

Raport privind activitatea in semestrul 1 2025

**Fondul Deschis de Investitii
Raiffeisen Euro Obligatiuni**

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

**Raport
privind activitatea
Fondului Deschis de Investitii Raiffeisen Euro Obligatiuni
in semestrul 1 2025**

1. Generalitati

Obiectiv

Obiectivul Fondului este de a plasa resursele financiare atrase in instrumente cu venit fix pe termen mediu si lung in scopul obtinerii unei rentabilitati superioare nivelului ratelor dobanzilor la depozitele bancare in EURO sau a altor forme de plasament pe termen scurt, in conditiile asumarii unui nivel de risc moderat si a mentinerii unui grad adecvat 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 moderat.

Strategia investitionala a fondului a fost implementata incepand cu luna iunie 2020, anterior acesta functionand pe baza unei strategii de protectie a capitalului (vechea denumire a fondului fiind Raiffeisen Confort Euro).

Politica investitionala

Fondul are ca politica de investitii plasarea resurselor preponderent in obligatiuni pe termen mediu si lung denuminate 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. In mod strategic, activele sunt investite in obligatiuni avand maturitati cuprinse in intervalul 5 -10 ani, insa Fondul poate investi si in instrumente cu maturitati mai scurte/lungi decat acest interval. 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 evoluție în general descrescătoare și destul de volatilă pe parcursul semestrului de la un nivel de circa 4.57% până la un randament de circa 4.23% la sfârșitul lunii iunie, marcând un maxim de 4.79% și un minim de 4.0% pe parcursul perioadei.

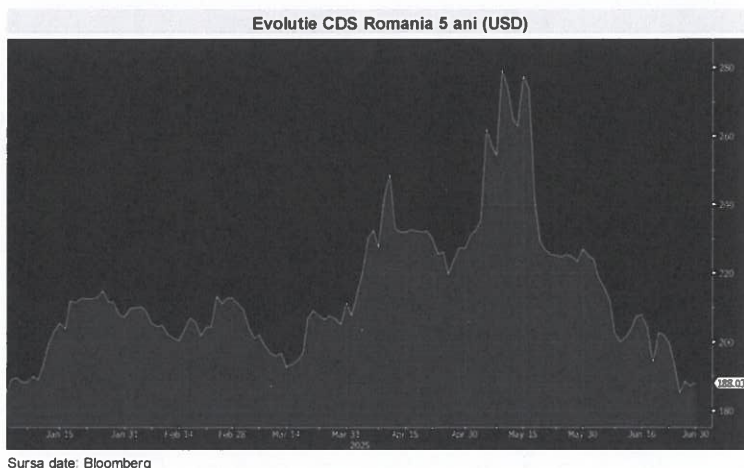
Randamentele titlurilor de stat din zona euro au urmat, o evoluție ușor crescătoare. Spre exemplu randamentele titlurilor de stat germane cu maturitatea de 10 ani au avut o valoare de circa 2.60% la finalul semestrului comparativ cu valoarea de circa 2.37% înregistrată la sfârșitul anului 2024, marcând un minim de 2.36% și un maxim de 2.89%.

Pe parcursul semestrului am asistat la o depreciere de circa 13.66% a dolarului față de euro de la un curs de 1.0349 înregistrat la sfârșitul anului 2024 până la o valoare de 1.1763.

Pe plan local, prima parte a anului a fost marcată de o accentuare a volatilității, care a condus la diminuarea apetitului la risc în rândul investitorilor. Intensificarea riscului politic a ridicat semne de întrebare cu privire la implementarea măsurilor de ajustare fiscală necesare redresării dezechilibrelor interne și externe ale țării. Aceste tensiuni s-au amplificat în mod special după primul tur al alegerilor pentru funcția de președinte, generând o depreciere puternică a cursului de schimb. Bazându-se pe un nivel confortabil al rezervelor valutare, BNR a recurs la intervenții pe piața valutară pentru a limita deprecierea leului, operațiuni ce au contribuit la o deteriorare notabilă a lichidității din sistemul bancar.

Victoria lui Nicușor Dan în alegerile prezidențiale, urmată de reluarea negocierilor pentru formarea unei coaliții de guvernare pro-europeană, a contribuit la detensionarea climatului pe piața internă, stimulând o revenire a interesului investitorilor pentru datoria locală.

Analizând curba randamentelor titlurilor de stat, principalii factori de influență în primul semestru au fost reprezentați de mediul politic și lichiditatea din piața bancară. Dacă în primele luni din 2025 am avut parte de o perioadă relativ stabilă, luna mai a fost critică pentru piața de titluri, cotațiile acestora atingând maximele perioadei.



Randamentele eurobondurilor au cunoscut o evoluție corelată în general cu titlurile de stat emise de țările din zona euro, marcând o evoluție ușor crescătoare a randamentelor. Pe fundalul alegerilor prezidențiale am asistat la o volatilitate crescută a randamentelor în special în luna mai.

Evoluția primei de risc de țară a României (cotație CDS 5 ani) a cunoscut o evoluție volatilă și a atins un maxim de circa 280 de puncte după primul tur al alegerilor prezidențiale după care a intrat pe o

tendință descrescătoare iar la finalul perioadei a atins un nivel de 188 puncte.

Deficitul bugetar pe primele 6 luni indică o ușoară deteriorare față de anul precedent (3.68% față de 3.62%), astfel încât încadrarea în ținta asumată de guvern implică necesitatea implementării credibile a pachetului de măsuri fiscale adoptat.

Tensiunile inflationiste se mențin la niveluri ridicate pe majoritatea subcomponentelor, creșterea preturilor la finalul lunii iunie situându-se la 5.66%. În plus, lunile iulie și august vor aduce noi creșteri de preturi pe fondul expirării plafoanelor la prețurile energiei electrice și a creșterilor de TVA și accize anunțate de guvern.

Creșterea economică rămâne extrem de fragilă, evoluția PIB-ului în primul trimestru fiind marginal pozitivă (0.3% an la an), analiștii reevaluând astfel în jos estimările pentru acest an.

2.1 Investiții în titluri cu venit fix și plasamente monetare

Plasamentele în obligațiuni au vizat exploatarea oportunităților aparute în piața prin investiții pe piața secundară și primară, precum și asigurarea unei lichidități adecvate.

La 30 iunie 2025, instrumentele cu venit fix aveau o pondere în totalul activului Fondului de 99.90%, dintre care titlurile de stat reprezentau 89.43%, obligațiunile corporative 9.28%, iar obligațiunile municipale 1.19%. Titlurile de stat reprezintă în proporție de 100% emisiuni ale statului român.

Emitent*	Pondere în total active
Certificate de trezorerie și titluri de stat	89.43%
Banco Santander	4.24%
Romgaz	1.63%
CEC Bank	1.57%
Banca Comercială Română	1.22%
Primăria Municipiului București	1.19%
	99.28%

*Emitenți care depășesc o pondere de 1% din totalul activelor Fondului

Se poate observa o orientare către plasamente sigure, în cea mai mare parte titluri de stat, urmărindu-se limitarea riscului de credit.

La sfârșitul semestrului, plasamentele în fonduri cu investiții în fonduri de instrumente purtătoare de dobândă erau de 8.18% din activul total al Fondului. S-a optat pentru acest tip de investiție datorită randamentului oferit, superior altor forme de plasament, dar și pentru flexibilitatea ridicată pe care o ofera, răscumpărările putându-se realiza în orice zi fără a se pierde randamentul acumulat. Totodată, pentru investițiile efectuate în fondurile de investiții administrate de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. nu sunt percepute comisioane de administrare (în scopul evitării percepției de comisioane duble), fapt ce conferă un plus de atractivitate acestor investiții.

2.2. Utilizarea tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului

Pe parcursul primului semestru au fost încheiate contracte de tip repo pe titluri emise de Statul Român cu Raiffeisen Bank și BRD-Groupe Societate Generale. La 30 iunie 2025 expunerea pe acest tip de instrumente a fost de 8.98%.

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

Costurile ce deriva din natura financiară a acestor operațiuni sunt suportate integral de către fond, fiind încasate de contrapartea tranzacției. Comisioanele aferente utilizării tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului sunt cele specifice decontării instrumentelor financiare ce fac obiectul acestor operațiuni și sunt încasate de către banca depozitară a fondului. Decontarea și compensarea tranzacțiilor se realizează în mod bilateral.

Derularea acestor operațiuni pe parcursul primului semestru al anului a presupus plata unor costuri din încheierea tranzacțiilor de tip repo euro de 40,681.41 euro. De asemenea s-au plătit comisioane de decontare de 450 euro, iar costurile legate de administrarea colateralului au fost zero. Derularea acestor operațiuni a fost una profitabilă pentru fond, condițiile de plasament fiind superioare costurilor legate de încheierea contractelor repo.

Garantiile acordate de fond în cadrul acestor tranzacții sunt păstrate în custodie de către bancile partenere în contul de house.

