.73	0.15%		0.79%

Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	30/06/2025	1,500	24.03.2025	19.04.2025	18.04.2026	1,476,000.00	129.43	7,125.00	98.90	5.0777	7,569,022.73	0.15%	0.79%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	30/06/2025	1,500	23.04.2025	19.04.2025	18.04.2026	1,476,750.00	129.22	7,125.00	98.90	5.0777	7,569,022.73	0.15%	0.79%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	30/06/2025	1,500	19.05.2025	19.04.2025	18.04.2026	1,473,750.00	133.21	7,125.00	98.90	5.0777	7,569,022.73	0.15%	0.79%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	30/06/2025	1,500	26.06.2025	19.04.2025	18.04.2026	1,485,750.00	33.16	7,125.00	98.90	5.0777	7,569,022.73	0.15%	0.79%
TOTAL												317,089,256.51	33.14%	

IX. Disponibil în conturi curente si numerar

1. Disponibil în conturi curente si numerar în lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere în activul total al OPC
	lei	%
BANCA TRANSILVANIA	770.00	0.00%
RAIFFEISEN BANK	659,416.81	0.07%
TOTAL	660,186.81	0.07%

2a. Disponibil în conturi curente si numerar denuminate în valuta

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata	Pondere în activul total al OPC
	valuta		lei	%
BANCA TRANSILVANIA/EUR	489.99	5.0777	2,488.02	0.00%
EXIM BANCA ROMANEASCA/EUR	535.62	5.0777	2,719.72	0.00%
GARANTI BBVA/EUR	597.00	5.0777	3,031.39	0.00%
INTESA/EUR	646.04	5.0777	3,280.40	0.00%
RAIFFEISEN BANK/EUR	1,072,035.28	5.0777	5,443,473.53	0.57%
TOTAL			5,454,993.07	0.57%

