

Raport privind activitatea in semestrul I 2025

**Fondul Deschis de Investitii
Raiffeisen Sustainable Mix**

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

**Raport
privind activitatea
Fondului Deschis de Investiții Raiffeisen Sustainable Mix
în semestrul I 2025**

1. Generalități

Obiectiv

Obiectivul Fondului este de a obține creșterea moderată a capitalului investit, pe termen mediu și lung, prin investirea a minim 85% din active în Fondul deschis de investiții de tip Master, Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix. Diferența de până la 15% din activele Fondului este investită în alte active lichide și instrumente financiare derivate utilizate exclusiv în scopul acoperirii riscului. Fondul oferă investitorilor individuali acces la potențialul de creștere al piețelor internaționale de acțiuni și obligațiuni, pe baza unor criterii de selecție a emitentilor ce încorporează caracteristici ESG („mediu”, „social”, „guvernanta”), în condiții de administrare profesională a investițiilor și a riscurilor.

Fondul promovează caracteristici de mediu și sociale, dar nu are ca obiectiv realizarea de investiții durabile și nici nu își propune să aibă o proporție minimă de investiții durabile. Nu a fost desemnat niciun indice de referință pentru a măsura îndeplinirea de către fond a caracteristicilor de mediu și sociale.

Strategia investițională

Fondul investeste până la 100% din active în unități de fond ale Fondului Master Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix, administrat de Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft. Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix este un fond mixt ce are ca obiectiv de investiții creșterea moderată a capitalului. Fondul investeste cel puțin 85% din active în investiții care sunt utilizate pentru a îndeplini caracteristicile de mediu și/sau sociale și/sau obiectivele de investiții 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 55% din activele fondului sunt investite în investiții durabile (nealiniată la taxonomie) cu obiective de mediu și sociale. Cel puțin 51 % din activele fondului sunt investite direct în acțiuni (și în valori mobiliare echivalente acțiunilor) emise de companii care au sediul sau activează în principal în America de Nord, Europa sau Asia și/sau în obligațiuni ai caror emitenti au sediul în America de Nord, Europa sau Asia. Cel puțin 25% din activele fondului sunt investite direct în acțiuni. Obligațiunile și instrumentele de piață monetară în care investeste fondul sunt emise în special de entități guvernamentale, supranaționale sau corporații. Fondul promovează caracteristici de mediu și sociale în acord cu prevederile art. 8 din Regulamentul (UE) 2019/2088.

Mai multe detalii cu privire la activitatea investițională a Fondului Master pot fi găsite în rapoartele periodice ale acestuia, accesibil la adresa: <https://www.raiffeisenfonduri.ro/investitii/solutii-sustenabile/raiffeisen-sustainable-mix/documente-si-rapoarte-raiffeisen-sustainable-mix/>

2. Activitatea investițională

Evoluția piețelor financiare în primul semestru a fost marcată de declansarea 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 piețele financiare.

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

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

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

Pe fondul ingrijorarii privind impactul asupra economiei si a inflatiei, principalii indici bursieri au inregistrat corectii puternice in intervalul martie-aprilie. Urmare a deciziei de a amana implementarea noilor tarife vamale si a evolutiei negocierilor comerciale, pietele de actiuni au reintrat pe un trend sustinut de crestere, Astfel, indicele american S&P500 a incheiat semestrul cu o crestere de 5.5%, recuperand integral pierderea de aproape 20% inregistrata in primele luni din an. Indicele european Eurostoxx50 a crescut cu 8.3%, pe fondul unui prim-trimestru foarte bun, in care a supraperformat semnificativ piata americana. De asemenea, indicele pietelor emergente MSCI Emerging Markets a crescut cu 13.7%, evolutia fiind sustinuta de miscarea puternica de depreciere a dolarului.

2.1 Investitii in actiuni, obligatiuni si plasamente monetare

Expunerile Fondului pe pietele de actiuni si obligatiuni sunt construite indirect, prin intermediul Fondului Master, la finalul semestrului expunerea pe unitatile de fond ale acestuia fiind de 96,56%. In continuare, datele prezentate vor fi referitoare la expunerile Fondului Master. Acesta avea la finalul semestrului o expunere totala pe actiuni de aproximativ 47,13% , in timp ce ponderea totala a obligatiunilor din portofoliul fondului era de aproximativ 54,64%. Dintre investitiile in instrumente individuale, sunt excluse investitiile in companii din industria armamentului sau a productiei carbunelui, precum si in companii care incalca dreptul muncii si drepturile omului.