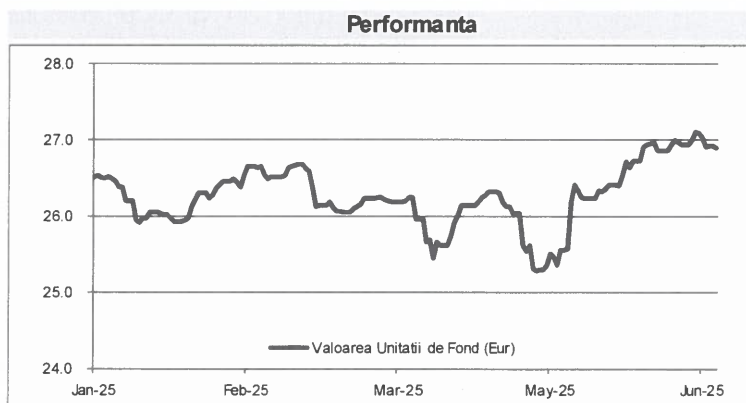
Tipul garanției	Moneda garanției	Contrapartida	Tip operațiune	Tara în care este stabilită contrapartida	Valoare	Procent din activul
--------------------	---------------------	---------------	-------------------	---	---------	---------------------------

						fondului
Titluri de stat	EUR	BRD-Groupe Societe Generale	Repo	Romania	-1,000,746.66	-3.01%
Titluri de stat	EUR	Raiffeisen Bank	Repo	Romania	-1,980,510.18	-5.97%
Scadenta instrumentelor	Valoare	Procent din activul fondului		Scadenta garantiei	Valoare	Procent din activul fondului
Sub o zi	0	0.00%		Sub o zi	0	0.00%
Intre o zi si o saptamana	-995,339.40	-3.00%		Intre o zi si o saptamana	0	0.00%
Intre o saptamana si o luna	-1,985,917.44	-5.98%		Intre o saptamana si o luna	0	0.00%
Intre o luna si trei luni	0	0.00%		Intre o luna si trei luni	0	0.00%
Intre trei luni si un an	0	0.00%		Intre trei luni si un an	0	0.00%
Peste un an	0	0.00%		Peste un an	-2,981,256.84	-8.98%
Tranzactii deschise	0	0.00%		Tranzactii deschise	0	0.00%

3. Rezultatele administrarii Fondului

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

3.1 Randamentul



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

În perioada analizată valoarea unității de fond a înregistrat un randament de 1.45%, în contextul unei evoluții ușor ascendente a randamentelor titlurilor de stat.

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 (89.43% 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 cu venit fix cu maturități medii și lungi, nivelul riscului de rată a dobânzii la care este expus Fondul este moderat-ridicată. Valoarea indicatorului Modified Duration la finalul semestrului a fost de 6.02 în scădere față de valoarea 7.05 înregistrată la finalul anului 2024.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. isi propune implementarea unei politici de investitie disciplinata, in conformitate cu obiectivele Fondului, eliminand posibilitatea initierii unei tranzactii sub influenta factorilor de moment.

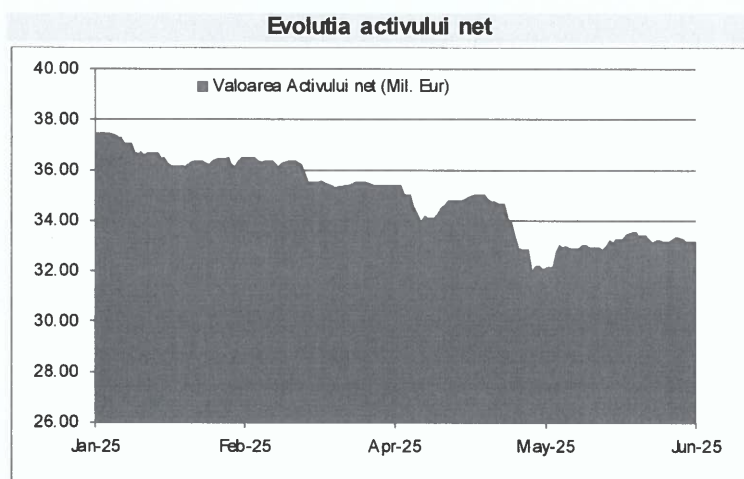
SAI Raiffeisen Asset Management SA are obligatia de a calcula expunerea globala a Fondului, generata de instrumente financiare derivate, inclusiv instrumente financiare derivate incorporate si tehnici de administrare eficiente a portofoliului. Avand in vedere gradul de sofisticare al Fondului, expunerea globala este calculata zilnic, utilizand metoda bazata pe angajamente. La data de 30 iunie 2025 Fondul avea o expunere globala de 8.98% din activ.

3.3 Lichiditatea

In scopul asigurarii unei lichiditati corespunzatoare, plasamentele Fondului sunt realizate pe maturitati diverse in conformitate cu nevoile estimate de lichiditati pentru decontarea tranzactiilor curente si onorarea cererilor de rascumparare. De asemenea, o parte a plasamentelor Fondului pot fi lichidate inainte de scadenta, atunci cand necesarul de lichiditate sau oportunitatile din piata o impun.

In functie de evolutia in timp a subscrierilor si rascumpararilor, precum si de gradul de concentrare a investitorilor, au fost implementate limite minime pentru active cu lichiditate ridicata, precum si limite maxime pentru investitii cu lichiditate redusa.

4. Evolutia activului net



In ceea ce priveste evolutia activelor nete, aceasta a fost influentata atat de randamentul investitiilor Fondului, cat mai ales de evolutia subscrierilor si rascumpararilor. In graficul alaturat se poate urmari aceasta evolutie pe parcursul primului semestru, activul net coborand la nivelul de 33.17 mil. EUR.

Conform raportarilor contabile semestriale, intocmite in conformitate cu Instructiunea 2/2016, veniturile totale din investitii au fost de 49.406.216 RON. Nu s-au realizat alte venituri, iar Fondul a

inregistrat un castig de 5.453.645 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 123.332.053 RON, corespunzatoare numarului de unitati de fond emise si aflate in circulatie, iar primele de emisiune corespunzatoare acestora, conform evidentelor contabile, sunt de 44.980.572 RON.

Comisionul de administrare perceput de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este de maxim 1.50% anual, aplicat la media lunara a valorii activelor totale ale Fondului. La finalul semestrului valoarea comisionului de administrare a fost de 0.8% anual.

5. Date generale despre Fond

Fondul Deschis de Investitii Raiffeisen Euro Obligatiuni (fost Fondul Deschis de Investitii Raiffeisen Confort Euro pana la data de 4 iunie 2020, respectiv fost Fondul Deschis de Investitii Raiffeisen Confort Seria 2 pana la data de 30 septembrie 2013) este autorizat prin Decizia nr. 512 din data de 15.04.2010 a ASF (fosta Comisie Nationala a Valorilor Mobiliare (C.N.V.M.)). Fondul are o durata de viata nedeterminata si a fost inregistrat in Registrul ASF- Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare sub numarul CSC06FDIR/400066 din data de 15.04.2010.

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

6. Politica de remunerare

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

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

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



Raportarea activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN EURO OBLIGATIUNI
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:	39,821,990.55	33,160,427.53	168,378,702.87	99.90%
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO)	5,132,641.03	5,343,329.10	27,131,822.17	16.10%
1.1	- 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)	387,970.93	395,634.27	2,008,912.13	1.19%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (RO)	1,618,814.64	1,673,158.87	8,495,798.79	5.04%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (RO)	3,125,855.46	3,274,535.96	16,627,111.24	9.87%
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM):	34,689,349.62	27,817,098.43	141,246,880.70	83.81%
1.2	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) pentru care nu se obtin situatiile financiare in termen de 90 de zile de la datele legale de depunere (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (SM)	1,362,385.64	1,407,435.74	7,146,536.46	4.24%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (SM)	33,326,963.88	26,409,662.69	134,100,344.24	79.57%
	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%
1.3	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) pentru care nu se obtin situatiile financiare in termen de 90 de zile de la datele legale de depunere (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
1.4	valori mobiliare nou emise	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%
1.5	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%
2	Disponibil in cont curent si numerar, din care:	299,922.24	299,922.24	1,522,915.15	0.90%
	- disponibil in cont curent	299,922.24	299,922.24	1,522,915.15	0.90%
3	Produce structurate	0.00	0.00	0.00	0.00%
4	Depozite bancare, din care:	0.00	0.00	0.00	0.00%
4.1	Depozite bancare constituite la instituti de credit din Romania (RO)	0.00	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	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%
	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO), din care:	0.00	0.00	0.00	0.00%
5.1	Contracte futures pe indici (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0.00	0.00	0.00	0.00%
5.2	Contracte futures pe indici (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru	0.00	0.00	0.00	0.00%
5.3	Contracte futures pe indici (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
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:	-2,978,019.96	-2,981,256.84	-15,137,927.86	-8.98%
7.1	- contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	-2,978,019.96	-2,981,256.84	-15,137,927.86	-8.98%
7.2	- titluri emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00	0.00%
7.3	- titluri suport pentru operatiuni de report	0.00	0.00	0.00	0.00%
8	Titluri de participare la OPCVM / AOPC/ FIA	2,678,041.58	2,713,722.18	13,779,467.11	8.18%
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00	0.00	0.00	0.00%
10	Alte active, din care	-300.00	-300.00	-1,523.31	0.00%
	- 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	-300.00	-300.00	-1,523.31	0.00%
	- sume platite in avans	0.00	0.00	0.00	0.00%
11	ACTIV TOTAL	39,821,634.41	33,192,515.11	168,541,633.97	100.00%
12	Cheltuielile fondului		26,640.41	135,272.01	
	- cheltuieli privind plata comisiunelor datorate societatii de administrare a investitiilor		20,548.49	104,339.07	
	- cheltuieli privind plata comisiunelor datorate depozitarului		1,981.50	10,061.46	
	- cheltuieli privind plata comisiunelor datorate intermediarilor		25.00	126.94	
	- cheltuieli cu comisiunile si tarifele datorate ASF		2,586.94	13,136.71	
	- cheltuieli cu taxa de audit		1,415.42	7,187.08	
	- rascumparari de platit		0.00	0.00	
	- alte cheltuieli		83.06	421.75	
13	ACTIV NET		33,165,874.70	168,406,361.96	
14	Numar unitati de fond in circulatie, din care detinute de:		1,233,320.5319	1,233,320.5319	
	- persoane fizice		650,525.2760	650,525.2760	
	- persoane juridice		582,795.2559	582,795.2559	
15	Valoarea unitara a activului net (VUAN)		26.8915	136.5470	
16	Numar investitori, din care :		637	637	
	- persoane fizice		627	627	
	- persoane juridice		10	10	