X. Depozite bancare

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

2a. Depozite bancare denuminate în valută

Denumire banca	Data constituirii	Data scadenta	Valoare initiala	Creștere zilnică	Dobanda cumulata	Curs valutar BNR -RON	Valoare totala	Pondere în activul total al OPC
			valuta	valuta	valuta	lei	lei	%
BANCA TRANSILVANIA	28.05.2028	28.05.2026	2,000,000.00	111.11	3,777.78	5.0777	10,174,582.43	1.06%
BANCA TRANSILVANIA	29.04.2025	28.04.2026	1,700,000.00	103.89	6,545.00	5.0777	8,665,323.55	0.91%
BANCA TRANSILVANIA	18.04.2025	18.04.2026	1,600,000.00	97.78	7,451.11	5.0777	8,162,052.95	0.85%
BANCA TRANSILVANIA	18.06.2025	18.06.2026	2,000,000.00	111.11	1,444.44	5.0777	10,162,734.43	1.06%
EXIM BANCA ROMANEASCA	19.08.2024	19.08.2025	1,000,000.00	88.89	28,088.89	5.0777	5,220,326.96	0.55%
EXIM BANCA ROMANEASCA	19.05.2025	19.05.2026	2,461,000.00	131.25	5,643.89	5.0777	12,524,877.68	1.31%
EXIM BANCA ROMANEASCA	12.12.2024	12.12.2025	1,036,000.00	69.07	13,882.40	5.0777	5,330,987.86	0.56%
EXIM BANCA ROMANEASCA	09.01.2025	09.01.2026	1,036,000.00	70.51	12,197.46	5.0777	5,322,432.24	0.56%
EXIM BANCA ROMANEASCA	05.03.2025	05.03.2026	1,200,000.00	76.00	8,968.00	5.0777	6,138,776.81	0.64%
EXIM BANCA ROMANEASCA	19.09.2024	19.09.2025	1,100,000.00	94.72	26,995.83	5.0777	5,722,546.73	0.60%
EXIM BANCA ROMANEASCA	23.06.2025	23.06.2026	1,914,000.00	104.74	837.91	5.0777	9,722,972.46	1.02%
EXIM BANCA ROMANEASCA	21.11.2024	21.11.2025	1,036,000.00	76.26	16,929.97	5.0777	5,346,462.51	0.56%
GARANTI BBVA	10.02.2029	10.02.2026	1,036,000.00	68.13	9,805.00	5.0777	5,309,268.51	0.55%
GARANTI BBVA	23.04.2025	23.04.2026	1,600,000.00	94.25	6,503.01	5.0777	8,157,340.33	0.85%
GARANTI BBVA	26.06.2026	26.06.2026	1,834,000.00	104.38	821.92	5.0777	9,822,921.95	1.03%
GARANTI BBVA	27.05.2025	27.05.2026	1,037,000.00	67.08	2,137.92	5.0777	5,276,430.62	0.55%
GARANTI BBVA	31.01.2025	02.02.2026	1,200,000.00	82.18	12,410.96	5.0777	6,156,258.13	0.64%
GARANTI BBVA	30.04.2025	30.04.2026	2,100,000.00	143.84	8,917.81	5.0777	10,708,451.96	1.12%
GARANTI BBVA	31.10.2024	31.10.2025	1,100,000.00	81.33	19,763.70	5.0777	5,685,800.73	0.59%
INTESA	18.07.2024	18.07.2025	838,000.00	82.50	32,189.94	5.0777	4,926,328.86	0.51%
INTESA	10.01.2025	10.01.2026	1,046,000.00	119.75	11,994.13	5.0777	5,375,176.73	0.56%
INTESA	06.09.2024	06.09.2025	1,000,000.00	86.11	25,661.11	5.0777	5,207,999.42	0.54%
INTESA	21.05.2025	21.05.2026	2,000,000.00	113.89	4,669.44	5.0777	10,179,110.02	1.06%
INTESA	30.05.2025	30.05.2026	2,419,000.00	149.14	4,772.40	5.0777	13,322,729.12	1.39%
INTESA	28.02.2025	02.03.2026	1,037,000.00	66.25	8,149.09	5.0777	5,306,953.53	0.55%
INTESA	25.04.2026	27.04.2026	1,038,000.00	57.67	3,863.67	5.0777	5,290,271.16	0.55%
INTESA	24.03.2025	24.03.2026	1,300,000.00	84.86	8,401.25	5.0777	6,643,669.03	0.69%
RAIFFEISEN BANK	02.10.2024	01.10.2025	1,100,000.00	91.67	24,933.33	5.0777	5,712,073.97	0.60%
RAIFFEISEN BANK	31.03.2025	30.03.2026	1,400,000.00	87.50	8,050.00	5.0777	7,149,655.49	0.75%
RAIFFEISEN BANK	05.09.2024	04.09.2025	1,000,000.00	87.50	26,162.50	5.0777	5,210,545.33	0.54%
RAIFFEISEN BANK	07.11.2024	06.11.2025	1,600,000.00	76.39	18,027.78	5.0777	5,169,239.66	0.54%
RAIFFEISEN BANK	08.08.2024	07.08.2025	1,100,000.00	86.39	32,173.17	5.0777	5,746,835.71	0.60%
RAIFFEISEN BANK	10.07.2024	08.07.2025	1,200,000.00	121.67	43,313.33	5.0777	6,313,172.10	0.66%
RAIFFEISEN BANK	11.03.2025	10.03.2026	1,400,000.00	88.28	9,887.11	5.0777	7,158,983.78	0.75%
RAIFFEISEN BANK	12.06.2025	11.06.2026	1,900,000.00	100.00	1,900.00	5.0777	9,149,507.53	0.96%
RAIFFEISEN BANK	13.02.2025	12.02.2026	1,200,000.00	76.67	10,580.00	5.0777	6,146,962.07	0.64%
RAIFFEISEN BANK	16.04.2026	15.04.2026	1,500,000.00	91.67	6,966.67	5.0777	7,651,924.66	0.80%
RAIFFEISEN BANK	16.07.2024	15.07.2025	1,100,000.00	110.00	38,500.00	5.0777	5,780,961.45	0.60%
RAIFFEISEN BANK	16.10.2024	15.10.2025	1,000,000.00	78.33	20,210.00	5.0777	5,180,320.32	0.54%
RAIFFEISEN BANK	16.12.2024	15.12.2025	1,100,000.00	76.39	15,048.61	5.0777	5,661,882.33	0.59%
RAIFFEISEN BANK	30.06.2025	02.07.2025	2,200,000.00	106.94	106.94	5.0777	11,171,483.01	1.17%
RAIFFEISEN BANK	28.05.2025	27.05.2026	1,100,000.00	61.11	2,077.78	5.0777	5,596,020.34	0.58%
RAIFFEISEN BANK	21.01.2025	20.01.2026	1,200,000.00	83.33	13,616.67	5.0777	6,161,365.63	0.64%
RAIFFEISEN BANK	18.06.2025	17.06.2026	1,300,000.00	72.22	938.89	5.0777	6,605,777.40	0.69%
RAIFFEISEN BANK	03.07.2024	02.07.2025	1,100,000.00	111.53	40,484.58	5.0777	5,791,038.55	0.61%
TOTAL							317,219,537.40	33.16%

XIII. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art.82 (1), lit.g), din OUG nr.32/2012