Structura la final de semestru in privinta alocarii pe clasele de active era urmatoarea:

Clasa de active	Pondere in activul total
Actiuni globale non-europene	37.13%
Obligatiuni corporative	31.47%
Obligatiuni - piete dezvoltate	23.16%
Actiuni europene	10.00%
Cash	2.60%
Altele	-4.37%

2.2 Plasamente monetare

La finalul semestrului Fondul avea o pondere a numerarului in activ de 3,44%, in timp ce ponderea numerarului in cazul Fondului Master era de 2,60% din activ.

2.3 Instrumente financiare derivate

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

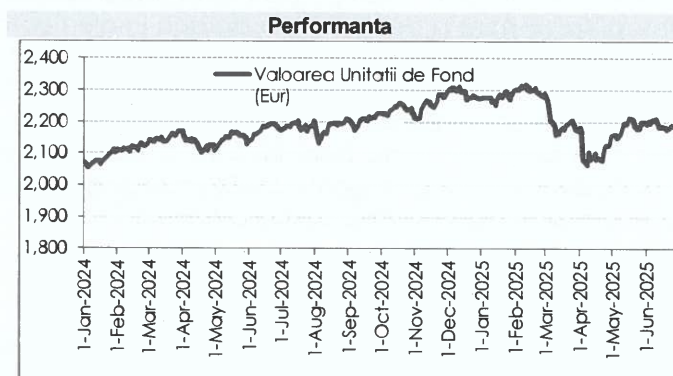
2.4. Politica de implicare

În conformitate cu prevederile Legii 158/2020 S.A.I. RAM S.A. a implementat o politică de implicare ce conține prevederi privind modalitatea în care este integrată implicarea acționarilor în strategiile de investiții, precum și principiile privind exercitarea drepturilor de vot aferente instrumentelor deținute. Mai multe detalii privind politica de implicare se regăsesc în Raportul anual al Administratorului.

3. Rezultatele administrării Fondului

Secțiunea 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 – valoarea unitară a activului net) pe parcursul semestrului.

Randamentul pe perioada analizată a fost de -3,50%, fiind influențat negativ de scăderile înregistrate de unele piețe de obligațiuni și acțiuni pe care investește fondul.

3.2 Riscul

Fondul se caracterizează printr-un nivel de risc crescut, având în vedere expunerea pe acțiuni de circa 50% din activ. Acest aspect se reflectă într-o volatilitate¹ anuală de 7.77%, calculată pe baza randamentelor săptămânale reale și simulate pentru ultimii 5 ani și o valoare a indicatorului Valoarea-la-Risc² de 12.78%.

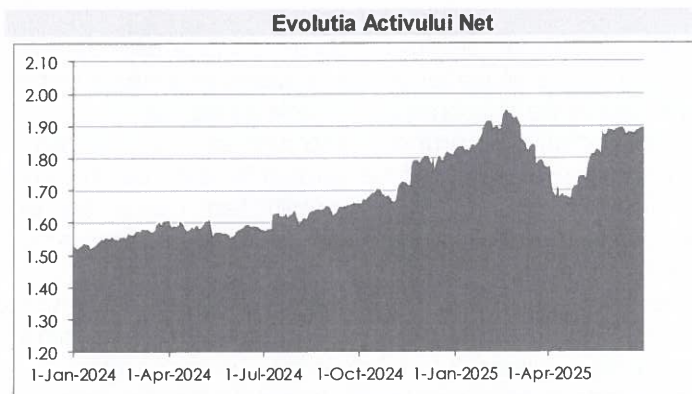
SAI Raiffeisen Asset Management SA are obligația de a calcula expunerea globală a Fondului, generată de instrumente financiare derivate, inclusiv instrumente financiare derivate încorporate și tehnici de administrare eficiente a portofoliului. Având în vedere gradul de sofisticare al Fondului, expunerea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

În cursul semestrului Fondul nu a efectuat operațiuni de finanțare prin instrumente financiare (SFT), așa cum sunt acestea definite prin Regulamentul UE nr. 2015/2365 din 25/11/2015.

