

Raport privind activitatea in semestrul 1 2026

**Fondul Deschis de Investitii
Raiffeisen Euro Obligatiuni**

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

**Raport
privind activitatea
Fondului Deschis de Investitii Raiffeisen Euro Obligatiuni
in semestrul 1 2026**

1. Generalitati

Obiectiv

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

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

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

Politica investitionala

Fondul are ca politica de investitii plasarea resurselor preponderent in obligatiuni pe termen mediu si lung denuminate in EURO. Plasamentele vor fi orientate catre depozite bancare, titluri de stat sau garantate de stat, precum si obligatiuni emise de entitati cu o situatie financiara solida si un grad de indatorare adecvat. In mod strategic, activele sunt investite in obligatiuni avand maturitati cuprinse in intervalul 5 -10 ani, insa Fondul poate investi si in instrumente cu maturitati mai scurte/lungi decat acest interval. Categoriile de instrumente mentionate anterior nu sunt restrictive, Fondul poate sa investeasca si in alte tipuri de instrumente financiare. Fondul poate investi in instrumente financiare derivate pentru atingerea obiectivelor investitionale. Fondul nu investește in actiuni. In cazul investirii in unitati de fond, organismele de plasament colectiv in care va investi fondul vor avea un comision de administrare de maxim 3% anual din activul total al OPC.

2. Activitatea investitionala

Contextul economic

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

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

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

Randamentele titlurilor de stat americane cu maturitatea de 10 ani au cunoscut o evolutie in general crescatoare si destul de volatila pe parcursul semestrului de la un nivel de circa 4.17% pana la un randament de circa 4.46% la sfarsitul lunii iunie, marcand un maxim de 4.67% si un minim de 3.94% pe parcursul perioadei.

Randamentele titlurilor de stat din zona euro au urmat, o evolutie relativ stabila. Spre exemplu randamentele titlurilor de stat germane cu maturitatea de 10 ani au avut o valoare de circa 2.86% la finalul anului comparativ cu valoarea de circa 2.85% inregistrata la sfarsitul anului 2025, marcand un minim de 2.64% si un maxim de 3.19%.

Pe parcursul semestrului am asistat la o usoara apreciere de circa 2.74% a dolarului fata de euro de la un curs de 1.1736 inregistrat la sfarsitul anului 2025 pana la o valoare de 1.1414.

La nivel local, prima jumatate a anului a fost marcata de episoade distincte de volatilitate, generate atat de factori externi, cat si cu specific intern. Debutul anului s-a desfasurat intr-un climat relativ optimist, sustinut de asteptari privind posibile taieri de rate de catre BNR, de perspective favorabile referitoare la absorbtia fondurilor europene, precum si de continuarea procesului de consolidare fiscala.

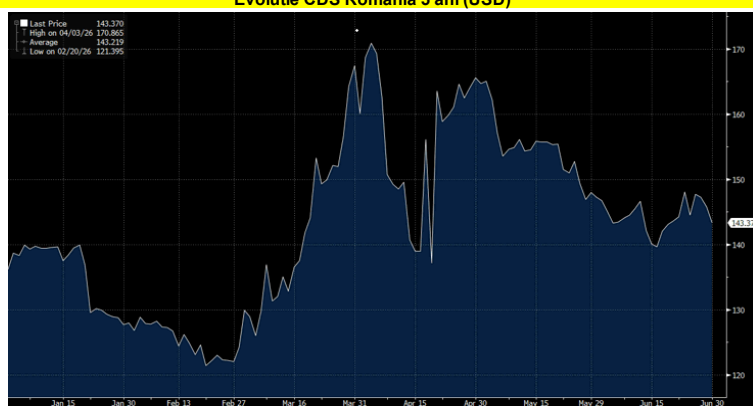
Conflictul din Orientul Mijlociu a schimbat radical situatia in luna martie. Incertitudinile privind durata acestuia, precum si presiunile inflationiste generate de cresterea puternica a pretului petrolului au determinat o reactie rapida a pietei, reflectata print-o reasezare a randamentelor titlurilor de stat semnificativ mai sus. Ulterior, negocierile privind o posibila pace au readus un anumit grad de incredere in randul investitorilor in cursul lunii aprilie, ceea ce a favorizat o ameliorare a sentimentului si pe piata locala.

Pe fondul tensiunilor dintre partenerii din coalitia de guvernare, la inceputul lunii mai a fost adoptata o motiune de cenzura impotriva guvernului Bolojan, declansand astfel o criza politica majora, in absenta unei majoritati clare care sa sustina formarea unui nou executiv. Au urmat doua tentative esuate de desemnare a unui premier capabil sa coaguleze in jurul cabinetului sau un sprijin parlamentar suficient, regasindu-ne la final de iunie in aceeasi situatie, cu un guvern interimar si fara o solutie clar conturata pe termen scurt. Intensificarea aversiunii la risc s-a reflectat si in evolutia cursului de schimb EURRON, care s-a ajustat relativ rapid in sens ascendent, consemnand o depreciere de 2.75% fata de finalul lunii martie.

Astfel, evolutia randamentelor titlurilor de stat pe parcursul primului semestru a fost influentata in special de ricurile geopolitice externe, de mediul politic local, precum si de lichiditatea din piata bancara.

Daca in primele doua luni din 2026 am avut parte de o perioada favorabila, caracterizata prin scaderea randamentelor, incepand cu luna martie situatia s-a deteriorat iar volatilitatea a crescut pe toate segmentele curbei.

Evolutie CDS Romania 5 ani (USD)



Sursa date: Bloomberg

Randamentele eurobondurilor au cunoscut o crestere abrupta pe fondul declansarii conflictului din Iran, dar pe fondul scaderii aversiunii la risc din pietele financiare am asistat la o evolutie pozitiva a randamentelor care au intrat pe un trend descrescator in a doua parte a semestrului, iar acest lucru s-a reflectat si in performanta fondului.

Evolutia primei de risc de tara a Romaniei (cotație CDS 5 ani) a cunoscut o tendinta crescatoare iar la finalul perioadei a atins un nivel de 143 puncte.

