

# **Raport privind activitatea in semestrul I 2025**

**Fondul Deschis de Investitii  
Raiffeisen Sustainable Equity**

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

**Raport  
privind activitatea  
Fondului Deschis de Investitii Raiffeisen Sustainable Equity  
in semestrul I 2025**

## **1. Generalitati**

### *Obiectiv*

Obiectivul Fondului este de a obtine cresterea pe termen mediu si lung a capitalului investit, prin investirea a minim 85% din active in Fondul deschis de investitii de tip Master, R-RAMRO-1. Diferenta de pana la 15% din activele Fondului este investita in alte active lichide si instrumente financiare derivate utilizate exclusiv in scopul acoperirii riscului. Fondul ofera investitorilor individuali acces la potentialul de crestere al pietelor internationale de actiuni dar si al celei locale, pe baza unor criterii de selectie a companiilor ce incorporeaza caracteristici ESG („mediu”, „social”, „guvernanta”), in conditii de administrare profesionala a investitiilor si a riscurilor.

Fondul promoveaza caracteristici de mediu si sociale, dar nu are ca obiectiv realizarea de investitii durabile și nici nu isi propune sa aiba o proportie minima de investitii durabile. Nu a fost desemnat niciun indice de referința pentru a masura indeplinirea de catre fond a caracteristicilor de mediu si sociale.

### *Strategia investitionala*

Fondul investeste pana la 100% din active in unitati de fond ale Fondului Master R-Sustainable-RAMRO-1, administrat de Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft. R-Sustainable-RAMRO-1 este un fond de actiuni, ce are ca obiectiv de investitii cresterea capitalului pe termen lung, acceptand riscuri mai ridicate. Fondul investeste cel puțin 90% din active in investitii care sunt utilizate pentru a indeplini caracteristicile de mediu si/sau sociale si/sau obiectivele de investitii durabile ale fondului. Pentru investițiile directe în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare, vor fi achiziționate doar acele instrumente financiare care sunt utilizate pentru a îndeplini caracteristicile de mediu și/sau sociale și/sau obiectivele de investiții durabile ale fondului. Cel puțin 60% din activele fondului sunt investite in investitii durabile (nealiniat la taxonomie) cu obiective de mediu și sociale. Principalele pietele externe de actiuni pe care investeste Fondul sunt: SUA, Europa si pietele emergente globale, inclusiv Europa Centrala si de Est si, implicit, Romania. Fondul Master va fi administrat in mod activ, iar universul investitional al acestuia nu este limitat prin intermediul unui benchmark. Fondul promoveaza caracteristici de mediu si sociale in acord cu prevederile art. 8 din Regulamentul (UE) 2019/2088.

Mai multe detalii cu privire la activitatea investitionala a Fondului Master pot fi gasite in rapoartele anuale ale acestuia, accesibile la adresa: <https://www.raiffeisenfonduri.ro/investitii/solutii-sustainable/raiffeisen-sustainable-equity/documente-si-rapoarte-raiffeisen-sustainable-equity/>.

## **2. Activitatea investitionala**

Evoluția pietelor financiare în primul semestru a fost marcată de declanșarea războiului comercial, pe fondul deciziei administrației SUA de a impune tarife vamale, în scopul reducerii deficitului comercial. Nivelul prohibitiv al tarifelor vamale propuse, precum și schimbările bruște de poziționare pe subiect, au generat episoade crescute de volatilitate pe pietele financiare.

În contextul incertitudinilor privind impactul tarifelor vamale asupra inflației, banca centrală din SUA (FED) a menținut neschimbată rata de referință în intervalul 4.25%-4.50%. Prognozele FED în privința creșterii economice au fost revizuite în jos, în timp ce așteptările privind evoluția inflației au fost ajustate în sus. Pe fondul așteptărilor ca inflația să se stabilizeze în jurul nivelului țintit de 2%, banca centrală din zona euro (BCE) a efectuat patru tăieri ale ratei de dobândă de politică monetară, rata dobânzii la facilitatea de depozit ajungând la 2%. Datele economice publicate în țările dezvoltate au relevat o temperare a ratei inflației în SUA și în zona euro. Astfel la finalul semestrului, indicele prețurilor de consum în SUA a ajuns la nivelul de 2.9%, în timp ce în zona euro a fost de 2.2%

Pe fondul îngrijorărilor privind impactul asupra economiei și a inflației, principalii indici bursieri au înregistrat corecții puternice în intervalul martie-aprilie. Urmare a deciziei de a amâna implementarea noilor tarife vamale și a evoluției negocierilor comerciale, piețele de acțiuni au reintrat pe un trend susținut de creștere. Astfel, indicele american S&P500 a încheiat semestrul cu o creștere de 5.5%, recuperând integral pierderea de aproape 20% înregistrată în primele luni din an. Indicele european Eurostoxx50 a crescut cu 8.3%, pe fondul unui prim-trimestru foarte bun, în care a supraproformat semnificativ piața americană. De asemenea, indicele piețelor emergente MSCI Emerging Markets a crescut cu 13.7%, evoluția fiind susținută de mișcarea puternică de depreciere a dolarului.