¹ Deviația standard (volatilitatea) reprezintă cea mai răspândită modalitate de măsurare a riscului unui activ financiar, indicând gradul de dispersie al randamentelor unui activ în jurul valorii medii. Volatilitatea fondurilor de investiții este măsurată pe baza randamentelor istorice ale acestora. Un nivel ridicat al volatilității indică faptul că valoarea unității de fond poate înregistra fluctuații semnificative față de medie, în oricare direcție. În același timp, o valoare redusă a acestui indicator arată o relativă stabilitate în evoluția unității de fond.

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

4. Evolutia activelor nete



În ceea ce privește evoluția activelor nete, aceasta a fost influențată atât de performanța fondului, cât mai ales de evoluția subscrierilor și a răscumpărilor. În graficul alăturat se poate urmări evoluția activelor nete totale pe parcursul perioadei, acestea totalizând 1,89 mil. euro la finalul semestrului.

Conform raportărilor contabile semestriale, întocmite în conformitate cu Instrucțiunea 2/2016, veniturile totale din investiții au fost de 3.266.673 RON, iar pierderea Fondului a

fost de 334.566 RON. Fondul, conform prospectului, nu distribuie veniturile, ci le reinvestește în totalitate. Valoarea contului de capital, conform evidențelor contabile, la sfârșitul perioadei de raportare este de 10.957.531 RON, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar primele de emisiune corespunzătoare acestora, conform evidențelor contabile, sunt de (-1.341.176) RON.

Comisionul de administrare perceput de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este de maxim 2% anual (0.1667% lunar), aplicat la media lunară a valorii activelor totale. La data de 30 iunie 2025, comisionul de administrare, aplicat la media lunară a valorii activelor totale ale Fondului are valoarea de 1.10%.

5. Date generale despre Fond

Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Sustainable Mix este autorizat prin Decizia nr. 146 din data de 31.10.2019 a ASF. Fondul are o durată de existență nedeterminată și a fost înscris în Registrul public A.S.F.- Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare sub numărul CSC06FDIR/400118 din data de 31.10.2019.

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

6. Politica de remunerare

În cadrul SAI RAM SA este constituit un Comitet de Remunerare format din membrii neexecutivi ai Consiliului de Administrație. Comitetul de Remunerare adoptă și evaluează anual sau ori de câte ori este nevoie principiile generale ale politicii de remunerare, este responsabil de punerea în aplicare a acestora și supraveghează respectarea prezentei politici.

Politica de remunerare a SAI RAM SA descrie principiile generale de remunerare utilizate, precum și modalitatea de remunerare a personalului identificat. Politica îndeplinește standardele pentru o structură de compensare obiectivă, transparentă și corectă, în conformitate cu cerințele legale. Sistemul de remunerare al RAM promovează un management corect și eficient al riscului și nu încurajează asumarea de riscuri ce depășesc nivelurile tolerate, iar în analiza de risc societatea ia în calcul și riscurile ce decurg din factorii de mediu, sociali și guvernanta (ESG).

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

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

2. Politica de remunerare este în conformitate cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile si interesele SAI RAM si a fondurilor pe care aceasta le administreaza, in vederea evitarii conflictelor de interese;

3. Evaluarea performantei se face pe un cadru multianual, pentru a asigura ca procesul de evaluare se bazeaza pe o performanta pe termen lung si ca plata efectiva a componentelor legate de performanta ale remunerarii se intinde pe o perioada ce tine cont de riscurile existente;

4. Structura compensarii (proportia platii variabile relativ la compensarea fixa) este echilibrata, ceea ce ofera fiecarui angajat un nivel adecvat al remuneratiei, bazat pe salariul fix; este permisa astfel o Politica de remunerare variabila complet flexibila, incluzand si posibilitatea de a nu acorda compensarea variabila. Ca regula generala componenta variabila nu trebuie sa depaseasca 100% din componenta fixa a remuneratiei totale pentru fiecare angajat.

5. Personalul angajat in functii de control este compensat independent de unitatea de business pe care o supravezista, are autoritatea adecvata si remuneratia acestor angajati este determinata pe baza realizarii obiectivelor proprii, netinand cont de rezultatele zonei pe care o monitorizeaza.