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	Data	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2025
Activ net		26,230,209.13	35,864,337.13	33,165,874.70
VUAN		24.0232	26.0471	26.8915

Situatia detaliata a investitiilor realizate de investitorii RAFFEISEN EURO OBLIGATIONI la data 30.06.2025

A. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe piata reglementata din Romania

A. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale/obligatiuni corporative													
Emitent	Simbol obligatiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Valoarea initiala	Cresterile zilnice	Dobanda cumulata	Disconturina cumulata/100	Preț platit	Valoarea totala	Pondere in total obligatiuni ale unui emittent	Pondere in activul total al OPC
Metallgesellschaft	FM82		2007	15.04.2022	19.04.2025	18.04.2026	1.970.000,00	400,86	28.880,20	0,00	0,00	2.008.812,13	0,36%
TOTAL													1,1

3). Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale/obligatiuni corporative													
Serie	Simbol obligatiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Valoarea initiala	Cresterile zilnice	Dobanda cumulata	Disconturina cumulata/100	Preț platit	Valoarea totala	Pondere in total obligatiuni ale unui emittent	Pondere in activul total al OPC
BANCA COMERCIALA ROMANA	BCR27		2	29.03.2022	31.03.2025	30.03.2026	1.000.000.000	185.205	17.038.994	0,0000	1.017.038.994	0,28%	0,6
BANCA COMERCIALA ROMANA	BCR28B		2	07.12.2021	09.12.2024	08.12.2025	3.422.468	163.836	33.422.468	0,0000	1.033.422.47	0,17%	0,6
CEC BANK	CECBAN K 625 1193620		5	21.11.2024		27.11.2025	2.538.800.000	1.866.706	84.121.140	0,0000	2.649.627.96	0,17%	1,5
RAIFFEISEN BANK	RBN207		2	08.06.2022	15.06.2025	14.06.2026	1.850.800.000	258.941	4.138.389	0,0000	1.954.138.87	0,26%	0,6
ROMANIAN S.A.	ROMAN S.A. 100/2022		60	09.10.2024		09.10.2024	120.617.540	919.138	11.638.124	0,0000	134.127.46	0,02%	0,6
ROMAN S.A.	ROMAN S.A. 100/2022		460	10.10.2024		06.10.2025	2.300.426.4651	1.470.019	79.394.7985	0,0000	2.400.203.207	0,09%	1,4
TOTAL												8.485.785,76	1,6

A. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale/obligatiuni corporative														
Serie	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiunii detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Valoarea initiala	Cresterile zilnice	Dobanda cumulata	Disconturina cumulata(%)	Preț platit	Valoarea totala	Banca intermediara	Pondere in total obligatiuni ale unui emittent	Pondere in activul total OPC
						lei	lei	lei	lei	lei	lei		%	%
ROBUC27	1.152	14.06.2023	12.08.2024	11.08.2025	15.09.2027	382.98	382.98	16.173.10	1.881.27	566.932.55	566.932.55	ROMANIA ROMANIA BROKER	0.07%	0.31
ROBUC27	1.560	18.07.2023	12.08.2024	11.08.2025	17.04.2027	527.72	527.72	13.486.25	2.674.38	712.337.33	712.337.33	ROMANIA ROMANIA BROKER	0.09%	0.4
ROBUC27	1.560	18.07.2023	12.08.2024	11.08.2025	17.04.2027	527.72	527.72	13.486.25	2.674.38	712.337.33	712.337.33	ROMANIA ROMANIA BROKER	0.09%	0.4
ROBUC27	2.300	21.11.2023	12.08.2024	11.08.2025	1.057.84.81	790.15	19.771.03	4.059.23	0.00	1.152.637.57	1.152.637.57	ROMANIA ROMANIA BROKER	0.13%	0.6
ROBUC27	1.600	12.03.2023	12.08.2024	11.08.2025	1.968.65	790.15	19.771.03	4.059.23	0.00	1.152.637.57	1.152.637.57	ROMANIA ROMANIA BROKER	0.13%	0.6
ROBUC27	1.500	27.07.2022	24.03.2025	23.03.2026	624.253.93	420.79	23.020.08	13.420.38	0.00	756.408.14	756.408.14	ROMANIA ROMANIA BROKER	0.11%	0.4
ROBUC27	6.961	28.07.2022	24.03.2025	23.03.2026	5.163.833.93	1.946.25	16.838.44	62.320.80	0.00	3.477.391.52	3.477.391.52	ROMANIA ROMANIA BROKER	0.49%	2.35
ROBUC27	2.000	21.03.2023	24.03.2025	23.03.2026	42.403.83	691.75	2.960.44	1.659.84	0.00	1.000.544.13	1.000.544.13	ROMANIA ROMANIA BROKER	0.14%	0.6
ROMANIZ ERM 17	17.6	16.01.2024	06.10.2025	05.10.2025	333.891.80	229.63	4.295.16	1.919.03	0.00	333.891.80	333.891.80	ROMANIA ROMANIA BROKER	0.12%	0.2
ROMANIZ ERM 17	27.5	15.02.2024	06.10.2025	05.10.2025	1.628.517	1.628.51	1.628.51	1.628.51	0.00	333.891.80	333.891.80	ROMANIA ROMANIA BROKER	0.12%	0.2
ROMANIZ ERM 17	1.634	28.02.2024	06.10.2025	05.10.2025	764.124	1.324.50	535.50	1.747.23	0.00	808.767.14	808.767.14	ROMANIA ROMANIA BROKER	0.28%	0.4
ROMANIZ ERM 17	523	13.03.2024	06.10.2025	05.10.2025	1.058.92.76	1.113.63	1.113.63	1.113.63	0.00	808.767.14	808.767.14	ROMANIA ROMANIA BROKER	0.28%	0.4
ROMANIZ ERM 17	30	28.03.2024	06.10.2025	05.10.2025	14.034.13	10.10	178.96	612.02	0.00	14.848.87	14.848.87	ROMANIA ROMANIA BROKER	0.01%	0.0
ROMANIZ ERM 17	17	10.04.2024	06.10.2025	05.10.2025	340.02	10.10	178.96	612.02	0.00	29.212.47	29.212.47	ROMANIA ROMANIA BROKER	0.01%	0.0
ROMANIZ ERM 17	104	19.04.2024	06.10.2025	05.10.2025	72.727.28	48.40	918.65	2.826.22	0.00	78.221.17	78.221.17	ROMANIA ROMANIA BROKER	0.01%	0.0
ROMANIZ ERM 17	104	19.04.2024	06.10.2025	05.10.2025	72.727.28	48.40	918.65	2.826.22	0.00	78.221.17	78.221.17	ROMANIA ROMANIA BROKER	0.01%	0.0
ROMANIZ ERM 17	73	03.05.2024	06.10.2025	05.10.2025	158.574.41	181.08	1.053.13	1.053.13	0.00	158.574.41	158.574.41	ROMANIA ROMANIA BROKER	0.01%	0.0
ROMANIZ ERM 17	73	03.05.2024	06.10.2025	05.10.2025	158.574.41	181.08	1.053.13	1.053.13	0.00	158.574.41	158.574.41	ROMANIA ROMANIA BROKER	0.01%	0.0
ROMANIZ ERM 17	99	17.06.2024	06.10.2025	05.10.2025	34.573.43	23.46	435.46	1.381.71	0.00	36.111.76	36.111.76	ROMANIA ROMANIA BROKER	0.01%	0.0
ROMANIZ ERM 17	99	17.06.2024	06.10.2025	05.10.2025	34.573.43	23.46	435.46	1.381.71	0.00	36.111.76	36.111.76	ROMANIA ROMANIA BROKER	0.01%	0.0

C. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice centrale													
Serie	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Valoarea initiala	Cresterile zilnice	Dobanda cumulata	Disconturina cumulata/100	Preț platit	Valoarea totala	Banca intermediara	Pondere in total obligatiuni ale unui emittent	Pondere in activul total al OPC
ROUJCE-LEVIYS	560	18.07.2024	10.10.2024	05.10.2025	238897,50	149,81	2.962,83	8.485,08	0,00	0,00	247.477,87	0,01%	0,15%
ROUJCE-LEVIYS	99	18.07.2024	09.10.2024	05.10.2026	47.188,23	31,71	466,81	1.952,44	0,00	0,00	48.652,24	0,00%	0,03%
ROUJCE-LEVIYS	260	18.07.2024	09.10.2024	05.10.2026	95.643,47	80,47	1.193,05	3.432,70	0,00	0,00	96.991,92	0,00%	0,03%
ROUJCE-LEVIYS	164	30.07.2024	09.10.2024	05.10.2026	74.247,76	49,45	918,30	2.816,93	0,00	0,00	81.172,22	0,00%	0,03%
ROUJCE-LEVIYS	362	21.08.2024	09.10.2024	05.10.2026	143.889,21	87,49	1.801,51	5.778,93	0,00	0,00	148.676,65	0,00%	0,09%
ROUJCE-LEVIYS	363	21.08.2024	09.10.2024	05.10.2026	155.327,49	92,48	2.314,52	6.943,52	0,00	0,00	162.642,01	0,00%	0,11%
ROUJCE-LEVIYS	20	09.09.2024	09.10.2024	05.10.2026	9.668,94	5,85	118,31	338,34	0,00	0,00	9.859,11	0,00%	0,01%
ROUJCE-LEVIYS	148	18.09.2024	09.10.2024	05.10.2026	10.560,73	65,33	1.181,09	3.068,31	0,00	0,00	10.848,17	0,00%	0,03%
RAJAFINANCE	43	26.03.2024	15.12.2024	14.12.2025	39.186,23	13,95	219,20	830,93	0,00	0,00	40.026,13	0,00%	0,01%
RAJAFINANCE	118	18.04.2024	15.12.2024	14.12.2025	10.560,73	65,33	1.181,09	3.068,31	0,00	0,00	10.848,17	0,00%	0,03%
RAJAFINANCE	584	16.04.2024	15.12.2024	14.12.2025	275.127,87	185,98	2.896,51	11.727,54	0,00	0,00	288.076,93	0,00%	0,17%
RAJAFINANCE	100	22.04.2024	15.12.2024	14.12.2025	47.188,23	31,71	466,81	1.952,44	0,00	0,00	48.652,24	0,00%	0,03%
RAJAFINANCE	100	22.04.2024	15.12.2024	14.12.2025	47.188,23	31,71	466,81	1.952,44	0,00	0,00	48.652,24	0,00%	0,03%
RAJAFINANCE	98	13.05.2024	15.12.2024	14.12.2025	46.328,09	30,97	466,89	1.942,88	0,00	0,00	48.341,68	0,00%	0,03%
RAJAFINANCE	113	11.07.2024	15.12.2024	14.12.2025	10.560,73	65,33	1.181,09	3.068,31	0,00	0,00	10.848,17	0,00%	0,03%
RAJAFINANCE	122	11.07.2024	15.12.2024	14.12.2025	10.560,73	65,33	1.181,09	3.068,31	0,00	0,00	10.848,17	0,00%	0,03%
RAJAFINANCE	490	16.07.2024	15.12.2024	14.12.2025	314.677,89	201,92	3.272,92	12.386,00	0,00	0,00	318.959,40	0,00%	0,19%
RAJAFINANCE	171	12.08.2024	15.12.2024	14.12.2025	52.461,03	33,71	466,81	1.952,44	0,00	0,00	53.427,84	0,00%	0,03%
RAJAFINANCE	62	18.09.2024	15.12.2024	14.12.2025	39.781,16	18,40	307,40	1.104,40	0,00	0,00	39.988,57	0,00%	0,01%
RAJAFINANCE	1.070	02.10.2024	02.09.2024	01.09.2025	51.199,84	39,38	274,61	871,84	0,00	0,00	51.474,45	0,00%	0,24%
RAJAFINANCE	112	14.10.2024	02.10.2024	01.10.2025	7.886,55	39,47	2.827,70	430,75	0,00	0,00	8.040,40	0,00%	0,04%
RAJAFINANCE	344	10.10.2024	02.10.2024	01.10.2025	17.232,68	117,95	4.432,60	1.177,95	0,00	0,00	18.400,19	0,00%	0,11%
RAJAFINANCE	800	17.10.2024	06.10.2025	05.10.2026	465.926,17	300,57	15.807,92	250,35	0,00	0,00	467.135,15	0,01%	0,25%
RAJAFINANCE	1.231	27.10.2024	06.10.2025	05.10.2026	18.434,43	107,64	1.168,34	3.074,16	0,00	0,00	19.602,59	0,00%	0,03%
RAJAFINANCE	560	04.03.2025	06.10.2025	05.10.2026	265.526,76	235,45	11.656,34	3.425,72	0,00	0,00	269.983,10	0,00%	0,18%
RAJAFINANCE	100	07.03.2025	06.10.2025	05.10.2026	95.865,45	49,90	1.973,90	4.939,90	0,00	0,00	97.839,35	0,00%	0,03%
RAJAFINANCE	1.000	14.03.2025	06.10.2025	05.10.2026	903.437,00	581,83	19.759,90	3.885,83	0,00	0,00	905.375,19	0,01%	0,31%
RAJAFINANCE	487	21.05.2025	06.10.2025	05.10.2026	243.245,24	186,80	2.824,07	10.820,07	0,00	0,00	246.069,31	0,00%	0,15%
RAJAFINANCE	1.478	23.05.2025	06.10.2025	05.10.2026	738.201,85	599,18	29.165,82	10.564,72	0,00	0,00	768.548,78	0,01%	0,36%
RAJAFINANCE	308/2025	31.05.2025	22.04.2025	21.04.2026	181.122,85	128,18	93,81	0,00	0,00	0,00	181.122,85	0,00%	0,01%
TOTAL 2007 15.04.2022 19.04.2025 18.04.2026 1.970.000,00 400,86 28.880,20 0,00 0,00 2.008.812,13 0,36%													

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

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe piata reglementata din alt stat membru													
7b. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale/obligatiuni corporative													
Emitent	Cod IBR	Data ultimei sedinta in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni de data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Valoarea initiala	Cresterile zilnice	Dobanda cumulata	Disconturina cumulata(%)	Preț platit	Valoarea totala	Pondere in total obligatiuni ale unui emittent	
						valuta	valuta	valuta		lei	lei	%	
Banco Santander SA	XS20804471525	30/06/2025	7	10.12.2024	22.12.2024	21.04.2025	747.600,00	5.537,87	104,37	0,9777	7.373.788,84	0,0	
Banco Santander SA	XS20904404234	30/06/2025	8	10.12.2023	18.12.2023	17.12.2025	996.274,00	413,39	20,65/07	106,47	8.0777	3.408.827,61	0,0
TOTAL											7.446.538,45		

C. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice centrale													
Emitent	Cod BIC	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Valoarea initiala	Cresterile zilnice	Dobanda cumulata	Disconturina cumulata(x)	Preț platit	Curs valutar BNR - EUR	Valoarea totala	Pondere in total obligatiuni ale unui emisor
						valuta	valuta	valuta	valuta			lei	%
Ministerul Finantelor Publice	XZ323841058	30/06/2025	1.000	30.01.2023	27.09.2024	26.09.2025	1.000.150,00	100,25	20.377,40	107,87	5,0777	5.713.496,20	0,0
Ministerul Finantelor Publice	XZ2770921315	30/06/2025	900	08.03.2024	22.02.2025	21.02.2026	496.250,00	77,91	9.940,07	95,30	5,0777	5.247.047,51	0,0
Ministerul Finantelor Publice	XZ2770921315	30/06/2025	900	20.03.2024	22.02.2025	21.02.2026	884.150,00	140,04	17.892,12	95,30	5,0777	5.448.085,52	0,0
Ministerul Finantelor Publice	XZ2770921315	30/06/2025	1.000	03.04.2024	22.02.2025	21.02.2026	998.200,00	154,57	19.886,14	95,30	5,0777	5.940.095,03	0,0
Ministerul Finantelor Publice	XZ32829810923	30/06/2025	1.000	21.05.2024	30.05.2025	29.05.2026	994.500,00	155,27	4.931,51	94,25	5,0777	4.810.976,07	0,0
Ministerul Finantelor Publice	XZ32806452665	30/06/2025	200	10.10.2024	24.09.2026	23.09.2027	198.250,00	33,12	9.205,48	90,17	5,0777	982.856,50	0,0
Ministerul Finantelor Publice	XZ32999552909	30/06/2025	200	03.02.2025	10.02.2025	09.09.2026	198.452,00	34,49	4.828,77	101,01	5,0777	1.050.136,14	0,0
Ministerul Finantelor Publice	XZ3280948078	30/06/2025	644	11.09.2023	18.09.2024	17.09.2025	638.809,38	113,90	32.169,12	100,08	5,0777	5.334.035,75	0,0
Ministerul Finantelor Publice	XZ3280948078	30/06/2025	800	23.04.2024	18.09.2025	17.09.2026	844.000,00	126,91	39.961,64	100,08	5,0777	4.396.108,52	0,0
Ministerul Finantelor Publice	XZ3021378388	30/06/2025	400	26.03.2025	02.04.2025	10.07.2026	396.456,00	74,27	6.657,53	100,27	5,0777	2.070.409,50	0,0
Ministerul Finantelor Publice	XZ3243895806	30/06/2025	250	18.05.2023	07.02.2025	06.02.2026	199.000,00	38,72	3.698,63	85,54	5,0777	1.104.595,90	0,0
Ministerul Finantelor Publice	XZ3243895806	30/06/2025	800	25.07.2023	07.02.2025	06.02.2026	699.600,00	118,68	11.835,62	85,54	5,0777	5.334.708,89	0,0
Ministerul Finantelor Publice	XZ3243895806	30/06/2025	600	02.08.2023	07.02.2025	06.02.2026	496.308,00	88,65	8.876,71	85,54	5,0777	2.651.107,17	0,0
Ministerul Finantelor Publice	XZ3243895806	30/06/2025	600	09.08.2023	07.02.2025	06.02.2026	415.000,00	73,55	7.397,26	85,54	5,0777	2.208.191,80	0,0
Ministerul Finantelor Publice	XZ2178857954	30/06/2025	900	09.06.2020	26.05.2025	25.05.2026	977.625,00	66,01	3.216,92	96,11	5,0777	4.362.888,38	0,0
Ministerul Finantelor Publice	XZ3252221076	30/06/2025	944	24.11.2020	02.12.2024	10.03.2025	906.648,24	37,60	7.503,91	96,99	5,0777	4.237.122,04	0,0
Ministerul Finantelor Publice	XZ1892141620	30/06/2025	300	23.09.2019	11.03.2025	10.03.2026	338.850,00	12,39	2.648,58	95,99	5,0777	1.475.648,55	0,0
Ministerul Finantelor Publice	XZ1892141620	30/06/2025	400	29.07.2020	11.03.2025	10.03.2026	430.500,00	21,81	3.528,77	95,99	5,0777	1.967.531,40	0,0
Ministerul Finantelor Publice	XZ1892141620	30/06/2025	400	13.10.2020	11.03.2025	10.03.2026	446.000,00	15,52	3.528,77	95,99	5,0777	1.967.531,40	0,0
Ministerul Finantelor Publice	XZ1892141620	30/06/2025	1.000	20.01.2021	11.03.2025	10.03.2026	1.130.000,00	36,00	8.821,90	95,99	5,0777	4.918.828,51	0,0
Ministerul Finantelor Publice	XZ1892141620	30/06/2025	700	26.01.2021	11.03.2025	10.03.2026	791.560,00	24,32	6.175,34	95,99	5,0777	3.443.179,95	0,0
Ministerul Finantelor Publice	XZ1892141620	30/06/2025	800	04.02.2021	11.03.2025	10.03.2026	1.016.500,00	31,42	7.939,73	95,99	5,0777	4.426.945,65	0,0
Ministerul Finantelor Publice	XZ3027598530	30/06/2025	380	21.08.2019	16.07.2024	15.07.2025	312.000,00	14,70	6.110,14	83,31	5,0777	1.908.084,54	0,0
Ministerul Finantelor Publice	XZ3027598530	30/06/2025	800	05.01.2021	16.07.2024	15.07.2025	861.000,00	30,67	16.293,70	83,31	5,0777	3.466.838,77	0,0
Ministerul Finantelor Publice	XZ3027598530	30/06/2025	600	14.01.2021	16.07.2024	15.07.2025	641.400,00	24,11	12.220,37	83,31	5,0777	2.600.129,07	0,0
Ministerul Finantelor Publice	XZ3027598530	30/06/2025	800	16.02.2021	16.07.2024	15.07.2025	855.000,00	32,08	16.293,70	83,31	5,0777	3.466.838,77	0,0
Ministerul Finantelor Publice	XZ2109812508	30/06/2025	1.754	21.01.2020	28.01.2025	27.01.2026	1.789.263,84	99,38	15.138,41	81,21	5,0777	7.474.607,01	0,1
Ministerul Finantelor Publice	XZ2109812508	30/06/2025	1.200	03.03.2021	28.01.2025	27.01.2026	1.228.200,00	58,67	10.126,03	81,21	5,0777	4.999.737,13	0,0
Ministerul Finantelor Publice	XZ3235036904	30/06/2025	1.200	02.10.2024	14.04.2025	13.04.2026	945.000,00	147,64	5.128,77	76,77	5,0777	4.703.761,76	0,6
Ministerul Finantelor Publice	XZ3235036904	30/06/2025	1.200	02.10.2024	14.04.2025	13.04.2026	945.000,00	147,64	5.128,77	76,77	5,0777	4.703.761,76	0,6
Ministerul Finantelor Publice	XZ3235036904	30/06/2025	600	16.10.2024	14.04.2025	13.04.2026	472.290,00	74,07	2.564,38	76,77	5,0777	2.351.880,88	0,3
Ministerul Finantelor Publice	XZ1313040428	30/06/2025	750	04.06.2020	29.10.2024	28.10.2025	799.875,00	70,75	19.507,71	83,33	5,0777	3.272.375,59	0,0
Ministerul Finantelor Publice	XZ1313040428	30/06/2025	1.400	09.06.2020	29.10.2024	28.10.2025	1.543.500,00	123,09	36.414,38	83,33	5,0777	6.108.434,43	0,0
Ministerul Finantelor Publice	XZ1313040428	30/06/2025	1.000	17.07.2020	29.10.2024	28.10.2025	1.092.500,00	89,58	26.010,27	83,33	5,0777	4.363.167,45	0,0
Ministerul Finantelor Publice	XZ178074319	30/06/2025	156	30.12.2020	08.02.2025	07.02.2026	180.375,00	10,52	2.062,73	74,23	5,0777	598.441,71	0,0
Ministerul Finantelor Publice	XZ178074319	30/06/2025	600	06.01.2021	08.02.2025	07.02.2026	584.375,00	32,71	6.611,30	74,23	5,0777	1.918.082,39	0,0
Ministerul Finantelor Publice	XZ1892127470	30/06/2025	224	30.12.2020	11.03.2025	10.03.2026	291.680,00	16,63	2.835,29	78,40	5,0777	906.099,36	0,0
Ministerul Finantelor Publice	XZ1892127470	30/06/2025	800	23.05.2023	11.03.2025	10.03.2026	999.632,00	125,14	10.126,03	78,40	5,0777	3.238.060,13	0,1
Ministerul Finantelor Publice	XZ32594040162	30/06/2025	600	24.11.2020	02.12.2024	10.01.2025	597.696,00	43,47	9.104,79	62,34	5,0777	1.945.463,86	0,0
Ministerul Finantelor Publice	XZ3239514959	30/06/2025	500	13.02.2024	14.04.2025	13.04.2026	333.750,00	64,19	2.938,36	62,44	5,0777	1.600.178,03	0,0
Ministerul Finantelor Publice	XZ32394055114	30/06/2025	1.000	07.07.2021	13.04.2025	12.04.2026	982.180,00	81,12	6.222,60	62,39	5,0777	3.199.615,66	0,0
Ministerul Finantelor Publice	XZ1998708876	30/06/2025	380	02.03.2021	03.04.2025	02.04.2026	390.750,00	29,17	3.869,22	74,93	5,0777	1.150.940,46	0,0
TOTAL												134.190.344,12	