2. Titluri emise de administratia publica centrala - certificate de trezorerie

Seria emisiunii	Tipul de instrument	Nr.titluri detinute	Data achizitiei	Data scadenta	Valoare initiala	Creștere zilnică	Dobanda cumulata	Valoare totala	Banca intermediara	Pondere în total instrumente ale unui emitent	Pondere în activul total al OPC
					lei	lei	lei	lei		%	%
DTF 0 01/28/25	Cert trezorerie	1,500,000	18.06.2025	28.01.2026	1,482,592.39	398.16	794.13	7,532,463.29	TIBANK EUROPE PLC	0.02%	0.79%
DTF 0 07/17/25	Cert trezorerie	1,000,000	16.12.2024	17.07.2025	985,692.63	344.31	13,154.64	5,073,536.29	JP MORGAN SE	0.01%	0.53%
DTF 0 08/13/25	Cert trezorerie	1,200,000	27.01.2025	13.08.2026	1,184,013.19	414.16	12,397.93	6,079,347.41	TIBANK EUROPE PLC	0.02%	0.64%
DTF 0 08/10/25	Cert trezorerie	1,200,000	24.02.2025	10.09.2025	1,185,073.15	386.70	9,443.52	6,070,085.69	JP MORGAN SE	0.01%	0.63%
DTF 0 10/06/25	Cert trezorerie	1,400,000	11.03.2025	08.10.2025	1,381,592.01	447.23	9,603.34	7,071,245.64	JP MORGAN SE	0.02%	0.74%
DTF 0 11/05/25	Cert trezorerie	1,500,000	23.04.2025	05.11.2025	1,483,875.18	422.05	5,485.76	7,565,366.78	JP MORGAN SE	0.02%	0.79%
DTF 0 12/03/25	Cert trezorerie	1,500,000	19.05.2025	03.12.2025	1,483,666.81	423.14	3,333.30	7,553,865.79	JP MORGAN SE	0.02%	0.79%
BUBILL 0 07/16/25	Cert trezorerie	10,200,000	16.07.2025	16.07.2025	986,442.69	327.80	12,524.08	5,074,348.72	TIBANK EUROPE PLC	0.02%	0.53%
BUBILL 0 08/20/25	Cert trezorerie	120,000,000	13.02.2025	20.08.2025	1,186,456.81	375.89	9,603.34	6,078,738.00	JP MORGAN SE	0.01%	0.64%
BUBILL 0 09/17/25	Cert trezorerie	120,000,000	10.03.2025	17.09.2025	1,186,401.70	365.33	7,914.35	6,069,720.09	JP MORGAN SE	0.01%	0.63%
DTB 0 07/30/25	Cert trezorerie	1,200,000	03.02.2025	30.07.2025	1,186,758.49	384.21	10,971.54	6,084,222.00	JP MORGAN SE	0.06%	0.64%
DTB 0 08/20/25	Cert trezorerie	1,200,000	03.03.2025	28.08.2025	1,186,456.81	384.21	8,759.64	6,074,656.62	JP MORGAN SE	0.11%	0.63%
DTB 0 09/28/25	Cert trezorerie	1,500,000	07.04.2025	29.09.2025	1,485,157.17	435.65	1,035.33	7,581,970.86	JP MORGAN SE	0.14%	0.79%
DTB 0 10/30/25	Cert trezorerie	1,500,000	06.05.2025	30.10.2025	1,486,122.30	402.67	4,202.96	7,568,946.56	JP MORGAN SE	0.08%	0.79%
DTB 0 11/27/25	Cert trezorerie	1,500,000	02.06.2025	27.11.2025	1,486,374.90	393.09	2,012.80	7,557,586.22	JP MORGAN SE	0.10%	0.79%
ROMTB 0 05/13/25	Cert trezorerie	412	13.05.2025	13.05.2025	2,988,011.06	1,802.89	15,801.21	15,262,644.66	RAIFFEISEN BANK	1.04%	1.60%
ROMTB 0 11/26/25	Cert trezorerie	412	27.11.2024	26.11.2025	1,995,958.72	898.29	37,681.73	10,326,216.21	RAIFFEISEN BANK	1.37%	1.08%
TOTAL								124,655,859.97			13.03%

ACTIV TOTAL	956,887,195.89
-------------	----------------

Situatia activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN EURO FLEXI
la data 30.06.2025