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

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

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

- Membrii organului de conducere al RAM

- Sefii departamentelor: Administrare a Investiilor, Administrare a Riscului, Control Intern, Marketing si Distributie

- Auditorul intern

Dintre acestea functii de control sunt considerate a fi sefi 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 MIX						
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:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
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	0.00%
	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)	0.00	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	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	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
1.2	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM):	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (SM)	0.00	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	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	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
1.3	valori mob. si instr. ale pietei mon. admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat tert, care opereaza regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de A.S.F. (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (ST)	0.00	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	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	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
1.4	valori mobiliare nou emise	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
1.5	alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 (1) lit.a) din OUG nr.32/2012 din care:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Actiuni neadmise la tranzactionare	0.00	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	0.00%
	Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica centrala	0.00	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	0.00%
	Alte instrumente ale pietei monetare	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
2	Disponibil in cont curent si numerar, din care:	65,362.56	65,362.56	331,891.49	3.44%	
	- disponibil in cont curent	65,362.56	65,362.56	331,891.49	3.44%	
3	Produse structurate	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%
4.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
4.2	Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
4.3	Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
5.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO), din care:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe indici (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (RO)	0.00	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	0.00%
	Contracte futures pe indici (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
5.2	Contracte futures pe actiuni (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (SM)	0.00	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	0.00%
	Contracte futures pe indici (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
5.3	Contracte futures pe rata dobanzii (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (ST)	0.00	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	0.00%
	Contracte forward pe curs de schimb	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte swap	0.00	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:	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%
7.2	- titluri emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
7.3	- titluri suport pentru operatiuni de report	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
8	Titluri de participare la OPCVM / AOPC/ FIA	1,676,794.00	1,833,056.40	9,307,710.48	96.56%	
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
10	Alte active, din care	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- sume in tranzit	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- sume la distribuitori	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%
	- sume in curs de rezolvare	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- sume platite in avans	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
11	ACTIV TOTAL	1,742,156.56	1,898,418.96	9,639,601.97	100.00%	
12	Cheltuielile fondului		4,578.32	23,247.34		
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate societatii de administrare a investitiilor		1,731.69	8,793.00		
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului		101.56	515.69		
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate intermediarilor		0.00	0.00		
	- cheltuieli cu comisioanele si tarifele datorate ASF		147.72	750.08		
	- cheltuieli cu taxa de audit		2,597.35	13,188.56		
	- rascumparari de platit		0.00	0.00		
	- alte cheltuieli		0.00	0.00		
13	ACTIV NET		1,893,840.64	9,616,354.64		
14	Numar unitati de fond in circulatie, din care detinute de:		863.1885	863.1885		
	- persoane fizice		858.8521	858.8521		
	- persoane juridice		4.3364	4.3364		
15	Valoarea unitara a activului net (VUAN)		2,194.0058	11,140.5033		
16	Numar investitori, din care :		65	65		
	- persoane fizice		64	64		
	- persoane juridice		1	1		

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani				
Data		30.06.2023	30.06.2024	30.06.2025
Activ net		1,649,123.87	1,578,364.10	1,893,840.64
VUAN		2,020.0613	2,179.8960	2,194.0058

Situatia detaliata a investitiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN SUSTAINABLE MIX 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	Pondere in activul total al OPC
	lei	%
RAIFFEISEN BANK	8,303.53	0.09%
TOTAL	8,303.53	0.09%

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

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPC
	valuta		lei	%
RAIFFEISEN BANK/EUR	63,727.27	5.0777	323,587.96	3.36%
TOTAL			323,587.96	3.36%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

2. Titluri de participare denuminate în valută

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Curs valutar BNR /RON	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPC
				valuta VUAN	valuta	lei	lei	%	%
RAIFFEISEN-NACHHA MIX VTA	AT0000A1TWL9	30/06/2025	13,160.0000	139.2900	139.2900	5.0777	9,307,710.48	0.03%	96.56%
TOTAL							9,307,710.48		96.56%