Evoluția pieței locale de acțiuni în primele luni din an a fost greavată de declanșarea războiului comercial la nivel extern și de manifestarea riscului politic, în contextul reprogramării alegerilor prezidențiale. Ca urmare a diminuării acestor riscuri, piața locală a intrat pe un trend ascendent începând cu luna mai, evoluția fiind susținută și de perioada de distribuție a dividendelor, precum și de ecartul de randament față de piețele din regiune. Astfel, indicele BET-XT a crescut cu 10.4% în primul semestru, în timp ce indicele BET-BK a urcat cu 12.4%. La aceste creșteri se adaugă și câștigul din dividende de circa 4.3%.

## 2.1 Investiții în acțiuni

Expunerea Fondului pe piețele de acțiuni este construită indirect, prin intermediul Fondului Master, la finalul semestrului expunerea pe unitățile de fond ale acestuia fiind de 94,13%. În continuare, datele prezentate vor fi referitoare la expunerile Fondului Master. Acesta avea la finalul semestrului o expunere totală pe acțiuni de 96.16%. Investițiile acestuia sunt selectate din universul piețelor de acțiuni globale, cu respectarea unor criterii stricte ESG și totodată, cu luarea în considerare a factorilor ce țin de calitate, potențial de creștere și evaluare. Dintre investițiile în instrumente individuale, sunt excluse investițiile în companii din industria armamentului sau a producției de carbune, precum și în companii care încălcă dreptul muncii și drepturile omului.

Alocarea pe segmente geografice la finalul semestrului avea următoarea structură:

<b>Statul emitentului</b>	<b>Pondere în activul total</b>
SUA	39.65%
Franta	8.37%
Germania	7.47%
Elvetia	6.58%
Marea Britanie	6.42%
Altele	27.50%
Cash	4.01%

<b>Sector</b>	<b>Pondere în activul total</b>
Tehnologie	24.20%
Financiar	20.39%
Sanatate	13.88%
Industrial	12.84%
Telecomunicații	7.38%
Altele	17.29%
Cash	4.01%

## 2.2 Plasamente monetare

La finalul semestrului, Fondul avea o pondere a numerarului în activ de 5,87%, în timp ce ponderea numerarului în cazul Fondului Master era de 3,84% din activ.

### 2.3 Instrumente financiare derivate

Pe parcursul semestrului nu au fost initiate tranzactii cu instrumente financiare derivate.

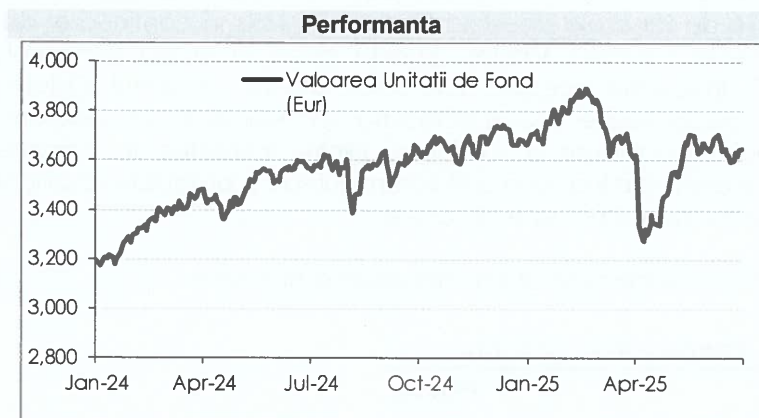
### 2.4. Politica de implicare

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

## 3. Rezultatele administrarii Fondului

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

### 3.1 Randamentul



In graficul alaturat este prezentata evolutia valorii unitatii de fond (VUAN – valoarea unitara a activului net) pe parcursul semestrului.

Randamentul pe perioada analizata a fost de -0,54%, pe fondul evolutiei mai slabe a pietei din SUA, dar si ca urmare a miscarii de depreciere a dolarului american.

### 3.2 Riscul

Fondul se caracterizeaza printr-un nivel de risc ridicat, fiind expus preponderent la piata de actiuni, locala si straina. Acest aspect se reflecta intr-o volatilitate<sup>1</sup> anuala de 13.94%, calculata pe baza randamentelor saptamanale reale si simulate pentru ultimii 5 ani si o valoare a indicatorului Valoarea-la-Risc<sup>2</sup> de 22.94%.

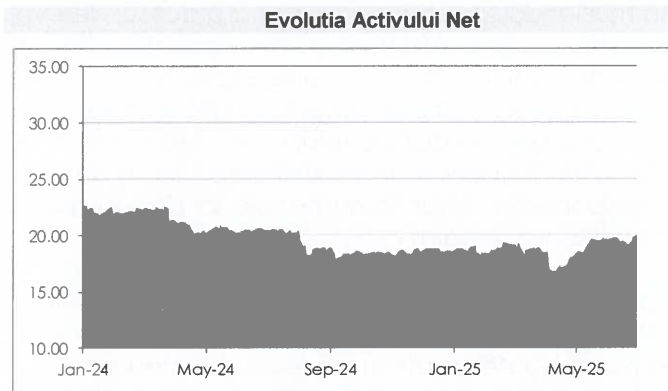
SAI Raiffeisen Asset Management SA are obligatia de a calcula expunerea globala a Fondului, generata de instrumente financiare derivate, inclusiv instrumente financiare derivate incorporate si tehnici de administrare eficiente a portofoliului. Avand in vedere gradul de sofisticare al Fondului, expunerea globala este calculata zilnic, utilizand metoda bazata pe angajamente. La data de 30 iunie 2025 Fondul avea o expunere globala de 0.00% din activ.