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2024				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2025				Diferente (lei)	
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei		
I.	Total active	100.07%	100.00%	128,959,791.67	641,458,899.75	100.09%	100.00%	188,448,942.61	956,887,195.89	315,428,296.15	
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	48.42%	48.38%	62,393,336.02	310,350,692.70	53.42%	53.38%	100,586,783.39	510,749,510.02	200,398,817.32	
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	19.38%	19.36%	24,967,665.72	124,191,666.06	20.26%	20.24%	38,139,364.97	193,660,253.51	69,468,587.45	
	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- obligatiuni tranzactionate corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- drepturi de alocare, drepturi de preferinta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	19.38%	19.36%	24,967,665.72	124,191,666.06	20.26%	20.24%	38,139,364.97	193,660,253.51	69,468,587.45	
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	29.04%	29.02%	37,425,670.30	186,159,026.64	33.17%	33.14%	62,447,418.42	317,089,256.51	130,930,229.87	
1.2	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- obligatiuni tranzactionate corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	29.04%	29.02%	37,425,670.30	186,159,026.64	33.17%	33.14%	62,447,418.42	317,089,256.51	130,930,229.87	
	valori mob. si instr. ale p-tet mon. admise la cota oficiala a unei burse										
	dintr-un stat membru sau negociate pe o alta p-ta reglem. dintr-un stat membru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, apr. de ASF din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	1.3	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
- alte valori mobiliare asimilate acestora		0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile		0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
- obligatiuni emise de catre administratia publica locala		0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
- obligatiuni tranzactionate corporative		0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
- alte titluri de creanta		0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare		0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
valori mobiliare nou emise		0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 (1) lit.a) din OUG nr.32/2012 din care:		0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
3.1		- valori mobiliare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	-obligatiuni corporative netranzactionate	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	-obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	-alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
4	Depozite bancare, din care:	34.56%	34.54%	44,536,885.18	221,530,920.57	33.18%	33.15%	62,473,075.88	317,219,537.40	95,688,616.82	
4.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	34.56%	34.54%	44,536,885.18	221,530,920.57	33.18%	33.15%	62,473,075.88	317,219,537.40	95,688,616.82	
4.2	depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
4.3	depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
5.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, pe categorii:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- futures	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- options	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- forward	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- swap	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- altele	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, pe categorii:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
5.2	- futures	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- options	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- forward	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- swap	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- altele	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, pe categorii:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- futures	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
5.3	- options	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- forward	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- swap	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- altele	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- futures	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- options	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
5.4	- forward	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- swap	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- altele	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	6	Conturi curente si numerar	1.27%	1.27%	1,632,781.05	8,121,616.22	0.64%	0.64%	1,204,320.79	6,115,179.68	
	7	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 (1) lit. s) din OUG nr.32/2012	0.16	0.16	20,869,229.19	103,805,632.91	0.13	0.13	24,549,670.12	124,655,859.97	20,850,227.05
	7.1	- contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	7.2	- titluri emise de administratia publica centrala	16.19%	16.18%	20,869,229.19	103,805,632.91	13.04%	13.03%	24,549,670.12	124,655,859.97	20,850,227.05
7.3	- certificate de depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
8	Titluri de participare la OPCVM / AOPC	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
10	Alte active, din care	-0.37%	-0.37%	-472,439.77	-2,349,962.66	-0.19%	-0.19%	-364,907.57	-1,852,891.17	497,071.49	
	- sume in tranzit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- sume la distribuitori	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- sume la S.S.I.F.	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- sume in curs de rezolvare	-0.37%	-0.37%	-472,439.77	-2,349,962.66	-0.19%	-0.19%	-364,907.57	-1,852,891.17	497,071.49	
	- sume platite in avans	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
II.	Total obligatii	0.07%	0.07%	96,640.68	480,700.41	0.06%	0.06%	161,621.05	820,663.21		
1.	Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate SAI	0.05%	0.05%	60,655.22	301,705.13	0.05%	0.05%	89,998.98	456,987.82	155,282.69	
2.	Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	7,217.98	35,902.95	0.01%	0.01%	10,709.86	54,381.46	18,478.50	
3.	Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
4.	Cheltuieli cu comisiunile de rula si alte servicii bancare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
5.	Cheltuieli cu dobanzile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
6.	Cheltuieli de emisiune	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
7.	Cheltuieli cu plata comisiunelor / tarifulor datorate ASF	0.01%	0.01%	10,051.33	49,996.32	0.01%	0.01%	14,686.41	74,573.18	24,576.86	
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	4,761.66	23,684.97	0.00%	0.00%	2,597.35	13,188.56	-10,496.41	
9.	Alte cheltuieli aprobate	0.01%	0.01%	13,954.49	69,411.03	0.00%	0.00%	1,502.06	7,627.01	-61,784.02	
	- comision de subscriere	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- impozit aferent rascumpararilor	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
10.	Rascumparari de platit	0.01%	0.01%	13,954.49	69,411.03	0.00%	0.00%	1,502.06	7,627.01	-61,784.02	
		0.01%	0.01%	12,236.84	60,867.27	0.02%	0.02%	42,126.39	213,905.17	153,037.90	
III.	Valoarea activului net (II-II)			128,863,150.99	640,978,199.34			188,287,321.56	956,066,532.69	315,088,333.35	

30/06/2025

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

Judetul
Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Euro Flexi

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/400129

Functie: Contabil Sef
Functie:

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30.06.2025

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	644,051,396.00	958,883,456.00
I. CREAŢE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	3,521,092.00	3,072,394.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	632,408,688.00	949,695,882.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	8,121,616.00	6,115,180.00
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	2,830,663.00	2,673,554.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	641,220,733.00	956,209,902.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	641,220,733.00	956,209,902.00
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA 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	608,050,724.00	895,095,623.00
II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	33,170,008.00	61,114,279.00
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	9,856,915.00
Sold D	24		0.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25		9,856,915.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	641,220,732.00	956,209,902.00

Administrator,
Nume si prenume
Negru Adrian Florin

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

ROPCLB22-E40

30/06/2025

Judetul

Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Euro Flexi

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:

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/400129

Functie: Contabil Sef

Functie:

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de 30.06.2025

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	19,703,344.00	105,638,223.00
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	0.00	0.00
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	0.00	0.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	4,333,033.00	9,010,979.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	15,370,311.00	96,627,244.00
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	13,395,752.00	95,781,308.00
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9		
8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	10	0.00	219.00
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	11,873,426.00	92,829,330.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	1,520,359.00	2,949,692.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	1,967.00	2,067.00
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	6,307,592.00	9,856,915.00
- 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 profesionalCraioveanu Adriana
Contabil Sef


SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN EURO FLEXI Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/ 400129-IFRS + FDI RAIFFEISEN EU

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2025

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		239,910,727.75		32,923,163.19		272,833,890.94		0.00	
			608,050,723.59		1,058,241,850.61		109,687,663.61		1,167,929,514.22		895,095,623.28
Total Cont :101.	Capital	0.00		239,910,727.75		32,923,163.19		272,833,890.94		0.00	
			608,050,723.59		1,058,241,850.61		109,687,663.61		1,167,929,514.22		895,095,623.28
1045.	Prime de emisiune aferente unitatilor de fond	0.00		14,727,585.07		2,084,658.78		16,812,243.85		0.00	
			33,170,007.71		68,587,304.60		9,339,217.86		77,926,522.46		61,114,278.61
Total Cont :104.	Prime de capital	0.00		14,727,585.07		2,084,658.78		16,812,243.85		0.00	
			33,170,007.71		68,587,304.60		9,339,217.86		77,926,522.46		61,114,278.61
Total Cont :conturi Grupa 10	Total conturi Clasa 1 Grupa 10	0.00		254,638,312.82		35,007,821.97		289,646,134.79		0.00	
			641,220,731.30		1,126,829,155.21		119,026,881.47		1,245,856,036.68		956,209,901.89
121.	Profit si pierdere	0.00		73,996,230.02		21,785,077.85		95,781,307.87		0.00	
			0.00		81,769,832.61		23,868,390.21		105,638,222.82		9,856,914.95
129.	Repartizarea profitului	- 0.02		7,884,257.32		1,967,774.44		9,852,031.76		9,856,915.02	
			0.00		110,654.66		-115,537.92		-4,883.26		0.00
Total Cont :conturi Grupa 12	Total conturi Clasa 1 Grupa 12	- 0.02		81,880,487.34		23,752,852.29		105,633,339.63		9,856,915.02	
			0.00		81,880,487.27		23,752,852.29		105,633,339.56		9,856,914.95
Total Cont :conturi Clasa 1	Total conturi Clasa 1	- 0.02		336,518,800.16		58,760,674.26		395,279,474.42		9,856,915.02	
			641,220,731.30		1,208,709,642.48		142,779,733.76		1,351,489,376.24		966,066,816.84
401.	Furnizori	0.00		2,187,199.47		571,926.50		2,759,125.97		0.00	
			301,705.13		2,615,731.35		600,382.44		3,216,113.79		456,987.82

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 EURO FLEXI Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/ 400129-IFRS + FDI RAIFFEISEN EU

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2025

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		2,332,295.44		603,987.94		2,936,283.38		0.00	
			109,584.25		2,486,391.89		592,034.69		3,078,426.58		142,143.20
Total Cont :conturi Grupa 40	Total conturi Clasa 4 Grupa 40	0.00		4,519,494.91		1,175,914.44		5,695,409.35		0.00	
			411,289.38		5,102,123.24		1,192,417.13		6,294,540.37		599,131.02
419.	Cienti creditor	0.00		448,621,600.86		105,673,670.73		554,295,271.59		0.00	
			2,349,962.66		455,088,800.22		101,059,362.54		556,148,162.76		1,852,891.17
Total Cont :conturi Grupa 41	Total conturi Clasa 4 Grupa 41	0.00		448,621,600.86		105,673,670.73		554,295,271.59		0.00	
			2,349,962.66		455,088,800.22		101,059,362.54		556,148,162.76		1,852,891.17
446.	Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	0.00		60,220.88		17,609.53		77,830.41		0.00	
			8,543.76		77,595.32		7,862.10		85,457.42		7,627.01
Total Cont :conturi Grupa 44	Total conturi Clasa 4 Grupa 44	0.00		60,220.88		17,609.53		77,830.41		0.00	
			8,543.76		77,595.32		7,862.10		85,457.42		7,627.01
452.	Decontari cu investitorii/participanti	0.00		668,459,354.72		132,117,331.83		800,576,686.55		0.00	
			0.00		668,459,354.72		132,117,331.83		800,576,686.55		0.00
Total Cont :conturi Grupa 45.	Total conturi Clasa 4 Grupa 45.	0.00		668,459,354.72		132,117,331.83		800,576,686.55		0.00	
			0.00		668,459,354.72		132,117,331.83		800,576,686.55		0.00
461.	Debitori diversi	0.00		548,234,529.96		121,729,900.10		669,964,430.06		0.00	
			0.00		548,234,529.96		121,729,900.10		669,964,430.06		0.00
4622.	Creditori- SSIF(intermediari) Fd Pensii	0.00		5,819.63		1,247.79		7,067.42		0.00	
			0.00		5,996.87		1,070.55		7,067.42		0.00

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 EURO FLEXI Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/ 400129-IFRS + FDI RAIFFEISEN EU