Executia bugetara a avut o evolutie foarte buna, deficitul bugetar aferent primelor sase luni ale anului fiind de doar 2% din PIB, compativ cu 3.64% in aceeași perioada a anului precedent, in principal datorita unei colectari solide a veniturilor si a unei gestionari prudente a cheltuielilor. Pe de alta parte, masurile de ajustare fiscala au generat efecte negative la nivel macroeconomic, Produsul Intern Brut inregistrand in prima jumătate din an o contractie de 0.8% comparativ cu semestrul 1 din 2025.

Tensiunile inflationiste s-au mentinut la niveluri ridicate pe majoritatea subcomponentelor, rata anuala a inflatiei situandu-se la 10.42% la finalul lunii iunie. In schimb, asteptarile analistilor indica o reducere semnificativa a acestui indicator in lunile iulie si august, pe fondul efectului de baza asociat majorarilor anterioare ale preturilor la energie si cresterii TVA din 2025. Proiectia BNR pentru finalul anului 2026 indica o valoare a inflatiei de 5.5%, urmand ca aceasta sa coboare la 2.9% in 2027, intrand astfel in intervalul tintit.

2.1 Investitii in titluri cu venit fix si plasamente monetare

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

La 30 iunie 2026, instrumentele cu venit fix aveau o pondere in totalul activului Fondului de 106.57%, dintre care titlurile de stat reprezentau 94.64%, obligatiunile corporative 10.93%, iar obligatiunile municipale 1.00%. Titlurile de stat reprezinta in proportie de 100% emisiuni ale statului roman.

Emitent*	Pondere in total active
Certificate de trezorerie si titluri de stat	94.64%
Banco Santander	3.62%
Banca Comerciala Romana	2.09%
Romgaz	1.95%
BBVA	1.89%
CEC Bank	1.37%
Primaria Municipiului Bucuresti	1.00%
	106.57%

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

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

La sfarsitul semestrului, plasamentele in fonduri cu investitii in fonduri de instrumente purtatoare de dobanda erau de 4.31% din activul total al Fondului. S-a optat pentru acest tip de investitie datorita randamentului oferit, superior altor forme de plasament, dar si pentru flexibilitatea ridicata pe care o ofera, rascumpararile putandu-se realiza in orice zi fara a se pierde randamentul acumulat. Totodata, pentru investitiile efectuate in fondurile de investitii administrate de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. nu sunt percepute comisioane de administrare (in scopul evitarii perceperii de comisioane duble), fapt ce confera un plus de atractivitate acestor investitii.

2.2. Utilizarea tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului

Pe parcursul semestrului au fost incheiate contracte de tip repo pe titluri emise de Statul Roman cu Raiffeisen Bank si BRD-Groupe Societe Generale. La 30 iunie 2026 expunerea pe acest tip de instrumente a fost de 11.59%.

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

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

Derularea acestor operatiuni pe parcursul semestrului a presupus plata unor costuri din incheierea tranzactiilor de tip repo euro de 41,166.91 euro. De asemenea s-au platit comisioane de decontare de 50 euro, iar costurile legate de administrarea colateralului au fost zero. Derularea acestor operatiuni a fost una profitabila pentru fond, conditiile de plasament fiind superioare costurilor legate de incheierea contractelor repo.

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

Tipul garantiei	Moneda garantiei	Contrapartida	Tip operatiune	Tara in care este stabilita contrapartida	Valoare	Procent din activul fondului
Titluri de stat	EUR	Raiffeisen Bank	Repo	Romania	-4,454,961.26	-11.59%

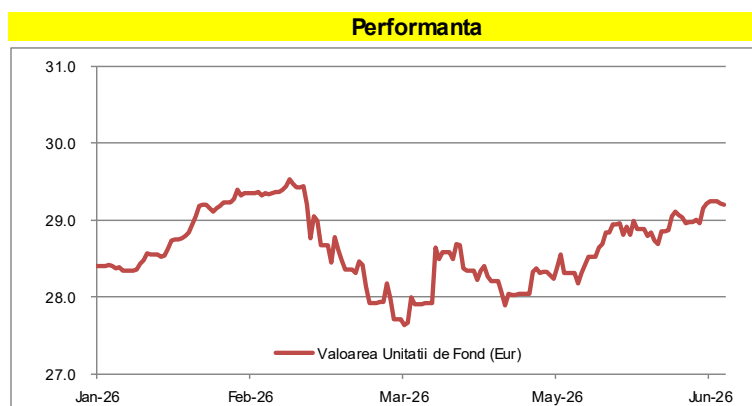
Scadenta instrumentelor	Valoare	Procent din activul fondului
Sub o zi	0	0.00%
Intre o zi si o saptamana	-1,108,590.61	-2.88%
Intre o saptamana si o luna	-3,346,370.65	-8.70%
Intre o luna si trei luni	0	0.00%
Intre trei luni si un an	0	0.00%
Peste un an	0	0.00%
Tranzactii deschise	0	0.00%

Scadenta garantiei	Valoare	Procent din activul fondului
Sub o zi	0	0.00%
Intre o zi si o saptamana	0	0.00%
Intre o saptamana si o luna	0	0.00%
Intre o luna si trei luni	0	0.00%
Intre trei luni si un an	0	0.00%
Peste un an	-4,454,961.26	-11.59%
Tranzactii deschise	0	0.00%

3. Rezultatele administrarii Fondului

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

3.1 Randamentul



In graficul alaturat este prezentata evolutia valorii unitatii de fond (VUAN) pe parcursul primului semestru al anului 2026. In perioada analizata valoarea unitatii de fond a inregistrat un randament de 2.78%, in contextul unei evolutii usor descrescatoare a randamentelor titlurilor de stat in special incepand cu luna aprilie.

3.2 Riscul

Fiind un fond care investeste preponderent in instrumente financiare cu venit fix, principalele categorii de riscuri la care sunt expuse investitiile in Fond sunt riscul de credit si riscul de rata a dobanzii.

Alocarea ridicata pe titluri de stat emise de Romania (94.64% la finalul semestrului) arata o preocupare crescuta pentru limitarea riscului de credit.

In scopul administrarii riscului de rata a dobanzii, au fost monitorizati principalii factori care influenteaza dinamica ratelor de dobanda, plasamentele efectuate urmarind o pozitionare adecvata in raport cu evolutia acestora.