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

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2024				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2025				Diferente
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
I.	Total active	100.08%	100.00%	37,494,480.25	186,501,294.21	100.08%	100.00%	33,192,515.11	168,541,633.97	-17,995,660.24
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	101.93%	101.85%	38,187,618.89	189,949,035.12	99.98%	99.90%	33,160,427.53	168,378,702.87	-21,570,332.25
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	12.85%	12.84%	4,812,506.46	23,937,888.38	16.11%	16.10%	5,343,329.10	27,131,822.17	3,193,933.79
	- 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	1.12%	1.12%	418,433.10	2,081,328.08	1.19%	1.19%	395,634.27	2,008,912.13	-72,415.95
	- obligatiuni tranzactionate corporative	4.44%	4.44%	1,663,625.86	8,275,041.39	5.04%	5.04%	1,673,158.87	8,495,798.79	220,757.40
	- 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	7.29%	7.28%	2,730,447.50	13,581,518.91	9.87%	9.87%	3,274,535.96	16,627,111.24	3,045,592.33
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	89.09%	89.01%	33,375,112.43	166,011,146.74	83.87%	83.81%	27,817,098.43	141,246,880.70	-24,764,266.04
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	3.75%	3.75%	1,404,548.11	6,986,362.75	4.24%	4.24%	1,407,435.74	7,146,536.46	160,173.70
	- 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	85.34%	85.27%	31,970,564.32	159,024,783.98	79.63%	79.57%	26,409,662.69	134,100,344.24	-24,924,439.74
	valori mob. si instr. ale p-tai mon. admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta p-ta reglem. dintr-un stat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	nemembru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, apr. de ASF din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni tranzactionate corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	2 valori mobiliare nou emise	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	3 alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 (1) lit.a) din OUG nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	3.1 - valori mobiliare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	3.2 - actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.4	3.3 -obligatiuni corporative netranzactionate	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	3.4 -obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	3.5 -alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	4 Depozite bancare, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	4.1 depozite bancare constituite la instituti de credit din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	4.2 depozite bancare constituite la instituti 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 instituti de credit dintr-un stat nemembru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	5 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
	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
5.1	- 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
	- options	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- forward	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- swap	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- altele	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.2	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru, pe categorii:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- futures	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- options	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- forward	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- swap	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- altele	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru, pe categorii:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- futures	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- options	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- forward	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.3	- 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
	- 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	1.26%	1.26%	471,380.74	2,344,694.94	0.90%	0.90%	299,922.24	1,522,915.16	-1,191,272.07
	7 Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 (1) lit. a din OUG nr.32/2012	-0.12	-0.12	-4,496,261.86	-22,364,856.12	-0.09	-0.09	-2,981,256.84	-15,137,927.86	7,226,928.26
7.1	- contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	-12.00%	-11.99%	-4,496,261.86	-22,364,856.12	-8.99%	-8.98%	-2,981,256.84	-15,137,927.86	7,226,928.26
	7.2 - titluri emise de administratia publica centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	7.3 - certificate de depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	8 Titluri de participare la OPCVM / AOPC	8.89%	8.89%	3,332,144.02	16,574,417.57	8.18%	8.18%	2,713,722.18	13,779,467.11	-2,794,950.46
	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	0.00%	0.00%	-401.54	-1,997.30	0.00%	0.00%	-300.00	-1,523.31	473.99
	- 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	0.00%	0.00%	-401.54	-1,997.30	0.00%	0.00%	-300.00	-1,523.31	473.99
	- 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	0.08%	0.08%	30,842.07	153,411.54	0.08%	0.08%	26,640.41	135,272.01	-17,941,520.71
1.	Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate SAI	0.06%	0.06%	23,451.36	116,649.41	0.06%	0.06%	20,548.49	104,339.07	-12,310.34
2.	Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	2,240.90	11,146.46	0.01%	0.01%	1,981.50	10,061.46	-1,085.00
3.	Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	25.00	126.94	126.94
4.	Cheltuieli cu comisiunile de rulaj si alte servicii bancare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.	Cheltuieli cu dobanzile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.	Cheltuieli de emisiune	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7.	Cheltuieli cu plata comisiunilor / tarifulor datorate ASF	0.01%	0.01%	2,922.16	14,535.12	0.01%	0.01%	2,586.94	13,135.71	-1,399.41
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.01%	0.01%	1,903.20	9,466.71	0.00%	0.00%	1,415.42	7,187.08	-2,279.63
9.	Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%	324.45	1,613.85	0.00%	0.00%	83.06	421.75	-1,192.09
	- 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%	324.45	1,613.85	0.00%	0.00%	83.06	421.75	-1,192.09
	- altele	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
10.	Rascumparari de plati	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
III.	Valoarea activului net (I-II)			37,463,638.18	186,347,882.67			33,165,874.70	168,406,361.96	-17,941,520.71

Situatia valorii unitare a activului net la data 30.06.2025

Denumire element	Perioada curenta	Anul precedent	Diferente
	30.06.2025	31/12/2024	
Valoarea activ net	33,165,874.70	37,463,638.18	-4,297,763.48
Numar de unitati de fond in circulatie	1,233,320.5319	1,413,327.5167	-180,006.9848
Valoarea unitara a activului net	26.8915	26.5074	0.3841

30/06/2025

Judetul
Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Euro Obligatiuni

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

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

Cod clasa CAEN
Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400066

Funcție: Persoane juridice autorizate, membre CECCAR
Funcție:

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 30.06.2025

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		Începutul anului	Sfârșitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)	1	0.00	0.00
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	0.00	0.00
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)	3	208,796,252.21	183,587,348.00
I. CREAŢE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	0.00	0.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	206,451,557.26	182,064,433.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	2,344,694.95	1,522,915.00
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	22,520,264.96	15,274,723.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	186,275,987.25	168,312,625.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	186,275,987.25	168,312,625.00
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	18	141,332,751.67	123,332,053.00
- capital privind unitățile de fond (ct. 1017)			
II. PRIME DE EMISIUNE	19	44,943,235.43	44,980,572.00
- prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)			
III. REZERVE	20	0.00	0.00
- rezerve (ct. 106)			
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)		X	X
Sold C	21	0.00	0.00
Sold D	22	0.00	0.00
V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)		X	X
Sold C	23	0.00	5,453,645.00
Sold D	24	0.00	0.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	-0.15	5,453,645.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	186,275,987.25	168,312,625.00

Administrator,
Nume si prenume
Negru Adrian Florin

Intocmit,
Nume si prenume RSM Romania SRL
Calitatea Persoane juridice autorizate, membre CECCAR
Nr. de inregistrare in organismul profesional 9435

ROPC/B22-E40
30/06/2025
Judetul
Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Euro Obligatiuni

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: RSM ROMANIA SRL
Persoana autorizata:

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

Cod clasa CAEN
Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400066

Funcție: Persoane juridice autorizate, membre CECCAR
Funcție:

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	25,796,638.00	49,406,216.00
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	165,289.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	3,395,191.00	3,570,261.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	22,401,447.00	45,670,666.00
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	23,819,422.00	43,952,571.00
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	0.00	165,289.00
8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	10	395,566.00	230,387.00
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	22,659,189.00	42,750,021.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	761,664.00	803,874.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	3,003.00	3,000.00
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	1,977,216.00	5,453,645.00
- 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

RSM ROMANIA SRL
Persoane juridice autorizate, membre CECCAR

9435

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 OBLIGATIUNI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400066-IFRS + FDI RAIFFEI

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		17,946,334.06		2,398,622.38		20,344,956.44		0.00	
			141,332,751.67		142,778,215.90		898,793.73		143,677,009.63		123,332,053.19
Total Cont :101.	Capital	0.00		17,946,334.06		2,398,622.38		20,344,956.44		0.00	
			141,332,751.67		142,778,215.90		898,793.73		143,677,009.63		123,332,053.19
1045.	Prime de emisiune aferente unitatilor de fond	0.00		5,383,656.60		819,061.60		6,202,718.20		0.00	
			44,943,235.43		47,388,375.75		3,794,914.31		51,183,290.06		44,980,571.86
Total Cont :104.	Prime de capital	0.00		5,383,656.60		819,061.60		6,202,718.20		0.00	
			44,943,235.43		47,388,375.75		3,794,914.31		51,183,290.06		44,980,571.86
Total Cont :conturi Grupa 10	Total conturi Clasa 1 Grupa 10	0.00		23,329,990.66		3,217,683.98		26,547,674.64		0.00	
			186,275,987.10		190,166,591.65		4,693,708.04		194,860,299.69		168,312,625.05
121.	Profit si pierdere	0.00		38,509,813.51		5,442,758.15		43,952,571.66		0.00	
			0.00		40,472,931.81		8,933,284.85		49,406,216.66		5,453,645.00
129.	Repartizarea profitului	- 0.15		1,992,155.81		3,467,089.97		5,459,245.78		5,453,645.02	
			0.00		29,037.59		-23,436.83		5,600.76		0.00
Total Cont :conturi Grupa 12	Total conturi Clasa 1 Grupa 12	- 0.15		40,501,969.32		8,909,848.12		49,411,817.44		5,453,645.02	
			0.00		40,501,969.40		8,909,848.02		49,411,817.42		5,453,645.00
Total Cont :conturi Clasa 1	Total conturi Clasa 1	- 0.15		63,831,959.98		12,127,532.10		75,959,492.08		5,453,645.02	
			186,275,987.10		230,668,561.05		13,603,556.06		244,272,117.11		173,766,270.05
401.	Furnizori	0.00		681,322.06		135,927.69		817,249.75		0.00	
			116,649.41		784,755.66		136,833.16		921,588.82		104,339.07

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 OBLIGATIUNI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400066-IFRS + FDI RAIFFEI