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2025

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
4629.	Creditori diversi-rascumparari de platit	0.00		272,049,073.84		36,949,443.50		308,998,517.34		0.00	
			60,867.27		278,520,747.16		30,691,675.35		309,212,422.51		213,905.17
462.	Creditori diversi	0.00		254,718,530.08		71,898,272.94		326,616,803.02		0.00	
			0.00		262,811,910.74		63,804,892.28		326,616,803.02		0.00
Total Cont :462.	Creditori diversi	0.00		526,773,423.55		108,848,964.23		635,622,387.78		0.00	
			60,867.27		541,338,654.77		94,497,638.18		635,836,292.95		213,905.17
Total Cont :conturi Grupa 46	Total conturi Clasa 4 Grupa 46	0.00		1,075,007,953.51		230,578,864.33		1,305,586,817.84		0.00	
			60,867.27		1,089,573,184.73		216,227,538.28		1,305,800,723.01		213,905.17
473.	Decontari din operatii in curs de clarificare	0.00		22.40		0.00		22.40		0.00	
			0.00		22.40		0.00		22.40		0.00
Total Cont :conturi Grupa 47	Total conturi Clasa 4 Grupa 47	0.00		22.40		0.00		22.40		0.00	
			0.00		22.40		0.00		22.40		0.00
Total Cont :conturi Clasa 4	Total conturi Clasa 4	0.00		2,196,668,647.28		469,563,390.86		2,666,232,038.14		0.00	
			2,830,663.07		2,218,301,080.63		450,604,511.88		2,668,905,592.51		2,673,554.37
507111.	Titluri de stat cotate la VJ prin CPP	224,648,137.14		390,646,089.88		38,629,417.22		429,275,507.10		380,247,714.71	
			0.00		45,050,838.35		3,976,954.04		49,027,792.39		0.00
507210.	Titluri de stat necotate la VJ prin CPP	187,095,103.64		316,204,530.77		33,440,062.24		349,644,593.01		246,863,521.25	
			0.00		84,054,616.67		18,726,455.09		102,781,071.76		0.00
Total Cont :507.	Titluri de stat	411,743,240.78		706,850,620.65		72,069,479.46		778,920,100.11		627,111,235.96	
			0.00		129,105,455.02		22,703,409.13		151,808,864.15		0.00

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 EURO FLEXI Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/ 400129-IFRS + FDI RAIFFEISEN EU

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2025

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
508123.	Alte titluri de plasament necotate-Depozite TS	218,009,828.90		958,129,500.40		127,074,277.40		1,085,203,777.80		314,147,143.60	
			0.00		671,543,143.80		99,513,490.40		771,056,634.20		0.00
Total Cont :5081.	Alte titluri de plasament	218,009,828.90		958,129,500.40		127,074,277.40		1,085,203,777.80		314,147,143.60	
			0.00		671,543,143.80		99,513,490.40		771,056,634.20		0.00
508851.	Dobanzi la titl de stat cotate la VJ prin CPP	2,369,395.51		7,804,050.68		1,532,914.56		9,336,965.24		5,796,435.15	
			0.00		3,496,268.97		44,261.12		3,540,530.09		0.00
508860.	Dobanzi la titl de stat necotate la VJ prin CPP	286,221.31		2,023,524.50		741,435.13		2,764,959.63		2,641,068.00	
			0.00		104,184.00		19,707.63		123,891.63		0.00
Total Cont :5088.	Dobanzi la obligatiuni, titluri de stat si titluri	2,655,616.82		9,827,575.18		2,274,349.69		12,101,924.87		8,437,503.15	
			0.00		3,600,452.97		63,968.75		3,664,421.72		0.00
Total Cont :508.	Alte investitii financiare pe termen scurt	220,665,445.72		967,957,075.58		129,348,627.09		1,097,305,702.67		322,584,646.75	
			0.00		675,143,596.77		99,577,459.15		774,721,055.92		0.00
Total Cont :conturi Grupa 50	Total conturi Clasa 5 Grupa 50	632,408,686.50		1,674,807,696.23		201,418,106.55		1,876,225,802.78		949,695,882.71	
			0.00		804,249,051.79		122,280,868.28		926,529,920.07		0.00
5121111.	Cont Banca Transilvania	0.00		800.00		0.00		800.00		770.00	
			0.00		20.00		10.00		30.00		0.00
51212.	Cont inves,bancpost(fd pensii)	460,795.60		2,841,047.60		655,200.00		3,496,247.60		659,416.61	
			0.00		2,247,465.49		589,365.50		2,836,830.99		0.00
Total Cont :5121.	Conturi la banci in lei	460,795.60		2,841,847.60		655,200.00		3,497,047.60		660,186.61	
			0.00		2,247,485.49		589,375.50		2,836,860.99		0.00

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 EURO FLEXI Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/ 400129-IFRS + FDI RAIFFEISEN EU