Avand in vedere faptul ca Fondul a plasat resursele in instrumente cu venit fix cu maturitati medii si lungi, nivelul riscului de rata a dobanzii la care este expus Fondul este moderat-ridicata. Valoarea indicatorului Modified Duration la finalul semestrului a fost de 7.36 in crestere fata de valoarea 6.85 inregistrata la finalul anului 2025.

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

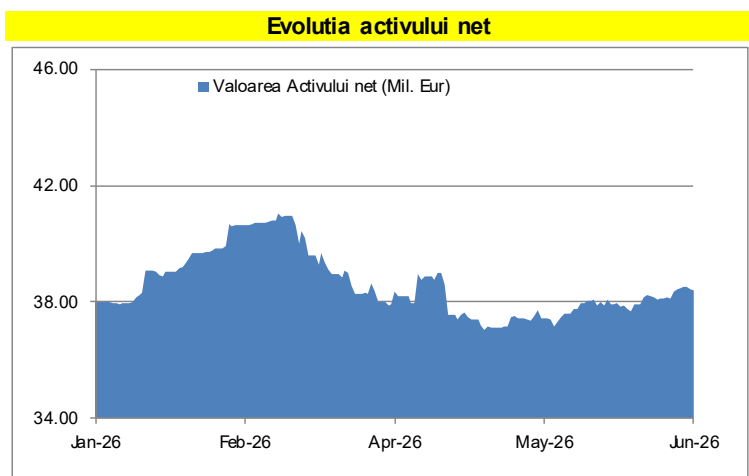
SAI Raiffeisen Asset Management SA are obligatia de a calcula expunerea globala a Fondului, generata de instrumente financiare derivate, inclusiv instrumente financiare derivate incorporate si tehnici de administrare eficienta a portofoliului. Avand in vedere gradul de sofisticare al Fondului, expunerea globala este calculata zilnic, utilizand metoda bazata pe angajamente. La data de 30 iunie 2026 Fondul avea o expunere globala de 11.59% din activ.

3.3 Lichiditatea

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

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

4. Evolutia activului net



In ceea ce priveste evolutia activelor nete, aceasta a fost influentata atat de randamentul investitiilor Fondului, cat mai ales de evolutia subscriberilor si rascumpararilor. In graficul alaturat se poate urmari aceasta evolutie pe parcursul semestrului, activul net a crescut usor pana la valoarea de 38.41 mil. EUR.

Conform raportarilor contabile semestriale, intocmite in conformitate cu Instructiunea 2/2016, veniturile totale din investitii au fost de 66.646.772 RON. Nu s-

au realizat alte venituri, iar Fondul a inregistrat un castig de 10.598.354 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 131.583.010 RON,

corespunzatoare numarului de unitati de fond emise si aflate in circulatie, iar primele de emisiune corespunzatoare acestora, conform evidentelor contabile, sunt de 69.852.245 RON.

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

5. Date generale despre Fond

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

Fondul este constituit la initiativa S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., autorizata de catre ASF (fosta C.N.V.M.) prin Decizia nr. 432 / 08.02.2006, inregistrata sub numarul PJR05SAIR/400019 din 08.02.2006 in Registrul A.S.F. – Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare si inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti sub nr. J2005018646400, Cod Unic de Inregistrare 18102976, avand sediul social in Bucuresti, Calea Floreasca nr. 246D, Et.II, camera 2, sector 1, Romania, 014476.

6. Politica de remunerare

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

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

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

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

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

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

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

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

Adrian Florin Negru
Director General



Maria Luiza Ionescu
Ofiter Conformitate



Raportarea activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN EURO OBLIGATIUNI
la data 30.06.2026

Nr. Crt.	Element	Suma plasata	Valoare actualizata (valuta)	Valoare actualizata (RON)	Pondere valoare actualizata in total
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	46,666,680.36	40,977,281.69	214,876,669.73	106.57%
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO):	4,602,000.51	4,767,283.17	24,998,679.49	12.40%
1.1	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) pentru care nu se obtin situatiile financiare in termen de 90 de zile de la datele legale de depunere (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (RO)	375,681.76	383,673.99	2,011,909.67	1.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (RO)	2,005,438.38	2,082,214.63	10,918,717.08	5.42%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (RO)	2,220,880.37	2,301,394.55	12,068,052.74	5.99%
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM):	42,064,679.85	36,209,998.52	189,877,990.24	94.17%
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)	2,076,329.16	2,120,968.34	11,121,933.78	5.52%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (SM)	39,988,350.69	34,089,030.18	178,756,056.46	88.65%
	valori mob. si instr. ale pietei mon. admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat tert, care opereaza regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de A.S.F. (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
1.3	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) pentru care nu se obtin situatiile financiare in termen de 90 de zile de la datele legale de depunere (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
1.4	valori mobiliare nou emise	0.00	0.00	0.00	0.00%
	alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 (1) lit.a) din OUG nr.32/2012 din care:	0.00	0.00	0.00	0.00%
1.5	Actiuni neadmise la tranzactionare	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Actiuni tranzactionate in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica locala/ obligatiuni	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Alte instrumente ale pietei monetare	0.00	0.00	0.00	0.00%
2	Disponibil in cont curent si numerar, din care:	282,747.69	282,747.69	1,482,672.32	0.74%
	- disponibil in cont curent	282,747.69	282,747.69	1,482,672.32	0.74%
3	Produce structurate	0.00	0.00	0.00	0.00%
4	Depozite bancare, din care:	0.00	0.00	0.00	0.00%
4.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	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%
4.3	Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:	0.00	0.00	0.00	0.00%
5.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO), din	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%
5.2	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe indici (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
5.3	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe indici (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
6	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate - din care	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte forward pe curs de schimb	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte swap	0.00	0.00	0.00	0.00%
7	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 (1) lit. g din OUG nr.32/2012, din care:	-4,450,470.53	-4,454,961.26	-23,360,925.86	-11.59%
7.1	- contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	-4,450,470.53	-4,454,961.26	-23,360,925.86	-11.59%
7.2	- titluri emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00	0.00%
7.3	- titluri suport pentru operatiuni de report	0.00	0.00	0.00	0.00%
8	Titluri de participare la OPCVM / AOPC/ FIA	1,627,663.87	1,656,898.72	8,688,445.51	4.31%
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00	0.00	0.00	0.00%
10	Alte active, din care	-9,301.00	-9,301.00	-48,772.58	-0.02%
	- 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	-9,301.00	-9,301.00	-48,772.58	-0.02%
	- sume platite in avans	0.00	0.00	0.00	0.00%
11	ACTIV TOTAL	44,117,320.39	38,452,665.84	201,638,089.11	100.00%
12	Cheltuielile fondului		39,139.69	205,240.71	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate societatii de administrare a investitiilor		24,574.30	128,862.71	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului		2,306.48	12,094.72	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate intermediarilor		0.00	0.00	
	- cheltuieli cu comisioanele si tarifele datorate ASF		2,996.26	15,711.79	
	- cheltuieli cu taxa de audit		1,560.22	8,181.48	
	- rascumparari de platit		7,519.04	39,428.34	
	- alte cheltuieli		183.39	961.66	
13	ACTIV NET		38,413,526.15	201,432,848.41	
14	Numar unitati de fond in circulatie, din care detinute de:		1,315,830.1037	1,315,830.1037	
	- persoane fizice		566,068.9577	566,068.9577	
	- persoane juridice		749,761.1460	749,761.1460	
15	Valoarea unitara a activului net (VUAN)		29.1934	153.0844	
16	Numar investitori, din care :		803	803	
	- persoane fizice		790	790	
	- persoane juridice		13	13	