<sup>1</sup> Deviatia standard (volatilitatea) reprezinta cea mai raspandita modalitate de masurare a riscului unui activ financiar, indicand gradul de dispersie al randamentelor unui activ in jurul valorii medii. Volatilitatea fondurilor de investitii este masurata pe baza randamentelor istorice ale acestora. Un nivel ridicat al volatilitatii indica faptul ca valoarea unitatii de fond poate inregistra fluctuatii semnificative fata de medie, in oricare directie. In acelasi timp, o valoare redusa a acestui indicator arata o relativa stabilitate in evolutia unitatii de fond.

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

In cursul semestrului Fondul nu a efectuat operatiuni de finantare prin instrumente financiare (SFT), asa cum sunt acestea definite prin Regulamentul UE nr. 2015/2365 din 25/11/2015.

#### 4. Evolutia activelor nete



In ceea ce priveste evolutia activelor nete, aceasta a fost influentata atat de performanta fondului, cat si de evolutia subscrierilor si a rascumpararilor. In graficul alaturat se poate urmari evolutia activelor nete totale pe parcursul semestrului, acestea totalizand 19,93 mil. euro la finalul lunii iunie.

Conform raportarilor contabile semestriale, intocmite in conformitate cu Instructiunea 2/2016, veniturile totale din investitii au fost de 45.139.581 RON, iar pierderea Fondului a fost de 260.939 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 69.342.353 RON, corespunzatoare numarului de unitati de fond emise si aflate in circulatie, iar primele de emisiune corespunzatoare acestora, conform evidentelor contabile, sunt de 31.843.259 RON.

Comisionul de administrare perceput de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este de maxim 2% anual (0.1667% lunar), aplicat la media lunara a valorii activelor totale. La data de 30 iunie 2025, comisionul de administrare, aplicat la media lunara a valorii activelor totale ale Fondului are valoarea de 1.75%.

#### 5. Date generale despre Fond

Fondul Deschis de Investitii Raiffeisen Sustainable Equity este autorizat prin Decizia nr. 146 din data de 31.10.2019 a ASF. Fondul are o durata de existenta nedeterminata si a fost inregistrat in Registrul public A.S.F.- Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare sub numarul CSC06FDIR/400118 din data de 31.10.2019.

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, iar in analiza de risc societatea ia in calcul si riscurile ce decurg din factorii de mediu, sociali si guvernanta (ESG).

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

1. Sistemul de remunerare al RAM promoveaza un management corect si eficient al riscului si nu incurajeaza asumarea de riscuri ce depasesc nivelurile tolerate.
2. Politica de remunerare este 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 supravezista, are autoritatea adecvata si remuneratia acestor angajati este determinata pe baza realizarii obiectivelor proprii, nefinand 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 sefii departamentelor: Administrare a Riscului, Control Intern si Audit Intern.

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

In semestrul I, 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 SUSTAINABLE EQUITY  
la data 30.06.2025**