ACTIV TOTAL	9,639,601.95
--------------------	---------------------

Situatia activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAFFEISEN SUSTAINABLE MIX
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	100.35%	100.00%	1,813,936.81	9,210,626.94	100.24%	100.00%	1,898,418.96	9,639,601.95	428,975.01
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1	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
1.2	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni tranzactionate corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	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 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
	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
	3.1	- valori mobiliare	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
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
	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
	4	Depozite bancare, din care:	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
	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
	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
	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
	5.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, pe categorii:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	- futures	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.2	- 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
5.3	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 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
5.4	- 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	9.84%	9.81%	177,930.81	903,479.27	3.45%	3.44%	65,362.56	331,891.47	
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	96.38%	96.05%	1,742,250.00	8,846,622.83	96.79%	96.56%	1,833,056.40	9,307,710.48	461,067.66
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	Ale active, din care	-5.88%	-5.86%	-106,244.00	-539,475.16	0.00%	0.00%	0.00	0.00	539,475.16
	- sume in tranzit	-5.32%	-5.31%	-96,244.00	-488,698.16	0.00%	0.00%	0.00	0.00	488,698.16
	- sume la distribuitori	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- sume la 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	-0.55%	-0.55%	-10,000.00	-50,777.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	50,777.00
	- sume platite in avans	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- 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	0.35%	0.35%	6,316.29	32,072.23	0.24%	0.24%	4,578.32	23,247.34	
1.	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate SAI	0.09%	0.09%	1,660.50	8,431.52	0.09%	0.09%	1,731.69	8,793.00	361.48
2.	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate depozitarului	0.00%	0.00%	53.90	273.69	0.01%	0.01%	101.56	515.69	242.00
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 emisie	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7.	Cheltuieli cu plata comisiunelor / tarifar datorate ASF	0.01%	0.01%	141.77	719.87	0.01%	0.01%	147.72	750.08	30.21
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.24%	0.24%	4,402.98	22,357.01	0.14%	0.14%	2,597.35	13,188.56	-9,168.45
9.	Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%	57.14	290.14	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-290.14
	- 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%	57.14	290.14	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-290.14
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 (II-II)			1,807,620.52	9,178,554.71			1,893,840.64	9,616,354.62	437,799.90

Situatia valorii unitare a activului net la data 30.06.2025

Denumire element	Perioada curenta		Anul precedent	Diferente
	30.06.2025		31/12/2024	
Valoare activ net	1,893,840.64	1,817,620.52		76,220.13
Numar de unitati de fond in circulatie	863,1885	799,4764		63,7121
Valoarea unitara a activului net	2,194.0058	2,273.5136		-79.5078

ROPC B21-E48

30/06/2025

Raport conform cu

Judetul

Forma de proprietate Fond Deschis de Investitii

Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Sustainable Mix

Activitate preponderanta (denumita clasa CAEN):

Adresa : Localitate Bucuresti

Cod clasa CAEN

Sector Sector 1 Str. Calea Floreasca Nr. 246 D

Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400119

Bl. Sc. Ap.

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

Numar din registrul comerului

Persoana responsabila: Craioveanu Adriana

Functie: Contabil Sef

Persoana autorizata:

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
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	9,551,171.00	9,639,602.00
I. CREAȚE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4		0.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	8,666,125.00	9,307,711.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	885,046.00	331,891.00
C. CHELTUIELI IN 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	510,145.00	23,247.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	9,041,026.00	9,616,355.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	9,041,026.00	9,616,355.00
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5198)	13	0.00	0.00
H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) din care:	14	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	15	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	16	0.00	0.00
I. CAPITAL ȘI REZERVE	17	X	X
I. CAPITAL			
- capital privind unitățile de fond (ct. 1017)	18	9,941,689.00	10,957,531.00
II. PRIME DE EMISIUNE			
- prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	-900,663.00	-1,341,176.00
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	0.00	334,566.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	0.00	-334,566.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	9,041,026.00	9,616,355.00

Administrator,

Nume si prenume

Negru Adrian Florin

Intocmit,

Nume si prenume

Calitatea

Nr. de inregistrare in
organismul profesional

Craioveanu Adriana

Contabil Sef



ROPCE22-E40

30/06/2025

Judetul

Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Sustainable Mix

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/400119

Functie: Contabil Sef

Functie:

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de 30.06.2025

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	1,721,948.00	3,266,673.00
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	0.00	0.00
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	0.00	0.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	0.00	0.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	1,721,948.00	3,266,673.00
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	1,347,806.00	3,601,239.00
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	0.00	0.00
8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	10	0.00	0.00
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	1,287,562.00	3,530,020.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	60,209.00	71,184.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	35.00	35.00
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	374,142.00	0.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	0.00	334,566.00

Administrator,

Nume si prenume

Negru Adrian Florin



Intocmit,

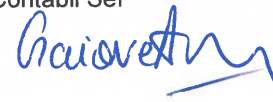
Nume si prenume

Calitatea

Nr. de inregistrare in
organismul profesional

Craioveanu Adriana

Contabil Sef



SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: 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 MIX Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400119 + FDI RAIFFEISEN SUS