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	Data	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2026
Activ net		35,864,337.13	33,165,874.70	38,413,526.15
VUAN		26.0471	26.8915	Classificat 20, 1934

	Simbol	Data ultimei sedinte in	Nr. obligatiuni			Data scadenta	
--	--------	-------------------------	-----------------	--	--	---------------	--

Serie	Simbol obligatiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni defuncte	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala
-------	-----------------------	---	-----------------------------	-----------------	------------	------------------------	------------------

Scadenza	Data ultimei pagamenti	Nr. obligatiuni	Data publicitatii	Data anului	Data scadentei	Adresa obligatului	Suma datorata
----------	---------------------------	-----------------	-------------------	-------------	----------------	--------------------	---------------

ROIFKA00A21	660	16.07.2024	15.12.2025	14.12.2026	324.971.32	215.35	3.379.36	4.031.90	345.292.56	ECIALA ROMANA BROKER	0.16%	0.17%
-------------	-----	------------	------------	------------	------------	--------	----------	----------	------------	----------------------	-------	-------

ROUEKAAQGAZ1	62	18.09.2024	15.12.2025	14.12.2026	30.757.42	19
--------------	----	------------	------------	------------	-----------	----

[illegible]

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a transformat	Nr. obligatiuni defuncte	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta	Valoare initiala
---------	----------	--	--------------------------	-----------------	------------	---------------	------------------

Furnizor	Cod IBIN	Data ultimei sedinte in	Nr. obligatiuni	Data achizitiei	Data ramburs	Data scadenta	Valoare initiala
----------	----------	-------------------------	-----------------	-----------------	--------------	---------------	------------------

[illegible]

4. Dismissible control consists of measures to

Dominio banco	Valores cuenta	Cups validas RNP
----------------------	-----------------------	-------------------------

																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																					</
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	----

1. Contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala

Seria emisiunii	Tipul de instrument	Nr.titluri deținute
-----------------	---------------------	---------------------

[illegible]

2. Titluri de participare denominate în valut	

Situatia activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN EURO OBLIGATIUNI
la data 30.06.2026

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 30.06.2025				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2026				Diferente
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
I.	Total active	86.41%	100.00%	33,192,515.11	174,054,910.73	100.10%	100.00%	38,452,665.84	201,638,089.13	27,583,178.40
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	86.32%	86.24%	33,160,427.53	173,886,649.88	106.67%	106.57%	40,977,281.69	214,876,669.73	40,990,019.84
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	13.91%	13.90%	5,343,329.10	28,019,349.13	12.41%	12.40%	4,767,283.17	24,998,679.49	-3,020,669.65
	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	1.03%	1.03%	395,634.27	2,074,626.99	1.00%	1.00%	383,673.99	2,011,909.67	-62,717.32
	- obligatiuni tranzactionate corporative	4.36%	4.35%	1,673,158.87	8,773,710.48	5.42%	5.42%	2,082,214.63	10,918,717.08	2,145,006.59
	- 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	8.52%	8.52%	3,274,535.96	17,171,011.67	5.99%	5.99%	2,301,394.55	12,068,052.74	-5,102,958.93
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	72.41%	72.34%	27,817,098.43	145,867,300.75	94.26%	94.17%	36,209,998.52	189,877,990.24	44,010,689.49
1.2	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni tranzactionate corporative	3.66%	3.66%	1,407,435.74	7,380,311.53	5.52%	5.52%	2,120,968.34	11,121,933.78	3,741,622.25
	- 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	68.75%	68.68%	26,409,662.69	138,486,989.21	88.74%	88.65%	34,089,030.18	178,756,056.46	40,269,067.24
	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
1.3	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni tranzactionate corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	valori mobiliare nou emise	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 (1) lit.a) din OUG nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- valori mobiliare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	-obligatiuni corporative netranzactionate	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2	Depozite bancare, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3	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	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	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
6	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
7	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
8	- futures	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
9	- options	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
10	- forward	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
11	- swap	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
12	- altele	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
13	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
14	- futures	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
15	- options	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
16	- forward	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
17	- swap	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
18	- altele	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
19	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
20	- futures	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
21	- options	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
22	- forward	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
23	- swap	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
24	- altele	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
25	Conturi curente si numerar	0.78%	0.78%	299,922.24	1,572,732.24	0.74%	0.74%	282,747.69	1,482,672.34	-17,174.55
26	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 (1) lit. g din OUG nr.32/2012	-0.08	-0.08	-2,981,256.84	-15,633,114.62	-0.12	-0.12	-4,454,961.26	-23,360,925.86	-7,727,811.24
27	- contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	-7.76%	-7.75%	-2,981,256.84	-15,633,114.62	-11.60%	-11.59%	-4,454,961.26	-23,360,925.86	-7,727,811.24
28	- titluri emise de administratia publica centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
29	- certificate de depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
30	Titluri de participare la OPCVM / AQPC	7.06%	7.06%	2,713,722.18	14,230,216.37	4.31%	4.31%	1,656,898.72	8,688,445.51	-5,541,770.86
31	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
32	Alte active, din care	0.00%	0.00%	-300.00	-1,573.14	-0.02%	-0.02%	-9,301.00	-48,772.58	-47,199.44
33	- sume in tranzit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
34	- sume la distribuitori	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
35	- sume la S.S.I.F.	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
36	- sume in curs de rezolvare	0.00%	0.00%	-300.00	-1,573.14	-0.02%	-0.02%	-9,301.00	-48,772.58	-47,199.44
37	- sume platite in avans	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
38	Total obligatii	0.07%	0.07%	26,640.41	139,696.98	0.08%	0.08%	39,139.69	205,240.71	69,553.72
39	1. Cheltuieli pentru plata comisionelor datorate SAI	0.05%	0.05%	20,548.49	107,752.17	0.06%	0.06%	24,574.30	128,862.71	21,110.54
40	2. Cheltuieli pentru plata comisionelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	1,981.50	10,390.59	0.01%	0.01%	2,306.48	12,094.72	1,704.13
41	3. Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	25.00	131.10	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-131.10
42	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
43	5. Cheltuieli cu dobanzile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
44	6. Cheltuieli de emisiune	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
45	7. Cheltuieli cu plata comisionelor / tarifulor datorate ASF	0.01%	0.01%	2,586.94	13,565.40	0.01%	0.01%	2,996.26	15,711.79	2,146.39
46	8. Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	1,415.42	7,422.18	0.00%	0.00%	1,560.22	8,181.48	759.30
47	Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%	83.06	435.55	0.00%	0.00%	183.39	961.66	526.11
48	- comision de subscriere	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
49	- impozit aferent rascumpararilor	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
50	- altele	0.00%	0.00%	83.06	435.55	0.00%	0.00%	183.39	961.66	526.11
51	10. Rascumparari de platit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.02%	0.02%	7,519.04	39,428.34	39,428.34
52	III. Valoarea activului net (I-II)			33,165,874.70	173,915,213.75			38,413,526.15	201,432,648.43	27,517,634.67