Nr. Crt.	Element	Suma plasata	Valoare actualizata (valuta)	Valoare actualizata (RON)	Pondere valoare actualizata in total activ	
<b>1</b>	<b>Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%	
	- 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)	0.00	0.00	0.00	0.00%	
<b>1.2</b>	<b>valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM):</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	
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)	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)	0.00	0.00	0.00	0.00%	
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%	
<b>1.3</b>	<b>valori mob. si instr. ale pietei mon. admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat tert, care opereaza regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de A.S.F. (ST)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	
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%	
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%	
<b>1.4</b>	<b>valori mobiliare nou emise</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	
<b>1.5</b>	<b>alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 (1) lit.a) din OUG nr.32/2012 din care:</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	
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%	
<b>2</b>	<b>Disponibil in cont curent si numerar, din care:</b>	<b>1,171,829.18</b>	<b>1,171,829.18</b>	<b>5,950,197.01</b>	<b>5.87%</b>	
	- disponibil in cont curent	1,171,829.18	1,171,829.18	5,950,197.01	5.87%	
<b>3</b>	<b>Produce structurate</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	
<b>4</b>	<b>Depozite bancare, din care:</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	
4.1	Depozite bancare constituite la 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%	
<b>5</b>	<b>Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	
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%	
5.2	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%	
	Contracte futures pe indici (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%	
5.3	Contracte futures pe actiuni (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%	
	Contracte futures pe curs de schimb (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%	
	Contracte futures pe rata dobanzii (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%	
	Optiuni (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%	
	<b>6</b>	<b>Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate - din care</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
	Contracte forward pe curs de schimb	0.00	0.00	0.00	0.00%	
Contracte swap	0.00	0.00	0.00	0.00%		
<b>7</b>	<b>Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 (1) lit. a din OUG nr.32/2012, din care:</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	
7.1	- contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00	0.00%	
7.2	- titluri emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00	0.00%	
7.3	- titluri suport pentru operatiuni de report	0.00	0.00	0.00	0.00%	
<b>8</b>	<b>Titluri de participare la OPCVM / AOPC/ FIA</b>	<b>14,554,568.60</b>	<b>18,790,814.70</b>	<b>95,414,119.80</b>	<b>94.13%</b>	
<b>9</b>	<b>Dividende sau alte drepturi de incasat</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	
<b>10</b>	<b>Alte active, din care</b>	<b>-500.00</b>	<b>-500.00</b>	<b>-2,538.85</b>	<b>0.00%</b>	
	- sume in tranzit	0.00	0.00	0.00	0.00%	
	- sume la distribuitori	0.00	0.00	0.00	0.00%	
	- sume la S.S.I.F.	0.00	0.00	0.00	0.00%	
	- sume in curs de rezolvare	-500.00	-500.00	-2,538.85	0.00%	
	- sume platite in avans	0.00	0.00	0.00	0.00%	
<b>11</b>	<b>ACTIV TOTAL</b>	<b>15,725,897.78</b>	<b>19,962,143.88</b>	<b>101,361,777.96</b>	<b>100.00%</b>	
<b>12</b>	<b>Cheltuielile fondului</b>		<b>34,694.04</b>	<b>176,165.93</b>		
	- cheltuieli privind plata comisiunilor datorate societatii de administrare a investitiilor		28,626.81	145,358.35		
	- cheltuieli privind plata comisiunilor datorate depozitarului		1,633.28	8,293.31		
	- cheltuieli privind plata comisiunilor datorate intermediarilor		0.00	0.00		
	- cheltuieli cu comisiunile si tarifele datorate ASF		1,554.34	7,892.47		
	- cheltuieli cu taxa de audit		2,597.35	13,188.56		
	- rascumparari de platit		79.54	403.88		
	- alte cheltuieli		202.72	1,029.35		
<b>13</b>	<b>ACTIV NET</b>		<b>19,927,449.84</b>	<b>101,185,612.03</b>		
<b>14</b>	<b>Numar unitati de fond in circulatie, din care detinute de:</b>		<b>5,462,501.0</b>	<b>5,462,501.0</b>		
	- persoane fizice		5,376,443.0	5,376,443.0		
	- persoane juridice		86,058.0	86,058.0		
<b>15</b>	<b>Valoarea unitara a activului net (VUAN)</b>		<b>3,648.0451</b>	<b>18,523.6786</b>		
<b>16</b>	<b>Numar investitori, din care :</b>		<b>359</b>	<b>359</b>		
	- persoane fizice		357	357		
	- persoane juridice		2	2		

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

	Data	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2025
Activ net			23,197,986.67	19,927,449.84
VUAN		3,141.7250	3,568.7437	3,648.0451

**Situatia detaliata a investitiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN SUSTAINABLE EQUITY la data 30.06.2025**

**IX. Disponibil în conturi curente si numerar**

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta lei	Pondere in activul total al OPC %
RAIFFEISEN BANK	6,093.17	0.01%
<b>TOTAL</b>	<b>6,093.17</b>	<b>0.01%</b>

2a. Disponibil in conturi curente si numerar denominate in valuta

Denumire banca	Valoare curenta valuta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPC %
RAIFFEISEN BANK/EUR	1,170,629.19	5.0777	5,944,103.85	5.86%
<b>TOTAL</b>			<b>5,944,103.85</b>	<b>5.86%</b>

**XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC**

2. Titluri de participare denominate în valută

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN) valuta VUAN	Pret piata valuta	Curs valutar BNR .../RON lei	Valoare totala lei	Pondere in total titluri de participare ale OPCVM/AOPC %	Pondere in activul total al OPC %
Raiffesen Kapitalange GMBH	AT0000A2VCW2	30/06/2025	141.210.0000	133.0700	133.0700	5.0777	95,414,119.80	68.98%	94.13%
<b>TOTAL</b>							<b>95,414,119.80</b>		<b>94.13%</b>

<b>ACTIV TOTAL</b>	<b>101,361,777.98</b>
--------------------	-----------------------