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2025

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
5124.1130.	Conturi la EximBankEUR	3,012.81		23,510,061.55		9,657,207.92		33,167,269.47		2,719.72	
			0.00		23,507,796.87		9,656,752.88		33,164,549.75		0.00
5124.121.	Conturi la Garantibank EUR	3,721.12		34,796,336.91		9,810,968.16		44,607,305.07		3,031.39	
			0.00		34,795,598.59		9,808,675.09		44,604,273.68		0.00
5124.7.	Conturi la Banca Transilvania in Euro	0.00		26,538,778.56		10,065,030.88		36,603,809.44		2,488.02	
			0.00		26,536,287.32		10,065,034.10		36,601,321.42		0.00
5124.8.	Conturi la banci-Intesa in Euro	2,915.72		45,410,510.32		41.70		45,410,552.02		3,280.40	
			0.00		45,407,148.30		123.32		45,407,271.62		0.00
51241.	Cont euro subscrieri EP	2,349,962.66		1,033,142,280.25		235,692,285.75		1,268,834,566.00		1,852,891.17	
			0.00		1,026,675,080.89		240,306,593.94		1,266,981,674.83		0.00
51242.	Cont euro investitii EP	5,240,341.04		1,303,792,765.62		237,043,254.52		1,540,836,020.14		3,376,677.20	
			0.00		1,297,316,671.22		240,142,671.72		1,537,459,342.94		0.00
51243.	Cont euro rascumparari EP	60,867.27		278,337,408.71		30,682,391.64		309,019,800.35		213,905.17	
			0.00		271,865,735.39		36,940,159.79		308,805,895.18		0.00
Total Cont :5124.	Conturi la banci in valuta	7,660,820.62		2,745,528,141.92		532,951,180.57		3,278,479,322.49		5,454,993.07	
			0.00		2,726,104,318.58		546,920,010.84		3,273,024,329.42		0.00
5125.1.	Sume in curs de decontare	0.00		745,085.88		0.00		745,085.88		0.00	
			0.00		745,085.88		0.00		745,085.88		0.00
Total Cont :5125.	Sume in curs de decontare	0.00		745,085.88		0.00		745,085.88		0.00	
			0.00		745,085.88		0.00		745,085.88		0.00

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 EURO FLEXI Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/ 400129-IFRS + FDI RAIFFEISEN EU

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2025

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :512.	Conturi curente la banci	8,121,616.22		2,749,115,075.40		533,606,380.57		3,282,721,455.97		6,115,179.68	
			0.00		2,729,096,889.95		547,509,386.34		3,276,606,276.29		0.00
5187.	Dobanzi de incasat	3,521,091.67		6,714,275.32		649,562.59		7,363,837.91		3,072,393.80	
			0.00		3,467,829.54		823,614.57		4,291,444.11		0.00
Total Cont :518.	Dobanzi	3,521,091.67		6,714,275.32		649,562.59		7,363,837.91		3,072,393.80	
			0.00		3,467,829.54		823,614.57		4,291,444.11		0.00
5191.	Credite bancare pe termen scurt-active repo	0.00		745,143.73		0.00		745,143.73		0.00	
			0.00		745,143.73		0.00		745,143.73		0.00
5198.	Dobanzi aferente credite pe ts-active repo	0.00		218.75		0.00		218.75		0.00	
			0.00		218.75		0.00		218.75		0.00
Total Cont :519.	Credite bancare pe termen scurt	0.00		745,362.48		0.00		745,362.48		0.00	
			0.00		745,362.48		0.00		745,362.48		0.00
Total Cont :conturi Grupa 51	Total conturi Clasa 5 Grupa 51	11,642,707.89		2,756,574,713.20		534,255,943.16		3,290,830,656.36		9,187,573.48	
			0.00		2,733,310,081.97		548,333,000.91		3,281,643,082.88		0.00
581.	Viramente interne	0.00		1,023,031,154.08		209,032,936.91		1,232,064,090.99		0.00	
			0.00		1,023,031,154.08		209,032,936.91		1,232,064,090.99		0.00
Total Cont :conturi Grupa 58	Total conturi Clasa 5 Grupa 58	0.00		1,023,031,154.08		209,032,936.91		1,232,064,090.99		0.00	
			0.00		1,023,031,154.08		209,032,936.91		1,232,064,090.99		0.00
Total Cont :conturi Clasa 5	Total conturi Clasa 5	644,051,394.39		5,454,413,563.51		944,706,986.62		6,399,120,550.13		958,883,456.19	
			0.00		4,560,590,287.84		879,646,806.10		5,440,237,093.94		0.00

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 EURO FLEXI Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/ 400129-IFRS + FDI RAIFFEISEN EU