Situatia valorii unitare a activului net la data 30.06.2026

Denumire element	Perioada curenta 30.06.2026	Anul precedent 30.06.2025	Diferente
Valoare activ net	38,413,526.15	33,165,874.70	5,247,651.45
Numar de unitati de fond in circulatie	1,315,830.10	1,233,320.53	82,509.57
Valoarea unitara a activului net	29.1934	26.8915	2.3019

38452666

30/06/2026

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

Judetul
Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Euro Obligatiuni

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

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

Functie: Contabil sef
Functie:

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30.06.2026

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)	1	0.00	0.00
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	0.00	0.00
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)	3	215,028,120.00	225,050,194.00
I. CREAŢE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	0.00	0.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	212,073,228.00	223,567,522.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	2,954,892.00	1,482,672.00
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) din care:	7	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	8	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	9	0.00	0.00
D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5191 + 5192 + 5198 + 5186)	10	21,192,755.00	23,614,939.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	193,835,365.00	201,435,255.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	193,835,365.00	201,435,255.00
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5198)	13	0.00	0.00
H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472) din care:	14	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	15	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	16	0.00	0.00
I. CAPITAL ȘI REZERVE	17	X	X
I. CAPITAL			
- capital privind unitățile de fond (ct. 1017)	18	133,739,394.00	131,583,010.00
II. PRIME DE EMISIUNE			
- prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	60,095,971.00	69,852,245.00
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	10,598,354.00
Sold D	24	0.00	0.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25		10,598,354.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	193,835,365.00	201,435,255.00

Administrator,
Nume si prenume
Negru Adrian Florin



Intocmit,
Nume si prenume
Calitatea
Nr. de inregistrare in
organismul profesional

Craioveanu Adriana
Contabil sef



ROPCIB22-E40

30/06/2026

Judetul

Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Euro Obligatiuni

Adresa : Localitate Bucuresti

Sector Sector 1 Str. Calea Floreasca Nr. 246 D

Bl. Sc. Ap.

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

Numar din registrul comertului

Persoana responsabila: Craioveanu Adriana

Persoana autorizata:

Raport conform cu

Forma de proprietate Fond Deschis de Investitii

Activitate preponderanta (denumita clasa CAEN):

Cod clasa CAEN

Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400066

Functie: Contabil sef

Functie:

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de 30.06.2026

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	49,406,216.00	66,646,772.00
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	165,289.00	0.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	3,570,261.00	4,648,215.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	45,670,666.00	61,998,557.00
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	43,952,571.00	56,048,418.00
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	165,289.00	0.00
8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	10	230,387.00	223,362.00
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	42,750,021.00	54,892,816.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	803,874.00	929,254.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	3,000.00	2,986.00
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	5,453,645.00	10,598,354.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	0.00	0.00