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		672,784.71		137,732.67		810,517.38		0.00	
			35,148.28		711,418.42		129,483.21		840,901.63		30,384.25
Total Cont :conturi Grupa 40	Total conturi Clasa 4 Grupa 40	0.00		1,354,106.77		273,660.36		1,627,767.13		0.00	
			151,797.69		1,496,174.08		266,316.37		1,762,490.45		134,723.32
419.	Cienti creditor	0.00		1,901,230.69		1,236,854.11		3,138,084.80		0.00	
			1,997.30		1,937,564.17		1,202,043.94		3,139,608.11		1,523.31
Total Cont :conturi Grupa 41	Total conturi Clasa 4 Grupa 41	0.00		1,901,230.69		1,236,854.11		3,138,084.80		0.00	
			1,997.30		1,937,564.17		1,202,043.94		3,139,608.11		1,523.31
446.	Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	0.00		2,656.15		1,503.61		4,159.76		0.00	
			1,116.44		4,136.28		445.23		4,581.51		421.75
Total Cont :conturi Grupa 44	Total conturi Clasa 4 Grupa 44	0.00		2,656.15		1,503.61		4,159.76		0.00	
			1,116.44		4,136.28		445.23		4,581.51		421.75
452.	Decontari cu investitorii/participanti	0.00		25,199,401.66		4,467,738.88		29,667,140.54		0.00	
			0.00		25,199,401.66		4,467,738.88		29,667,140.54		0.00
Total Cont :conturi Grupa 45.	Total conturi Clasa 4 Grupa 45.	0.00		25,199,401.66		4,467,738.88		29,667,140.54		0.00	
			0.00		25,199,401.66		4,467,738.88		29,667,140.54		0.00
4615.	Debitori-tranzactii cu instrumente financiare derivate	0.00		160,815.03		4,474.33		165,289.36		0.00	
			0.00		160,815.03		4,474.33		165,289.36		0.00
461.	Debitori diversi	0.00		48,198,773.70		2,729,451.56		50,928,225.26		0.00	
			0.00		48,198,773.70		2,729,451.56		50,928,225.26		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 OBLIGATIUNI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400066-IFRS + FDI RAIFFEI

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 :461.	Debitori diversi	0.00		48,359,588.73		2,733,925.89		51,093,514.62		0.00	
			0.00		48,359,588.73		2,733,925.89		51,093,514.62		0.00
4622.	Creditori-SSIF(intermediari) Fd Pensii	0.00	4,503.12			507.22		5,010.34		0.00	
			497.41		4,882.91		254.37		5,137.28		126.94
4625.	Creditori din tranzactii cu instrumente financiare derivate	0.00	160,815.03			4,474.33		165,289.36		0.00	
			0.00		166,329.84		-1,040.48		165,289.36		0.00
4629.	Creditori diversi-rascumparari de platit	0.00	23,203,839.48			3,574,394.45		26,778,233.93		0.00	
			0.00		23,534,132.26		3,244,101.67		26,778,233.93		0.00
462.	Creditori diversi	0.00	11,051,581.19			0.00		11,051,581.19		0.00	
			0.00		11,051,581.19		0.00		11,051,581.19		0.00
Total Cont :462.	Creditori diversi	0.00		34,420,738.82		3,579,376.00		38,000,114.82		0.00	
			497.41		34,756,926.20		3,243,315.56		38,000,241.76		126.94
Total Cont :conturi Grupa 46	Total conturi Clasa 4 Grupa 46	0.00		82,780,327.55		6,313,301.89		89,093,629.44		0.00	
			497.41		83,116,514.93		5,977,241.45		89,093,756.38		126.94
Total Cont :conturi Clasa 4	Total conturi Clasa 4	0.00		111,237,722.82		12,293,058.85		123,530,781.67		0.00	
			155,408.84		111,753,791.12		11,913,785.87		123,667,576.99		136,795.32
506111.	Obligatiuni cotate la VJ prin CPP	16,843,821.23		18,548,305.82		364,210.79		18,912,516.61		17,117,150.83	
			0.00		1,542,840.73		252,525.05		1,795,365.78		0.00
Total Cont :506.	Obligatiuni	16,843,821.23		18,548,305.82		364,210.79		18,912,516.61		17,117,150.83	
			0.00		1,542,840.73		252,525.05		1,795,365.78		0.00

BVA - 5UE

21/08/2025 07:55 C026DIMIB / BEATRICE DIMITRIU

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 3 / 11

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN EURO OBLIGATIUNI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400066-IFRS + FDI RAIFFEI

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
507111.	Titluri de stat cotate la VJ prin CPP	168,465,014.20		212,024,304.73		7,304,221.95		219,328,526.68		148,032,765.94	
			0.00		66,830,417.35		4,465,343.39		71,295,760.74		0.00
507210.	Titluri de stat necotate la VJ prin CPP	-0.29		-0.29		0.00		-0.29		-0.29	
			0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
Total Cont :507.	Titluri de stat	168,465,013.91		212,024,304.44		7,304,221.95		219,328,526.39		148,032,765.65	
			0.00		66,830,417.35		4,465,343.39		71,295,760.74		0.00
508120.	Alte titluri de plasament necotate-unitati de fond	16,574,417.57		24,183,914.40		484,502.87		24,668,417.27		13,779,467.11	
			0.00		9,222,822.79		1,666,127.37		10,888,950.16		0.00
508123.	Alte titluri de plasament necotate-Depozite TS	0.00		14,822,175.00		0.00		14,822,175.00		0.00	
			0.00		14,822,175.00		0.00		14,822,175.00		0.00
Total Cont :5081.	Alte titluri de plasament	16,574,417.57		39,006,089.40		484,502.87		39,490,592.27		13,779,467.11	
			0.00		24,044,997.79		1,666,127.37		25,711,125.16		0.00
508811.	Dobanzi la obligatiuni cotate la VJ prin CPP	381,016.13		772,755.40		79,780.17		852,535.57		391,165.13	
			0.00		364,996.36		96,374.08		461,370.44		0.00
508851.	Dobanzi la titl de stat cotate la VJ prin CPP	4,187,288.42		7,004,401.86		508,004.20		7,512,406.06		2,743,884.33	
			0.00		4,745,407.09		23,114.64		4,768,521.73		0.00
Total Cont :5088.	Dobanzi la obligatiuni, titluri de stat si titluri	4,568,304.55		7,777,157.26		587,784.37		8,364,941.63		3,135,049.46	
			0.00		5,110,403.45		119,488.72		5,229,892.17		0.00
Total Cont :508.	Alte investitii financiare pe termen scurt	21,142,722.12		46,783,246.66		1,072,287.24		47,855,533.90		16,914,516.57	
			0.00		29,155,401.24		1,785,616.09		30,941,017.33		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 OBLIGATIUNI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400066-IFRS + FDI RAIFFEI

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 :conturi Grupa 50	Total conturi Clasa 5 Grupa 50	206,451,557.26		277,355,856.92		8,740,719.98		286,096,576.90		182,064,433.05	
		0.00		97,528,659.32		6,503,484.53		104,032,143.85		0.00	
5121119.	Cont banca ING	2,821.04		2,821.04		0.00		2,821.04		2,521.25	
		0.00		249.11		50.68		299.79		0.00	
512113.	Cont ron BRD	625.76		625.76		0.00		625.76		337.76	
		0.00		240.00		48.00		288.00		0.00	
51212.	Cont inves,bancpost(fd pensii)	248,146.73		6,157,383.53		5,420,284.72		11,577,668.25		180,680.44	
		0.00		5,929,241.61		5,467,746.20		11,396,987.81		0.00	
Total Cont :5121.	Conturi la banci in lei	251,593.53		6,160,830.33		5,420,284.72		11,581,115.05		183,539.45	
		0.00		5,929,730.72		5,467,844.88		11,397,575.60		0.00	
5124.1130.	Conturi la EximBankEUR	7,351.02		7,703.07		92.80		7,795.87		7,504.13	
		0.00		219.33		72.41		291.74		0.00	
5124.119.	Conturi la ING Bank EUR	1,218.65		1,277.00		15.38		1,292.38		1,244.04	
		0.00		36.34		12.00		48.34		0.00	
5124.120.	Conturi la Credit Europe Bank EUR	622.21		645.11		5.94		651.05		479.74	
		0.00		166.67		4.64		171.31		0.00	
5124.121.	Conturi la Garantibank EUR	2,680.19		2,749.55		18.13		2,767.68		1,466.59	
		0.00		1,286.94		14.15		1,301.09		0.00	
5124.5.	Conturi la banci in USD	31,043.52		37,342.80		725.93		38,068.73		28,158.69	
		0.00		8,293.77		1,616.27		9,910.04		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 OBLIGATIUNI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400066-IFRS + FDI RAIFFEI

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
5124.6.	Conturi la banci BRD in Euro (fonduri)	4,542.99		4,760.55		57.37		4,817.92		4,637.62	
			0.00		135.54		44.76		180.30		0.00
5124.8.	Conturi la banci-Intesa in Euro	14,530.54		15,210.07		177.80		15,387.87		14,285.09	
			0.00		873.26		229.52		1,102.78		0.00
51241.	Cont euro subscrieri EP	2,827.97		4,224,502.81		2,625,280.72		6,849,783.53		2,371.29	
			0.00		4,187,323.66		2,660,088.58		6,847,412.24		0.00
51242.	Cont euro investitii EP	2,028,041.74		153,532,325.23		23,150,849.12		176,683,174.35		1,278,980.88	
			0.00		151,369,874.59		24,034,318.88		175,404,193.47		0.00
51243.	Cont euro rascumparari EP	242.59		23,189,208.05		3,573,156.45		26,762,364.50		247.64	
			0.00		23,188,961.08		3,573,155.78		26,762,116.86		0.00
Total Cont :5124.	Conturi la banci in valuta	2,093,101.42		181,015,724.24		29,350,379.64		210,366,103.88		1,339,375.71	
			0.00		178,757,171.18		30,269,556.99		209,026,728.17		0.00
5125.1.	Sume in curs de decontare	0.00		88,534,223.34		15,038,262.44		103,572,485.78		0.00	
			0.00		88,534,223.34		15,038,262.44		103,572,485.78		0.00
Total Cont :5125.	Sume in curs de decontare	0.00		88,534,223.34		15,038,262.44		103,572,485.78		0.00	
			0.00		88,534,223.34		15,038,262.44		103,572,485.78		0.00
Total Cont :512.	Conturi curente la banci	2,344,694.95		275,710,777.91		49,808,926.80		325,519,704.71		1,522,915.16	
			0.00		273,221,125.24		50,775,664.31		323,996,789.55		0.00
5187.	Dobanzi de incasat	0.00		2,686.28		0.00		2,686.28		0.00	
			0.00		2,686.28		0.00		2,686.28		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 OBLIGATIUNI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400066-IFRS + FDI RAIFFEI