**Situatia activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAFFEISEN SUSTAINABLE EQUITY**  
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	
<b>I.</b>	<b>Total active</b>	<b>100.19%</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,630,790.36</b>	<b>94,601,564.21</b>	<b>100.17%</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,962,143.88</b>	<b>101,361,777.98</b>	<b>6,760,213.77</b>
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:			0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni tranzactionate corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- 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	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni tranzactionate corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	valori mob. si instr. ale p-tei mon. admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat membru sau negociate pe o alta p-ta reglem. dintr-un stat membru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, apr. de ASF din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni tranzactionate corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2	valori mobiliare nou emise	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3	alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 (1) lit.a) din OUG nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1	- valori mobiliare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.2	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.3	- obligatiuni corporative netranzactionate	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.4	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.5	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4	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 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
	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
	- 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
	- 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
	- 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	2.18%	2.18%	405,648.36	2,059,760.68	5.88%	5.87%	1,171,829.18	5,950,197.03	
7	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 (1) lit. a) din OUG nr.32/2012	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7.1	- contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7.2	- titluri emise de administratia publica centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7.3	- certificate de depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8	Titluri de participare la OPCVM / AOPC	98.01%	97.82%	18,225,202.00	92,542,108.20	94.30%	94.13%	18,790,814.70	95,414,119.80	2,872,011.81
9	Dividendele 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%	-60.00	-304.66	0.00%	0.00%	-500.00	-2,538.85	-2,234.19
	- 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%	-60.00	-304.66	0.00%	0.00%	-500.00	-2,538.85	-2,234.19
	- sume platite in avans	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
<b>II.</b>	<b>Total obligatii</b>	<b>0.19%</b>	<b>0.19%</b>	<b>35,121.52</b>	<b>178,336.54</b>	<b>0.17%</b>	<b>0.17%</b>	<b>34,694.04</b>	<b>176,165.93</b>	<b>6,520.17</b>
1.	Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate SAI	0.15%	0.15%	27,342.73	138,838.18	0.14%	0.14%	28,626.81	145,358.35	6,520.17
2.	Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	1,571.73	7,980.77	0.01%	0.01%	1,633.28	8,293.31	312.53
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 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 emisune	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%	1,450.46	7,365.00	0.01%	0.01%	1,554.34	7,892.47	527.47
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.02%	0.02%	4,402.98	22,357.01	0.01%	0.01%	2,597.35	13,188.56	-9,168.45
	Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%	353.62	1,795.58	0.00%	0.00%	282.26	1,433.23	-362.34
	- comision de subscriere	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- impozit aferent rascumpararilor	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- altele	0.00%	0.00%	353.62	1,795.58	0.00%	0.00%	282.26	1,433.23	-362.34
10.	Rascumparari de platt	0.00%	0.00%	79.54	403.86	0.00%	0.00%	79.54	403.86	0.00
<b>III.</b>	<b>Valoarea activului net (II)</b>			<b>18,595,668.84</b>	<b>94,423,227.67</b>			<b>19,927,449.84</b>	<b>101,185,612.05</b>	<b>6,762,384.38</b>

**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	19,927,449.84	18,595,668.84	1,331,781.00
Numar de unitati de fond in circulatie	5,462,5010	5,069,78150	392,7195
Valoarea unitara a activului net	3,648,0451	3,667,9429	-19,8978

ROPC B21-E48

30/06/2025

Raport conform cu

Judetul  
Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Sustainable EquityForma de proprietate Fond Deschis de Investitii  
Activitate preponderenta (denumita clasa CAEN):Adresa : Localitate Bucuresti  
Sector Sector 1 Str. Calea Floreasca Nr. 246 D  
Bl. Sc. Ap.  
Telefon 021/306 17 11 Fax 021/312 05 33  
Numar din registrul comertului  
Persoana responsabila: Craioveanu Adriana  
Persoana autorizata:Cod clasa CAEN  
Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400118Functie: Contabil Sef  
Functie:

## SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR 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
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)</b>	<b>1</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	0.00	0.00
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)</b>	<b>3</b>	<b>92,671,714.00</b>	<b>101,364,317.00</b>
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	90,653,978.00	95,414,120.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	2,017,736.00	5,950,197.00
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:</b>	<b>7</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	8	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	9	0.00	0.00
<b>D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5191 + 5192 + 5198 + 5186)</b>	<b>10</b>	<b>174,996.00</b>	<b>178,705.00</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)</b>	<b>11</b>	<b>92,496,718.00</b>	<b>101,185,612.00</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)</b>	<b>12</b>	<b>92,496,718.00</b>	<b>101,185,612.00</b>
<b>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)</b>	<b>13</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) din care:</b>	<b>14</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	15	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	16	0.00	0.00
<b>I. CAPITAL ȘI REZERVE</b>	<b>17</b>	<b>X</b>	<b>X</b>
I. CAPITAL - capital privind unitățile de fond (ct. 1017)	18	63,044,000.00	69,342,353.00
II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	29,452,716.00	31,843,259.00
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	0.00
Sold D	24		260,939.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25		-260,939.00
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)</b>	<b>26</b>	<b>92,496,716.00</b>	<b>101,185,612.00</b>

Administrator,  
Nume si prenume  
Negru Adrian FlorinIntocmit,  
Nume si prenume  
Calitatea  
Nr. de inregistrare in  
organismul profesionalCraioveanu Adriana  
Contabil Sef


ROPCIB22-E40

30/06/2025

Judetul

Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Sustainable Equity

Adresa : Localitate Bucuresti

Sector Sector 1 Str. Calea Floreasca Nr. 246 D

Bl. Sc. Ap.

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

Numar din registrul comertului

Persoana responsabila: Craioveanu Adriana

Persoana autorizata:

Raport conform cu

Forma de proprietate Fond Deschis de Investitii

Activitate preponderenta (denumita clasa CAEN):

Cod clasa CAEN

Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400118

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
<b>VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)</b>	<b>1</b>	<b>33,479,182.00</b>	<b>45,139,581.00</b>
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	0.00	0.00
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	0.00	0.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	0.00	0.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	33,479,182.00	45,134,870.00
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	6	0.00	4,711.00
6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	7	0.00	0.00
<b>CHELTUIELI -TOTAL (rd. 09 la 16)</b>	<b>8</b>	<b>22,083,091.00</b>	<b>45,400,520.00</b>
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	0.00	0.00
<b>8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)</b>	<b>10</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	21,101,813.00	44,470,141.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	980,795.00	929,895.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	483.00	484.00
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
<b>REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>
- câștig (rd. 01-08)	<b>17</b>	<b>11,396,091.00</b>	<b>0.00</b>
- pierdere (rd. 08-01)	<b>18</b>	<b>0.00</b>	<b>260,939.00</b>