Administrator,

Nume si prenume

Negru Adrian Florin


Intocmit,

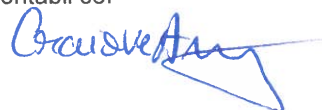
Nume si prenume

Calitatea

Nr. de inregistrare in
organismul profesional

Craioveanu Adriana

Contabil sef



SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J2005018646400

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2026

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
1017.	Capital privind unitatile de fond la val nominala	0.00		15,299,332.25		372,001.11		15,671,333.36		0.00	
			133,739,393.93		146,733,811.79		520,531.94		147,254,343.73		131,583,010.37
Total Cont :101.	Capital	0.00		15,299,332.25		372,001.11		15,671,333.36		0.00	
			133,739,393.93		146,733,811.79		520,531.94		147,254,343.73		131,583,010.37
1045.	Prime de emisiune aferente unitatilor de fond	0.00		7,010,565.55		173,032.14		7,183,597.69		0.00	
			60,095,971.04		75,310,412.20		1,725,430.24		77,035,842.44		69,852,244.75
Total Cont :104.	Prime de capital	0.00		7,010,565.55		173,032.14		7,183,597.69		0.00	
			60,095,971.04		75,310,412.20		1,725,430.24		77,035,842.44		69,852,244.75
Total Cont :conturi Grupa 10	Total conturi Clasa 1 Grupa 10	0.00		22,309,897.80		545,033.25		22,854,931.05		0.00	
			193,835,364.97		222,044,223.99		2,245,962.18		224,290,186.17		201,435,255.12
121.	Profit si pierdere	0.00		47,176,717.92		8,871,700.21		56,048,418.13		0.00	
			0.00		56,300,069.76		10,346,702.34		66,646,772.10		10,598,353.97
129.	Repartizarea profitului	- 0.11		9,160,506.43		1,454,353.98		10,614,860.41		10,598,354.00	
			0.00		37,154.59		-20,648.18		16,506.41		0.00
Total Cont :conturi Grupa 12	Total conturi Clasa 1 Grupa 12	- 0.11		56,337,224.35		10,326,054.19		66,663,278.54		10,598,354.00	
			0.00		56,337,224.35		10,326,054.16		66,663,278.51		10,598,353.97
Total Cont :conturi Clasa 1	Total conturi Clasa 1	- 0.11		78,647,122.15		10,871,087.44		89,518,209.59		10,598,354.00	
			193,835,364.97		278,381,448.34		12,572,016.34		290,953,464.68		212,033,609.09
401.	Furnizori	0.00		768,251.75		154,212.46		922,464.21		0.00	
			117,451.90		894,962.82		156,364.10		1,051,326.92		128,862.71

BVA - 5UE

27/07/2026 02:22 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 1 / 10

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J2005018646400

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2026

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
408.	Furnizor-facturi nesosite	0.00		782,975.55		157,448.28		940,423.83		0.00	
			41,486.39		817,308.03		159,103.79		976,411.82		35,987.99
Total Cont :conturi Grupa 40	Total conturi Clasa 4 Grupa 40	0.00		1,551,227.30		311,660.74		1,862,888.04		0.00	
			158,938.29		1,712,270.85		315,467.89		2,027,738.74		164,850.70
419.	Clienti creditor	0.00		19,051,064.75		792,002.46		19,843,067.21		0.00	
			5,302.44		19,088,333.25		803,506.54		19,891,839.79		48,772.58
Total Cont :conturi Grupa 41	Total conturi Clasa 4 Grupa 41	0.00		19,051,064.75		792,002.46		19,843,067.21		0.00	
			5,302.44		19,088,333.25		803,506.54		19,891,839.79		48,772.58
446.	Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	0.00		14,766.57		2,939.63		17,706.20		0.00	
			955.41		17,681.28		986.58		18,667.86		961.66
Total Cont :conturi Grupa 44	Total conturi Clasa 4 Grupa 44	0.00		14,766.57		2,939.63		17,706.20		0.00	
			955.41		17,681.28		986.58		18,667.86		961.66
452.	Decontari cu investitorii/participanti	0.00		41,321,095.69		1,357,289.63		42,678,385.32		0.00	
			0.00		41,321,095.69		1,357,289.63		42,678,385.32		0.00
Total Cont :conturi Grupa 45.	Total conturi Clasa 4 Grupa 45.	0.00		41,321,095.69		1,357,289.63		42,678,385.32		0.00	
			0.00		41,321,095.69		1,357,289.63		42,678,385.32		0.00
461.	Debitori diversi	0.00		48,744,247.62		1,935,341.70		50,679,589.32		0.00	
			0.00		48,448,996.99		2,230,592.33		50,679,589.32		0.00
4622.	Creditori-SSIF(intermediari) Fd Pensii	0.00		3,317.90		0.00		3,317.90		0.00	
			0.00		3,317.90		0.00		3,317.90		0.00

BVA - 5UE

27/07/2026 02:22 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 2 / 10

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J2005018646400

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2026

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
4629.	Creditori diversi- rascumparari de platit	0.00		22,218,084.53		704,579.64		22,922,664.17		0.00	
			112,020.83		22,396,146.80		565,945.71		22,962,092.51		39,428.34
462.	Creditori diversi	0.00		28,628,432.53		1,048,600.00		29,677,032.53		0.00	
			0.00		28,628,432.53		1,048,600.00		29,677,032.53		0.00
Total Cont :462.	Creditori diversi	0.00		50,849,834.96		1,753,179.64		52,603,014.60		0.00	
			112,020.83		51,027,897.23		1,614,545.71		52,642,442.94		39,428.34
Total Cont :conturi Grupa 46	Total conturi Clasa 4 Grupa 46	0.00		99,594,082.58		3,688,521.34		103,282,603.92		0.00	
			112,020.83		99,476,894.22		3,845,138.04		103,322,032.26		39,428.34
Total Cont :conturi Clasa 4	Total conturi Clasa 4	0.00		161,532,236.89		6,152,413.80		167,684,650.69		0.00	
			277,216.97		161,616,275.29		6,322,388.68		167,938,663.97		254,013.28
506111.	Obligatiuni cotate la VJ prin CPP	24,955,182.44		27,808,036.66		506,376.86		28,314,413.52		23,421,394.69	
			0.00		3,379,915.87		1,513,102.96		4,893,018.83		0.00
Total Cont :506.	Obligatiuni	24,955,182.44		27,808,036.66		506,376.86		28,314,413.52		23,421,394.69	
			0.00		3,379,915.87		1,513,102.96		4,893,018.83		0.00
507111.	Titluri de stat cotate la VJ prin CPP	165,015,138.46		233,391,710.24		8,483,980.44		241,875,690.68		183,105,621.14	
			0.00		51,055,456.98		7,714,612.56		58,770,069.54		0.00
507210.	Titluri de stat necotate la VJ prin CPP	0.00		1,930,573.15		16,326.76		1,946,899.91		1,877,951.71	
			0.00		57,030.69		11,917.51		68,948.20		0.00
Total Cont :507.	Titluri de stat	165,015,138.46		235,322,283.39		8,500,307.20		243,822,590.59		184,983,572.85	
			0.00		51,112,487.67		7,726,530.07		58,839,017.74		0.00

BVA - 5UE

27/07/2026 02:22 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J2005018646400