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 :518.	Dobanzi	0.00		2,686.28		0.00		2,686.28		0.00	
			0.00		2,686.28		0.00		2,686.28		0.00
5191.	Credite bancare pe termen scurt-active repo	0.00		96,622,859.58		15,053,046.61		111,675,906.19		0.00	
			22,316,375.36		111,572,431.08		15,224,967.06		126,797,398.14		15,121,491.95
5198.	Dobanzi aferente credite pe ts-active repo	0.00		237,467.94		25,916.83		263,384.77		0.00	
			48,480.76		252,077.34		27,743.34		279,820.68		16,435.91
Total Cont :519.	Credite bancare pe termen scurt	0.00		96,860,327.52		15,078,963.44		111,939,290.96		0.00	
			22,364,856.12		111,824,508.42		15,252,710.40		127,077,218.82		15,137,927.86
Total Cont :conturi Grupa 51	Total conturi Clasa 5 Grupa 51	2,344,694.95		372,573,791.71		64,887,890.24		437,461,681.95		1,522,915.16	
			22,364,856.12		385,048,319.94		66,028,374.71		451,076,694.65		15,137,927.86
581.	Viramente interne	0.00		42,279,371.80		15,854,040.81		58,133,412.61		0.00	
			0.00		42,279,371.80		15,854,040.81		58,133,412.61		0.00
Total Cont :conturi Grupa 58	Total conturi Clasa 5 Grupa 58	0.00		42,279,371.80		15,854,040.81		58,133,412.61		0.00	
			0.00		42,279,371.80		15,854,040.81		58,133,412.61		0.00
Total Cont :conturi Clasa 5	Total conturi Clasa 5	208,796,252.21		692,209,020.43		89,482,651.03		781,691,671.46		183,587,348.21	
			22,364,856.12		524,856,351.06		88,385,900.05		613,242,251.11		15,137,927.86
6224.	Comisioane datorate administratorului(pensii)/depozitar(FDI)	0.00		52,541.49		10,002.53		62,544.02		0.00	
			0.00		52,541.49		10,002.53		62,544.02		0.00
6225.	Comisioane datorate societatilor de servicii	0.00		4,364.90		252.27		4,617.17		0.00	
			0.00		4,364.90		252.27		4,617.17		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 OBLIGATIUNI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400066-IFRS + FDI RAIFFEI

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
6226.	Chelt privind comisioanele de audit	0.00		5,897.54		1,184.29		7,081.83		0.00	
			0.00		5,897.54		1,184.29		7,081.83		0.00
6228.	Comisioane privind comisioanele de administrare	0.00		544,361.61		103,728.79		648,090.40		0.00	
			0.00		544,361.61		103,728.79		648,090.40		0.00
6229.	Alte chelt privind comisioane, onorarii, cotizatii	0.00		68,480.38		13,059.68		81,540.06		0.00	
			0.00		68,480.38		13,059.68		81,540.06		0.00
Total Cont :622.	Cheltuieli privind comisioane, onorarii, cotizatii	0.00		675,645.92		128,227.56		803,873.48		0.00	
			0.00		675,645.92		128,227.56		803,873.48		0.00
627.	Chelt cu servicii bancare si asimilate	0.00		2,730.59		269.84		3,000.43		0.00	
			0.00		2,730.59		269.84		3,000.43		0.00
Total Cont :conturi Grupa 62	Total conturi Clasa 6 Grupa 62	0.00		678,376.51		128,497.40		806,873.91		0.00	
			0.00		678,376.51		128,497.40		806,873.91		0.00
66431.	Pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	0.00		166,329.84		-1,040.48		165,289.36		0.00	
			0.00		166,329.84		-1,040.48		165,289.36		0.00
Total Cont :664.	Chelt privind inv financiare cedate	0.00		166,329.84		-1,040.48		165,289.36		0.00	
			0.00		166,329.84		-1,040.48		165,289.36		0.00
665.	Chelt din diferente de curs valutar	0.00		6,041,861.14		1,996,735.14		8,038,596.28		0.00	
			0.00		6,041,861.14		1,996,735.14		8,038,596.28		0.00
666.	Cheltuieli privind dobanzile	0.00		202,809.28		27,577.95		230,387.23		0.00	
			0.00		202,809.28		27,577.95		230,387.23		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 OBLIGATIUNI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400066-IFRS + FDI RAIFFEI

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		31,409,504.04		3,290,715.44		34,700,219.48		0.00	
			0.00		31,409,504.04		3,290,715.44		34,700,219.48		0.00
Total Cont :conturi Grupa 66	Total conturi Clasa 6 Grupa 66	0.00		37,820,504.30		5,313,988.05		43,134,492.35		0.00	
			0.00		37,820,504.30		5,313,988.05		43,134,492.35		0.00
6865.	Cheltuieli fin. privind amortizarea dif titlurilor de stat	0.00		10,932.70		272.70		11,205.40		0.00	
			0.00		10,932.70		272.70		11,205.40		0.00
Total Cont :686	Cheltuieli financiare privind amortizarile,prov.si aj.de val	0.00		10,932.70		272.70		11,205.40		0.00	
			0.00		10,932.70		272.70		11,205.40		0.00
Total Cont :conturi Grupa 68	Total conturi Clasa 6 Grupa 68	0.00		10,932.70		272.70		11,205.40		0.00	
			0.00		10,932.70		272.70		11,205.40		0.00
Total Cont :conturi Clasa 6	Total conturi Clasa 6	0.00		38,509,813.51		5,442,758.15		43,952,571.66		0.00	
			0.00		38,509,813.51		5,442,758.15		43,952,571.66		0.00
76431.	Castiguri aferente instrumentelor financiare derivate	0.00		160,815.03		4,474.33		165,289.36		0.00	
			0.00		160,815.03		4,474.33		165,289.36		0.00
Total Cont :764.	venituri din investitii financiare cedate	0.00		160,815.03		4,474.33		165,289.36		0.00	
			0.00		160,815.03		4,474.33		165,289.36		0.00
765.	Venituri din diferente de curs	0.00		9,167,743.48		2,386,529.31		11,554,272.79		0.00	
			0.00		9,167,743.48		2,386,529.31		11,554,272.79		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 OBLIGATIUNI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400066-IFRS + FDI RAIFFEI

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
766.	Venituri din dobanzi	0.00		3,017,584.47		552,677.09		3,570,261.56		0.00	
			0.00		3,017,584.47		552,677.09		3,570,261.56		0.00
Total Cont :766	Venituri din dobanzi	0.00		3,017,584.47		552,677.09		3,570,261.56		0.00	
			0.00		3,017,584.47		552,677.09		3,570,261.56		0.00
767.	Venituri din sconturi obtinute	0.00		1,239.71		246.30		1,486.01		0.00	
			0.00		1,239.71		246.30		1,486.01		0.00
7688.	Alte venituri financiare	0.00		27,967,433.42		5,958,973.92		33,926,407.34		0.00	
			0.00		27,967,433.42		5,958,973.92		33,926,407.34		0.00
Total Cont :conturi Grupa 76	Total conturi Clasa 7 Grupa 76	0.00		40,314,816.11		8,902,900.95		49,217,717.06		0.00	
			0.00		40,314,816.11		8,902,900.95		49,217,717.06		0.00
7865.	Venituri fin. privind amortizarea dif titlurilor de stat	0.00		158,115.70		30,383.90		188,499.60		0.00	
			0.00		158,115.70		30,383.90		188,499.60		0.00
Total Cont :786	Venituri financiare din ajustari pentru pierdere d	0.00		158,115.70		30,383.90		188,499.60		0.00	
			0.00		158,115.70		30,383.90		188,499.60		0.00
Total Cont :conturi Grupa 78	Total conturi Clasa 7 Grupa 78	0.00		158,115.70		30,383.90		188,499.60		0.00	
			0.00		158,115.70		30,383.90		188,499.60		0.00
Total Cont :conturi Clasa 7	Total conturi Clasa 7	0.00		40,472,931.81		8,933,284.85		49,406,216.66		0.00	
			0.00		40,472,931.81		8,933,284.85		49,406,216.66		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 OBLIGATIUNI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400066-IFRS + FDI RAIFFEI

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 General :		208,796,252.06		946,261,448.55		128,279,284.98		1,074,540,733.53		189,040,993.23	
		208,796,252.06		946,261,448.55		128,279,284.98		1,074,540,733.53		189,040,993.23	

Intocmit, DIMITRIU BEATRICE

Director General: ADRIAN NEGRU

14 - 6 - 30/a