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		1,193,703.27		105,080.24		1,298,783.51		0.00	
			9,941,688.95		12,047,490.54		208,823.56		12,256,314.10		10,957,530.59
Total Cont :101.	Capital	0.00		1,193,703.27		105,080.24		1,298,783.51		0.00	
			9,941,688.95		12,047,490.54		208,823.56		12,256,314.10		10,957,530.59
1045.	Prime de emisiune aferente unitatilor de fond	0.00		235,680.59		26,123.93		261,804.52		0.00	
			- 900,662.80		-1,067,369.58		-12,002.03		-1,079,371.61		-1,341,176.13
Total Cont :104.	Prime de capital	0.00		235,680.59		26,123.93		261,804.52		0.00	
			- 900,662.80		-1,067,369.58		-12,002.03		-1,079,371.61		-1,341,176.13
Total Cont :conturi Grupa 10	Total conturi Clasa 1 Grupa 10	0.00		1,429,383.86		131,204.17		1,560,588.03		0.00	
			9,041,026.15		10,980,120.96		196,821.53		11,176,942.49		9,616,354.46
121.	Profit si pierdere	0.00		3,106,209.72		495,028.90		3,601,238.62		334,566.04	
			0.00		2,796,284.47		470,388.11		3,266,672.58		0.00
129.	Repartizarea profitului	- 0.08		-309,925.42		-24,640.80		-334,566.22		-334,566.22	
			0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
Total Cont :conturi Grupa 12	Total conturi Clasa 1 Grupa 12	- 0.08		2,796,284.30		470,388.10		3,266,672.40		-0.18	
			0.00		2,796,284.47		470,388.11		3,266,672.58		0.00
Total Cont :conturi Clasa 1	Total conturi Clasa 1	- 0.08		4,225,668.16		601,592.27		4,827,260.43		-0.18	
			9,041,026.15		13,776,405.43		667,209.64		14,443,615.07		9,616,354.46
401.	Furnizori	0.00		47,631.73		31,613.39		79,245.12		0.00	
			8,259.49		56,092.75		31,945.37		88,038.12		8,793.00

BVA - 5UE

28/07/2025 01:08 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 1 / 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 MIX Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400119 + FDI RAIFFEISEN SUS

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 mesosite	0.00		49,059.24		32,507.33		81,566.57		0.00	
			23,083.75		83,566.12		12,454.78		96,020.90		14,454.33
Total Cont :conturi Grupa 40	Total conturi Clasa 4 Grupa 40	0.00		96,690.97		64,120.72		160,811.69		0.00	
			31,343.24		139,658.87		44,400.15		184,059.02		23,247.33
419.	Cienti creditor	0.00		2,666,113.50		109,974.34		2,776,087.84		0.00	
			49,741.00		2,666,113.50		109,974.34		2,776,087.84		0.00
Total Cont :conturi Grupa 41	Total conturi Clasa 4 Grupa 41	0.00		2,666,113.50		109,974.34		2,776,087.84		0.00	
			49,741.00		2,666,113.50		109,974.34		2,776,087.84		0.00
446.	Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	0.00		18.02		0.00		18.02		0.00	
			0.00		18.02		0.00		18.02		0.00
Total Cont :conturi Grupa 44	Total conturi Clasa 4 Grupa 44	0.00		18.02		0.00		18.02		0.00	
			0.00		18.02		0.00		18.02		0.00
452.	Decontari cu investitorii/participanti	0.00		2,506,880.66		73,748.18		2,580,628.84		0.00	
			0.00		2,506,880.66		73,748.18		2,580,628.84		0.00
Total Cont :conturi Grupa 45.	Total conturi Clasa 4 Grupa 45.	0.00		2,506,880.66		73,748.18		2,580,628.84		0.00	
			0.00		2,506,880.66		73,748.18		2,580,628.84		0.00
4617.	Alti debitori diversi	0.00		17,864.53		0.00		17,864.53		0.00	
			0.00		17,864.53		0.00		17,864.53		0.00
461.	Debitori diversi	0.00		1,652,590.85		64,479.52		1,717,070.37		0.00	
			0.00		1,652,590.85		64,479.52		1,717,070.37		0.00

BVA - 5UE

28/07/2025 01:08 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 MIX Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400119 + FDI RAIFFEISEN SUS