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2026

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
508120.	Alte titluri de plasament necotate-unitati de fond	17,714,503.87		24,027,768.50		1,261,178.88		25,288,947.38		8,688,445.51	
			0.00		16,418,924.22		181,577.65		16,600,501.87		0.00
508123.	Alte titluri de plasament necotate-Depozite TS	0.00		5,350,800.00		0.00		5,350,800.00		0.00	
			0.00		5,350,800.00		0.00		5,350,800.00		0.00
Total Cont :5081.	Alte titluri de plasament	17,714,503.87		29,378,568.50		1,261,178.88		30,639,747.38		8,688,445.51	
			0.00		21,769,724.22		181,577.65		21,951,301.87		0.00
508811.	Dobanzi la obligatiuni cotate la VJ prin CPP	452,136.22		975,230.24		98,264.94		1,073,495.18		603,524.00	
			0.00		371,438.98		98,532.20		469,971.18		0.00
508851.	Dobanzi la titl de stat cotate la VJ prin CPP	3,936,266.75		8,288,439.32		750,280.71		9,038,720.03		5,803,866.58	
			0.00		3,182,895.01		51,958.44		3,234,853.45		0.00
508860.	Dobanzi la titl de stat necotate la VJ prin CPP	0.00		60,050.04		8,299.66		68,349.70		66,718.28	
			0.00		1,032.37		599.05		1,631.42		0.00
Total Cont :5088.	Dobanzi la obligatiuni, titluri de stat si titluri	4,388,402.97		9,323,719.60		856,845.31		10,180,564.91		6,474,108.86	
			0.00		3,555,366.36		151,089.69		3,706,456.05		0.00
Total Cont :508.	Alte investitii financiare pe termen scurt	22,102,906.84		38,702,288.10		2,118,024.19		40,820,312.29		15,162,554.37	
			0.00		25,325,090.58		332,667.34		25,657,757.92		0.00
Total Cont :conturi Grupa 50	Total conturi Clasa 5 Grupa 50	212,073,227.74		301,832,608.15		11,124,708.25		312,957,316.40		223,567,521.91	
			0.00		79,817,494.12		9,572,300.37		89,389,794.49		0.00
5121119.	Cont banca ING	2,156.61		2,156.61		0.00		2,156.61		1,847.95	
			0.00		256.08		52.58		308.66		0.00

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J2005018646400

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2026

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
512113.	Cont ron BRD	49.76		549.76		0.00		549.76		260.26	
			0.00		241.50		48.00		289.50		0.00
51212.	Cont inves,bancpost(fd pensii)	209,055.88		1,752,116.51		1,144,469.60		2,896,586.11		196,033.33	
			0.00		1,548,674.81		1,151,877.97		2,700,552.78		0.00
Total Cont :5121.	Conturi la banci in lei	211,262.25		1,754,822.88		1,144,469.60		2,899,292.48		198,141.54	
			0.00		1,549,172.39		1,151,978.55		2,701,150.94		0.00
5124.1130.	Conturi la EximBankEUR	7,534.87		7,951.30		66.94		8,018.24		7,749.60	
			0.00		194.16		74.48		268.64		0.00
5124.119.	Conturi la ING Bank EUR	1,249.13		1,318.17		11.08		1,329.25		1,284.73	
			0.00		32.19		12.33		44.52		0.00
5124.120.	Conturi la Credit Europe Bank EUR	481.71		483.23		0.00		483.23		0.00	
			0.00		483.23		0.00		483.23		0.00
5124.121.	Conturi la Garantibank EUR	1,472.60		1,486.69		1.76		1,488.45		203.62	
			0.00		1,282.88		1.95		1,284.83		0.00
5124.5.	Conturi la banci in USD	28,215.88		33,579.35		1,312.11		34,891.46		29,901.02	
			0.00		4,270.37		720.07		4,990.44		0.00
5124.6.	Conturi la banci BRD in Euro (fonduri)	4,656.61		4,914.00		41.38		4,955.38		4,789.32	
			0.00		120.02		46.04		166.06		0.00
5124.8.	Conturi la banci-Intesa in Euro	13,796.95		14,522.34		118.58		14,640.92		13,631.63	
			0.00		784.97		224.32		1,009.29		0.00

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J2005018646400

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2026

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
51241.	Cont euro subscrieri EP	6,153.89		47,845,776.19		1,843,818.37		49,689,594.56		49,648.30	
			0.00		47,807,631.12		1,832,315.14		49,639,946.26		0.00
51242.	Cont euro investitii EP	2,679,819.37		178,062,183.76		25,677,654.21		203,739,837.97		1,177,081.82	
			0.00		177,245,710.23		25,317,045.92		202,562,756.15		0.00
51243.	Cont euro rascumparari EP	248.65		22,200,268.13		703,202.67		22,903,470.80		240.74	
			0.00		22,200,012.14		703,217.92		22,903,230.06		0.00
Total Cont :5124.	Conturi la banci in valuta	2,743,629.66		248,172,483.16		28,226,227.10		276,398,710.26		1,284,530.78	
			0.00		247,260,521.31		27,853,658.17		275,114,179.48		0.00
5125.1.	Sume in curs de decontare	0.00		112,600,321.32		23,346,672.28		135,946,993.60		0.00	
			0.00		112,600,321.32		23,346,672.28		135,946,993.60		0.00
Total Cont :5125.	Sume in curs de decontare	0.00		112,600,321.32		23,346,672.28		135,946,993.60		0.00	
			0.00		112,600,321.32		23,346,672.28		135,946,993.60		0.00
Total Cont :512.	Conturi curente la banci	2,954,891.91		362,527,627.36		52,717,368.98		415,244,996.34		1,482,672.32	
			0.00		361,410,015.02		52,352,309.00		413,762,324.02		0.00
5187.	Dobanzi de incasat	0.00		891.81		0.00		891.81		0.00	
			0.00		891.81		0.00		891.81		0.00
Total Cont :518.	Dobanzi	0.00		891.81		0.00		891.81		0.00	
			0.00		891.81		0.00		891.81		0.00
5191.	Credite bancare pe termen scurt-active repo	0.00		111,434,235.60		23,505,488.35		134,939,723.95		0.00	
			20,886,826.54		134,728,595.32		23,548,506.02		158,277,101.34		23,337,377.39