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2025

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
6224.	Comisioane datorate administratorului(pensii)/depozitar(FDI)	0.00		218,295.37		54,065.97		272,361.34		0.00	
			0.00		218,295.37		54,065.97		272,361.34		0.00
6225.	Comisioane datorate societatilor de servicii	0.00		5,988.88		1,069.08		7,057.96		0.00	
			0.00		5,988.88		1,069.08		7,057.96		0.00
6226.	Chelt privind comisioanele de audit	0.00		10,822.40		2,173.21		12,995.61		0.00	
			0.00		10,822.40		2,173.21		12,995.61		0.00
6228.	Comisioane privind comisioanele de administrare	0.00		1,834,413.16		454,336.54		2,288,749.70		0.00	
			0.00		1,834,413.16		454,336.54		2,288,749.70		0.00
6229.	Alte chelt privind comisioane, onorarii, cotizatii	0.00		294,382.01		74,145.59		368,527.60		0.00	
			0.00		294,382.01		74,145.59		368,527.60		0.00
Total Cont :622.	Cheltuieli privind comisioane, onorarii, cotizatii	0.00		2,363,901.82		585,790.39		2,949,692.21		0.00	
			0.00		2,363,901.82		585,790.39		2,949,692.21		0.00
627.	Chelt cu servicii bancare si asimilate	0.00		1,923.71		143.74		2,067.45		0.00	
			0.00		1,923.71		143.74		2,067.45		0.00
Total Cont :conturi Grupa 62	Total conturi Clasa 6 Grupa 62	0.00		2,365,825.53		585,934.13		2,951,759.66		0.00	
			0.00		2,365,825.53		585,934.13		2,951,759.66		0.00
665.	Chelt din diferente de curs valutar	0.00		64,952,368.23		20,349,568.06		85,301,936.29		0.00	
			0.00		64,952,368.23		20,349,568.06		85,301,936.29		0.00
666.	Cheltuieli privind dobanzile	0.00		218.74		0.00		218.74		0.00	
			0.00		218.74		0.00		218.74		0.00

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 EURO FLEXI Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/ 400129-IFRS + FDI RAIFFEISEN EU

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2025

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		6,512,495.79		827,091.38		7,339,587.17		0.00	
			0.00		6,512,495.79		827,091.38		7,339,587.17		0.00
Total Cont :conturi Grupa 66	Total conturi Clasa 6 Grupa 66	0.00		71,465,082.76		21,176,659.44		92,641,742.20		0.00	
			0.00		71,465,082.76		21,176,659.44		92,641,742.20		0.00
6865.	Cheltuieli fin. privind amortizarea dif titurilor de stat	0.00		165,321.73		22,484.28		187,806.01		0.00	
			0.00		165,321.73		22,484.28		187,806.01		0.00
Total Cont :686	Cheltuieli financiare privind amortizarile,prov.si aj.de val	0.00		165,321.73		22,484.28		187,806.01		0.00	
			0.00		165,321.73		22,484.28		187,806.01		0.00
Total Cont :conturi Grupa 68	Total conturi Clasa 6 Grupa 68	0.00		165,321.73		22,484.28		187,806.01		0.00	
			0.00		165,321.73		22,484.28		187,806.01		0.00
Total Cont :conturi Clasa 6	Total conturi Clasa 6	0.00		73,996,230.02		21,785,077.85		95,781,307.87		0.00	
			0.00		73,996,230.02		21,785,077.85		95,781,307.87		0.00
765.	Venituri din diferente de curs	0.00		64,948,370.86		20,344,333.75		85,292,704.61		0.00	
			0.00		64,948,370.86		20,344,333.75		85,292,704.61		0.00
766.	Venituri din dobanzi	0.00		7,245,825.56		1,765,153.10		9,010,978.66		0.00	
			0.00		7,245,825.56		1,765,153.10		9,010,978.66		0.00
Total Cont :766	Venituri din dobanzi	0.00		7,245,825.56		1,765,153.10		9,010,978.66		0.00	
			0.00		7,245,825.56		1,765,153.10		9,010,978.66		0.00

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 EURO FLEXI Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/ 400129-IFRS + FDI RAIFFEISEN EU

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2025

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		8,789,553.42		1,569,686.87		10,359,240.29		0.00	
			0.00		8,789,553.42		1,569,686.87		10,359,240.29		0.00
Total Cont :conturi Grupa 76	Total conturi Clasa 7 Grupa 76	0.00		80,983,749.84		23,679,173.72		104,662,923.56		0.00	
			0.00		80,983,749.84		23,679,173.72		104,662,923.56		0.00
7865.	Venituri fin. privind amortizarea dif titurilor de stat	0.00		786,082.77		189,216.49		975,299.26		0.00	
			0.00		786,082.77		189,216.49		975,299.26		0.00
Total Cont :786	Venituri financiare din ajustari pentru pierdere d	0.00		786,082.77		189,216.49		975,299.26		0.00	
			0.00		786,082.77		189,216.49		975,299.26		0.00
Total Cont :conturi Grupa 78	Total conturi Clasa 7 Grupa 78	0.00		786,082.77		189,216.49		975,299.26		0.00	
			0.00		786,082.77		189,216.49		975,299.26		0.00
Total Cont :conturi Clasa 7	Total conturi Clasa 7	0.00		81,769,832.61		23,868,390.21		105,638,222.82		0.00	
			0.00		81,769,832.61		23,868,390.21		105,638,222.82		0.00
Total General :		644,051,394.37		8,143,367,073.58		1,518,684,519.80		9,662,051,593.38		968,740,371.21	
			644,051,394.37		8,143,367,073.58		1,518,684,519.80		9,662,051,593.38		968,740,371.21

Intocmit, Craioveanu (Dinca) Adriana



Director General:

ADRIAN NEGRU


14 - 6 - 30/a