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		1,670,455.38		64,479.52		1,734,934.90		0.00	
			0.00		1,670,455.38		64,479.52		1,734,934.90		0.00
4622.	Creditori-SSIF(intermediari) Fd Pensii	0.00		375.94		0.00		375.94		0.00	
			74.61		375.94		0.00		375.94		0.00
4629.	Creditori diversi-rascumparari de platit	0.00		780,238.74		0.00		780,238.74		0.00	
			0.00		780,238.74		0.00		780,238.74		0.00
462.	Creditori diversi	0.00		1,383,403.70		0.00		1,383,403.70		0.00	
			428,986.28		1,383,403.70		0.00		1,383,403.70		0.00
Total Cont :462.	Creditori diversi	0.00		2,164,018.38		0.00		2,164,018.38		0.00	
			429,060.89		2,164,018.38		0.00		2,164,018.38		0.00
Total Cont :conturi Grupa 46	Total conturi Clasa 4 Grupa 46	0.00		3,834,473.76		64,479.52		3,898,953.28		0.00	
			429,060.89		3,834,473.76		64,479.52		3,898,953.28		0.00
Total Cont :conturi Clasa 4	Total conturi Clasa 4	0.00		9,104,176.91		312,322.76		9,416,499.67		0.00	
			510,145.13		9,147,144.81		292,602.19		9,439,747.00		23,247.33
508120.	Alte titluri de plasament necotate-unitati de fond	8,666,125.73		12,006,267.63		344,084.56		12,350,352.19		9,307,710.48	
			0.00		2,710,525.14		332,116.57		3,042,641.71		0.00
Total Cont :5081.	Alte titluri de plasament	8,666,125.73		12,006,267.63		344,084.56		12,350,352.19		9,307,710.48	
			0.00		2,710,525.14		332,116.57		3,042,641.71		0.00
Total Cont :508.	Alte investitii financiare pe termen scurt	8,666,125.73		12,006,267.63		344,084.56		12,350,352.19		9,307,710.48	
			0.00		2,710,525.14		332,116.57		3,042,641.71		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 SUSTAINABLE MIX Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400119 + FDI RAIFFEISEN SUS

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	8,666,125.73		12,006,267.63		344,084.56		12,350,352.19		9,307,710.48	
			0.00		2,710,525.14		332,116.57		3,042,641.71		0.00
51212.	Cont inves,bancpost(fd pensii)	27,429.71		57,263.71		30,330.00		87,593.71		8,303.53	
			0.00		47,672.28		31,617.90		79,290.18		0.00
Total Cont :5121.	Conturi la banci in lei	27,429.71		57,263.71		30,330.00		87,593.71		8,303.53	
			0.00		47,672.28		31,617.90		79,290.18		0.00
51241.	Cont euro subscrieri EP	49,741.00		4,747,333.02		202,113.36		4,949,446.38		0.00	
			0.00		4,747,333.02		202,113.36		4,949,446.38		0.00
51242.	Cont euro investitii EP	807,874.92		3,128,874.47		95,736.62		3,224,611.09		323,587.96	
			0.00		2,840,449.82		60,573.31		2,901,023.13		0.00
51243.	Cont euro rascumparari EP	0.00		780,200.22		0.00		780,200.22		0.00	
			0.00		780,200.22		0.00		780,200.22		0.00
Total Cont :5124.	Conturi la banci in valuta	857,615.92		8,656,407.71		297,849.98		8,954,257.69		323,587.96	
			0.00		8,367,983.06		262,686.67		8,630,669.73		0.00
Total Cont :512.	Conturi curente la banci	885,045.63		8,713,671.42		328,179.98		9,041,851.40		331,891.49	
			0.00		8,415,655.34		294,304.57		8,709,959.91		0.00
Total Cont :conturi Grupa 51	Total conturi Clasa 5 Grupa 51	885,045.63		8,713,671.42		328,179.98		9,041,851.40		331,891.49	
			0.00		8,415,655.34		294,304.57		8,709,959.91		0.00
581.	Viramente interne	0.00		3,525,155.17		150,167.07		3,675,322.24		0.00	
			0.00		3,525,208.57		150,113.67		3,675,322.24		0.00

BVA - 5UE

28/07/2025 01:08 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 MIX Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400119 + FDI RAIFFEISEN SUS