Administrator,

Nume si prenume

Negru Adrian Florin



Intocmit,

Nume si prenume

Calitatea

Nr. de inregistrare in  
organismul profesional

Craioveanu Adriana

Contabil Sef



SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN SUSTAINABLE EQUITY Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400118 + FDI RAIFFEISEN

**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	63,044,000.22	10,168,600.80	78,254,962.87	1,674,905.73	2,930,896.71	11,843,506.53	81,185,859.58	0.00	69,342,353.05
Total Cont :101.	Capital	0.00	63,044,000.22	10,168,600.80	78,254,962.87	1,674,905.73	2,930,896.71	11,843,506.53	81,185,859.58	0.00	69,342,353.05
1045.	Prime de emisiune aferente unitatilor de fond	0.00	29,452,715.98	4,908,332.35	36,330,167.66	788,215.37	1,209,638.92	5,696,547.72	37,539,806.58	0.00	31,843,258.86
Total Cont :104.	Prime de capital	0.00	29,452,715.98	4,908,332.35	36,330,167.66	788,215.37	1,209,638.92	5,696,547.72	37,539,806.58	0.00	31,843,258.86
Total Cont :conturi Grupa 10	Total conturi Clasa 1 Grupa 10	0.00	92,496,716.20	15,076,933.15	114,585,130.53	2,463,121.10	4,140,535.63	17,540,054.25	118,725,666.16	0.00	101,185,611.91
121.	Profit si pierdere	0.00	0.00	39,039,167.94	38,899,438.75	6,361,351.97	6,240,142.22	45,400,519.91	45,139,580.97	260,938.94	0.00
129.	Repartizarea profitului	-0.19	0.00	-139,729.31	0.00	-121,209.76	0.00	-260,939.07	0.00	-260,939.07	0.00
Total Cont :conturi Grupa 12	Total conturi Clasa 1 Grupa 12	-0.19	0.00	38,899,438.63	38,899,438.75	6,240,142.21	6,240,142.22	45,139,580.84	45,139,580.97	-0.13	0.00
Total Cont :conturi Clasa 1	Total conturi Clasa 1	-0.19	92,496,716.20	53,976,371.78	153,484,569.28	8,703,263.31	10,380,677.85	62,679,635.09	163,865,247.13	-0.13	101,185,611.91
401.	Furnizori	0.00	136,005.47	749,050.76	891,055.28	179,769.70	183,123.53	928,820.46	1,074,178.81	0.00	145,358.35

BVA - SUE

28/07/2025 11:57 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

&amp;L\_PA 1 / 7

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN SUSTAINABLE EQUITY Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400118 + FDI RAIFFEISEN

## 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		760,656.28		184,386.05		945,042.33		0.00	
			36,933.54		809,775.45		164,641.22		974,416.67		29,374.34
<b>Total Conturi Grupa 40</b>	<b>Total conturi Clasa 4 Grupa 40</b>	0.00		1,509,707.04		364,155.75		1,873,862.79		0.00	
			172,939.01		1,700,830.73		347,764.75		2,048,595.48		174,732.69
419.	Clienti creditor	0.00		32,518,972.22		5,652,006.35		38,170,978.57		0.00	
			298.45		32,554,419.52		5,619,097.90		38,173,517.42		2,538.85
<b>Total Conturi Grupa 41</b>	<b>Total conturi Clasa 4 Grupa 41</b>	0.00		32,518,972.22		5,652,006.35		38,170,978.57		0.00	
			298.45		32,554,419.52		5,619,097.90		38,173,517.42		2,538.85
446.	Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	0.00		9,256.24		571.52		9,827.76		0.00	
			1,363.30		9,819.65		1,037.46		10,857.11		1,029.35
<b>Total Conturi Grupa 44</b>	<b>Total conturi Clasa 4 Grupa 44</b>	0.00		9,256.24		571.52		9,827.76		0.00	
			1,363.30		9,819.65		1,037.46		10,857.11		1,029.35
452.	Decontari cu investitorii/participanti	0.00		29,938,715.19		4,541,013.03		34,479,728.22		0.00	
			0.00		29,938,715.19		4,541,013.03		34,479,728.22		0.00
<b>Total Conturi Grupa 45.</b>	<b>Total conturi Clasa 4 Grupa 45.</b>	0.00		29,938,715.19		4,541,013.03		34,479,728.22		0.00	
			0.00		29,938,715.19		4,541,013.03		34,479,728.22		0.00
4617.	Alti debitori diversi	0.00		213,516.90		0.00		213,516.90		0.00	
			0.00		213,516.90		0.00		213,516.90		0.00
461.	Debitori diversi	0.00		22,525,783.34		3,041,855.55		25,567,638.89		0.00	
			0.00		22,525,783.34		3,041,855.55		25,567,638.89		0.00

BVA - SUE

28/07/2025 11:57 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L\_PA 2 / 7

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 SUSTAINABLE EQUITY Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400118 + FDI RAIFFEISEN