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 58	Total conturi Clasa 5 Grupa 58	0.00		3,525,155.17		150,167.07		3,675,322.24		0.00	
			0.00		3,525,208.57		150,113.67		3,675,322.24		0.00
Total Cont :conturi Clasa 5	Total conturi Clasa 5	9,551,171.36		24,245,094.22		822,431.61		25,067,525.83		9,639,601.97	
			0.00		14,651,389.05		776,534.81		15,427,923.86		0.00
6224.1.	Comisioane custodie	0.00		1,082.61		229.03		1,311.64		0.00	
			0.00		1,082.61		229.03		1,311.64		0.00
6224.	Comisioane datorate administratorului(pensii)/depozitar(FDI)	0.00		1,358.27		283.66		1,641.93		0.00	
			0.00		1,358.27		283.66		1,641.93		0.00
Total Cont :6224.	Comisioane datorate administratorului(pensii)/depozitar(FDI)	0.00		2,440.88		512.69		2,953.57		0.00	
			0.00		2,440.88		512.69		2,953.57		0.00
6225.	Comisioane datorate societatilor de servicii	0.00		301.31		0.00		301.31		0.00	
			0.00		301.31		0.00		301.31		0.00
6226.	Chelt privind comisioanele de audit	0.00		10,822.40		2,173.21		12,995.61		0.00	
			0.00		10,822.40		2,173.21		12,995.61		0.00
6228.	Comisioane privind comisioanele de administrare	0.00		41,848.06		8,741.68		50,589.74		0.00	
			0.00		41,848.06		8,741.68		50,589.74		0.00
6229.	Alte chelt privind comisioane, onorarii, cotizatii	0.00		3,597.72		745.78		4,343.50		0.00	
			0.00		3,597.72		745.78		4,343.50		0.00
Total Cont :622.	Cheltuieli privind comisioane, onorarii, cotizatii	0.00		59,010.37		12,173.36		71,183.73		0.00	
			0.00		59,010.37		12,173.36		71,183.73		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 SUSTAINABLE MIX Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400119 + FDI RAIFFEISEN SUS

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		30.51		4.51		35.02		0.00	
			0.00		30.51		4.51		35.02		0.00
Total Cont :conturi Grupa 62	Total conturi Clasa 6 Grupa 62	0.00		59,040.88		12,177.87		71,218.75		0.00	
			0.00		59,040.88		12,177.87		71,218.75		0.00
665.	Chelt din diferente de curs valutar	0.00		800,683.60		240,690.84		1,041,374.44		0.00	
			0.00		800,683.60		240,690.84		1,041,374.44		0.00
6688.	Alte chet financiare	0.00		2,246,485.24		242,160.19		2,488,645.43		0.00	
			0.00		2,246,485.24		242,160.19		2,488,645.43		0.00
Total Cont :conturi Grupa 66	Total conturi Clasa 6 Grupa 66	0.00		3,047,168.84		482,851.03		3,530,019.87		0.00	
			0.00		3,047,168.84		482,851.03		3,530,019.87		0.00
Total Cont :conturi Clasa 6	Total conturi Clasa 6	0.00		3,106,209.72		495,028.90		3,601,238.62		0.00	
			0.00		3,106,209.72		495,028.90		3,601,238.62		0.00
765.	Venituri din diferente de curs	0.00		800,422.99		241,047.66		1,041,470.65		0.00	
			0.00		800,422.99		241,047.66		1,041,470.65		0.00
7688.	Alte venituri financiare	0.00		1,995,861.48		229,340.45		2,225,201.93		0.00	
			0.00		1,995,861.48		229,340.45		2,225,201.93		0.00
Total Cont :conturi Grupa 76	Total conturi Clasa 7 Grupa 76	0.00		2,796,284.47		470,388.11		3,266,672.58		0.00	
			0.00		2,796,284.47		470,388.11		3,266,672.58		0.00
Total Cont :conturi Clasa 7	Total conturi Clasa 7	0.00		2,796,284.47		470,388.11		3,266,672.58		0.00	
			0.00		2,796,284.47		470,388.11		3,266,672.58		0.00

BVA - SUE

28/07/2025 01:08 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO 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 MIX Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400119 + FDI RAIFFEISEN SUS

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 :		9,551,171.28		43,477,433.48		2,701,763.65		46,179,197.13		9,639,601.79	
			9,551,171.28		43,477,433.48		2,701,763.65		46,179,197.13		9,639,601.79

Intocmit, Craioveanu (Dinca) Adriana

Director General: ADRIAN NEGRU

14 - 6 - 30/a