## 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
<b>Total Cont :461.</b>	Debitori diversi	0.00		22,739,300.24		3,041,855.55		25,781,155.79		0.00	
			0.00		22,739,300.24		3,041,855.55		25,781,155.79		0.00
4622.	Creditori-SSIF(intermediari) Fd Pensii	0.00		451.44		0.00		451.44		0.00	
			0.00		451.44		0.00		451.44		0.00
4629.	Creditori diversi-rascumparari de platit	0.00		12,182,196.34		1,559,736.55		13,741,932.89		0.00	
			395.64		12,204,235.70		1,538,101.07		13,742,336.77		403.88
462.	Creditori diversi	0.00		7,330,545.39		0.00		7,330,545.39		0.00	
			0.00		7,330,545.39		0.00		7,330,545.39		0.00
<b>Total Cont :462.</b>	Creditori diversi	0.00		19,513,193.17		1,559,736.55		21,072,929.72		0.00	
			395.64		19,535,232.53		1,538,101.07		21,073,333.60		403.88
<b>Total Cont :conturi Grupa 46</b>	Total conturi Clasa 4 Grupa 46	0.00		42,252,493.41		4,601,592.10		46,854,085.51		0.00	
			395.64		42,274,532.77		4,579,956.62		46,854,489.39		403.88
<b>Total Cont :conturi Clasa 4</b>	Total conturi Clasa 4	0.00		106,229,144.10		15,159,338.75		121,388,482.85		0.00	
			174,996.40		106,478,317.86		15,088,869.76		121,567,187.62		178,704.77
508120.	Alte titluri de plasament necotate-unitati de fond	90,653,977.27		133,529,538.10		5,209,619.71		138,739,157.81		95,414,119.80	
			0.00		38,403,334.47		4,921,703.54		43,325,038.01		0.00
<b>Total Cont :5081.</b>	Alte titluri de plasament	90,653,977.27		133,529,538.10		5,209,619.71		138,739,157.81		95,414,119.80	
			0.00		38,403,334.47		4,921,703.54		43,325,038.01		0.00
<b>Total Cont :508.</b>	Alte investitii financiare pe termen scurt	90,653,977.27		133,529,538.10		5,209,619.71		138,739,157.81		95,414,119.80	
			0.00		38,403,334.47		4,921,703.54		43,325,038.01		0.00

BVA - SUE

28/07/2025 11:57 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L\_PA 3 / 7

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 SUSTAINABLE EQUITY Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400118 + FDI RAIFFEISEN

## 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 Conturi Grupa 50	Total conturi Clasa 5 Grupa 50	90,653,977.27	0.00	133,529,538.10	38,403,334.47	5,209,619.71	4,921,703.54	138,739,157.81	43,325,038.01	95,414,119.80	0.00
51212.	Cont inves,bancpost(fd pensii)	116,578.19	0.00	767,817.69	758,312.31	176,925.00	180,337.21	944,742.69	938,649.52	6,093.17	0.00
Total Conturi:5121.	Conturi la banci in lei	116,578.19	0.00	767,817.69	758,312.31	176,925.00	180,337.21	944,742.69	938,649.52	6,093.17	0.00
51241.	Cont euro subscrieri EP	298.45	0.00	57,104,222.36	57,068,775.06	8,932,800.35	8,965,708.80	66,037,022.71	66,034,483.86	2,538.85	0.00
51242.	Cont euro investitii EP	1,900,040.94	0.00	31,683,753.91	27,098,060.17	3,364,708.31	2,009,672.04	35,048,462.22	29,107,732.21	5,940,730.01	0.00
51243.	Cont euro rascumparari EP	817.94	0.00	12,167,631.33	12,166,798.62	1,555,397.72	1,555,395.45	13,723,029.05	13,722,194.07	834.98	0.00
Total Conturi:5124.	Conturi la banci in valuta	1,901,157.33	0.00	100,955,607.60	96,333,633.85	13,852,906.38	12,530,776.29	114,808,513.98	108,864,410.14	5,944,103.84	0.00
Total Conturi:512.	Conturi curente la banci	2,017,735.52	0.00	101,723,425.29	97,091,946.16	14,029,831.38	12,711,113.50	115,753,256.67	109,803,059.66	5,950,197.01	0.00
Total Conturi Grupa 51	Total conturi Clasa 5 Grupa 51	2,017,735.52	0.00	101,723,425.29	97,091,946.16	14,029,831.38	12,711,113.50	115,753,256.67	109,803,059.66	5,950,197.01	0.00
581.	Viramente interne	0.00	0.00	44,180,334.26	44,180,645.76	5,280,267.30	5,279,955.80	49,460,601.56	49,460,601.56	0.00	0.00

BVA - SUE

28/07/2025 11:57 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L\_PA 4 / 7

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 SUSTAINABLE EQUITY Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400118 + FDI RAIFFEISEN

## 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 Conturi :conturi Grupa 58	Total conturi Clasa 5 Grupa 58	0.00	0.00	44,180,334.26	44,180,645.76	5,280,267.30	5,279,955.80	49,460,601.56	49,460,601.56	0.00	0.00
Total Conturi :conturi Clasa 5	Total conturi Clasa 5	92,671,712.79	0.00	279,433,297.65	179,675,926.39	24,519,718.39	22,912,772.84	303,953,016.04	202,588,699.23	101,364,316.81	0.00
6224.1.	Comisioane custodie	0.00	0.00	11,069.43	11,069.43	2,347.25	2,347.25	13,416.68	13,416.68	0.00	0.00
6224.	Comisioane datorate administratorului(pensii)/depozitar(FDI)	0.00	0.00	27,764.70	27,764.70	5,897.64	5,897.64	33,662.34	33,662.34	0.00	0.00
Total Conturi :6224.	Comisioane datorate administratorului(pensii)/depozitar(FDI)	0.00	0.00	38,834.13	38,834.13	8,244.89	8,244.89	47,079.02	47,079.02	0.00	0.00
6225.	Comisioane datorate societatilor de servicii	0.00	0.00	451.43	451.43	0.00	0.00	451.43	451.43	0.00	0.00
6226.	Chelt privind comisioanele de audit	0.00	0.00	10,822.40	10,822.40	2,173.21	2,173.21	12,995.61	12,995.61	0.00	0.00
6228.	Comisioane privind comisioanele de administrare	0.00	0.00	680,350.62	680,350.62	144,511.28	144,511.28	824,861.90	824,861.90	0.00	0.00
6229.	Alte chelt privind comisioane, onorarii, cotizatii	0.00	0.00	36,658.78	36,658.78	7,848.20	7,848.20	44,506.98	44,506.98	0.00	0.00
Total Conturi :622.	Cheltuieli privind comisioane, onorarii, cotizatii	0.00	0.00	767,117.36	767,117.36	162,777.58	162,777.58	929,894.94	929,894.94	0.00	0.00

BVA - SUE

28/07/2025 11:57 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L\_PA 5 / 7

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 SUSTAINABLE EQUITY Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400118 + FDI RAIFFEISEN

## 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
627.	Chelt cu servicii bancare si asimilate	0.00		403.76		80.37		484.13		0.00	
			0.00		403.76		80.37		484.13		0.00
<b>Total Cont :conturi Grupa 62</b>	<b>Total conturi Clasa 6 Grupa 62</b>	0.00		767,521.12		162,857.95		930,379.07		0.00	
			0.00		767,521.12		162,857.95		930,379.07		0.00
665.	Chelt din diferente de curs valutar	0.00		7,406,206.32		2,201,522.23		9,607,728.55		0.00	
			0.00		7,406,206.32		2,201,522.23		9,607,728.55		0.00
6688.	Alte chet financiare	0.00		30,865,440.50		3,996,971.79		34,862,412.29		0.00	
			0.00		30,865,440.50		3,996,971.79		34,862,412.29		0.00
<b>Total Cont :conturi Grupa 66</b>	<b>Total conturi Clasa 6 Grupa 66</b>	0.00		38,271,646.82		6,198,494.02		44,470,140.84		0.00	
			0.00		38,271,646.82		6,198,494.02		44,470,140.84		0.00
<b>Total Cont :conturi Clasa 6</b>	<b>Total conturi Clasa 6</b>	0.00		39,039,167.94		6,361,351.97		45,400,519.91		0.00	
			0.00		39,039,167.94		6,361,351.97		45,400,519.91		0.00
70472.	Venituri din comisioane aferente rascumpararii de	0.00		4,710.72		0.00		4,710.72		0.00	
			0.00		4,710.72		0.00		4,710.72		0.00
<b>Total Cont :7047.</b>	<b>Venituri din comisioane specifice organismelor de</b>	0.00		4,710.72		0.00		4,710.72		0.00	
			0.00		4,710.72		0.00		4,710.72		0.00
<b>Total Cont :704.</b>	<b>Venituri din lucrari executate si servicii prestat</b>	0.00		4,710.72		0.00		4,710.72		0.00	
			0.00		4,710.72		0.00		4,710.72		0.00
<b>Total Cont :conturi Grupa 70.</b>	<b>Total conturi Clasa 7 Grupa 70.</b>	0.00		4,710.72		0.00		4,710.72		0.00	
			0.00		4,710.72		0.00		4,710.72		0.00

BVA - 5UE

28/07/2025 11:57 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L\_PA 6 / 7

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 SUSTAINABLE EQUITY Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400118 + FDI RAIFFEISEN

## 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
765.	Venituri din diferente de curs	0.00		7,405,009.96		2,201,885.43		9,606,895.39		0.00	
			0.00		7,405,009.96		2,201,885.43		9,606,895.39		0.00
7688.	Alte venituri financiare	0.00		31,489,718.07		4,038,256.79		35,527,974.86		0.00	
			0.00		31,489,718.07		4,038,256.79		35,527,974.86		0.00
Total Cont :conturi Grupa 76	Total conturi Clasa 7 Grupa 76	0.00		38,894,728.03		6,240,142.22		45,134,870.25		0.00	
			0.00		38,894,728.03		6,240,142.22		45,134,870.25		0.00
Total Cont :conturi Clasa 7	Total conturi Clasa 7	0.00		38,899,438.75		6,240,142.22		45,139,580.97		0.00	
			0.00		38,899,438.75		6,240,142.22		45,139,580.97		0.00
Total General :		92,671,712.60		517,577,420.22		60,983,814.64		578,561,234.86		101,364,316.68	
			92,671,712.60		517,577,420.22		60,983,814.64		578,561,234.86		101,364,316.68

Intocmit, Craioveanu (Dinca) Adriana



Director General:

ADRIAN NEGRU



14 - 6 - 30/a

BVA - 5UE

28/07/2025 11:57 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVICO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L\_PA 7 / 7