BVA - 5UE

27/07/2026 02:22 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 6 / 10

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J2005018646400

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2026

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
5198.	Dobanzi aferente credite pe ts-active repo	0.00		193,341.72		36,415.19		229,756.91		0.00	
			28,711.06		213,343.78		39,961.60		253,305.38		23,548.47
Total Cont :519.	Credite bancare pe termen scurt	0.00		111,627,577.32		23,541,903.54		135,169,480.86		0.00	
			20,915,537.60		134,941,939.10		23,588,467.62		158,530,406.72		23,360,925.86
Total Cont :conturi Grupa 51	Total conturi Clasa 5 Grupa 51	2,954,891.91		474,156,096.49		76,259,272.52		550,415,369.01		1,482,672.32	
			20,915,537.60		496,352,845.93		75,940,776.62		572,293,622.55		23,360,925.86
581.	Viramente interne	0.00		66,327,352.88		4,036,030.10		70,363,382.98		0.00	
			0.00		66,327,352.88		4,036,030.10		70,363,382.98		0.00
Total Cont :conturi Grupa 58	Total conturi Clasa 5 Grupa 58	0.00		66,327,352.88		4,036,030.10		70,363,382.98		0.00	
			0.00		66,327,352.88		4,036,030.10		70,363,382.98		0.00
Total Cont :conturi Clasa 5	Total conturi Clasa 5	215,028,119.65		842,316,057.52		91,420,010.87		933,736,068.39		225,050,194.23	
			20,915,537.60		642,497,692.93		89,549,107.09		732,046,800.02		23,360,925.86
6224.	Comisioane datorate administratorului(pensii)/depozitar(FDI)	0.00		60,064.38		12,089.71		72,154.09		0.00	
			0.00		60,064.38		12,089.71		72,154.09		0.00
6225.	Comisioane datorate societatilor de servicii	0.00		3,317.21		0.00		3,317.21		0.00	
			0.00		3,317.21		0.00		3,317.21		0.00
6226.	Chelt privind comisiunile de audit	0.00		6,666.24		1,355.47		8,021.71		0.00	
			0.00		6,666.24		1,355.47		8,021.71		0.00
6228.	Comisioane privind comisiunile de administrare	0.00		623,876.85		128,809.11		752,685.96		0.00	
			0.00		623,876.85		128,809.11		752,685.96		0.00

BVA - 5UE

27/07/2026 02:22 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 7 / 10

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J2005018646400

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2026

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
6229.	Alte chelt privind comisoane, onorarii, cotizatii	0.00		77,368.52		15,706.20		93,074.72		0.00	
			0.00		77,368.52		15,706.20		93,074.72		0.00
Total Cont :622.	Cheltuieli privind comisoane, onorarii, cotizatii	0.00		771,293.20		157,960.49		929,253.69		0.00	
			0.00		771,293.20		157,960.49		929,253.69		0.00
627.	Chelt cu servicii bancare si asimilate	0.00		2,695.05		291.32		2,986.37		0.00	
			0.00		2,695.05		291.32		2,986.37		0.00
Total Cont :conturi Grupa 62	Total conturi Clasa 6 Grupa 62	0.00		773,988.25		158,251.81		932,240.06		0.00	
			0.00		773,988.25		158,251.81		932,240.06		0.00
665.	Chelt din diferente de curs valutar	0.00		6,878,740.27		2,338,994.82		9,217,735.09		0.00	
			0.00		6,878,740.27		2,338,994.82		9,217,735.09		0.00
666.	Cheltuieli privind dobanzile	0.00		183,567.81		39,794.55		223,362.36		0.00	
			0.00		183,567.81		39,794.55		223,362.36		0.00
6688.	Alte chet financiare	0.00		39,334,764.26		6,334,237.32		45,669,001.58		0.00	
			0.00		39,334,764.26		6,334,237.32		45,669,001.58		0.00
Total Cont :conturi Grupa 66	Total conturi Clasa 6 Grupa 66	0.00		46,397,072.34		8,713,026.69		55,110,099.03		0.00	
			0.00		46,397,072.34		8,713,026.69		55,110,099.03		0.00
6865.	Cheltuieli fin. privind amortizarea dif titlurilor de stat	0.00		5,657.33		421.71		6,079.04		0.00	
			0.00		5,657.33		421.71		6,079.04		0.00
Total Cont :686	Cheltuieli financiare privind amortizarile,prov.si	0.00		5,657.33		421.71		6,079.04		0.00	
			0.00		5,657.33		421.71		6,079.04		0.00

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J2005018646400

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2026

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
	aj.de val										
Total Cont :conturi Grupa 68	Total conturi Clasa 6 Grupa 68	0.00		5,657.33		421.71		6,079.04		0.00	
			0.00		5,657.33		421.71		6,079.04		0.00
Total Cont :conturi Clasa 6	Total conturi Clasa 6	0.00		47,176,717.92		8,871,700.21		56,048,418.13		0.00	
			0.00		47,176,717.92		8,871,700.21		56,048,418.13		0.00
765.	Venituri din diferente de curs	0.00		12,335,080.52		2,153,730.85		14,488,811.37		0.00	
			0.00		12,335,080.52		2,153,730.85		14,488,811.37		0.00
766.	Venituri din dobanzi	0.00		3,842,841.47		805,373.30		4,648,214.77		0.00	
			0.00		3,842,841.47		805,373.30		4,648,214.77		0.00
Total Cont :766	Venituri din dobanzi	0.00		3,842,841.47		805,373.30		4,648,214.77		0.00	
			0.00		3,842,841.47		805,373.30		4,648,214.77		0.00
767.	Venituri din sconturi obtinute	0.00		1,239.71		246.30		1,486.01		0.00	
			0.00		1,239.71		246.30		1,486.01		0.00
7688.	Alte venituri financiare	0.00		40,029,547.73		7,375,939.83		47,405,487.56		0.00	
			0.00		40,029,547.73		7,375,939.83		47,405,487.56		0.00
Total Cont :conturi Grupa 76	Total conturi Clasa 7 Grupa 76	0.00		56,208,709.43		10,335,290.28		66,543,999.71		0.00	
			0.00		56,208,709.43		10,335,290.28		66,543,999.71		0.00
7865.	Venituri fin. privind amortizarea dif titlurilor de stat	0.00		91,360.33		11,412.06		102,772.39		0.00	
			0.00		91,360.33		11,412.06		102,772.39		0.00

BVA - SUE

27/07/2026 02:22 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 9 / 10

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J2005018646400

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2026

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :786	Venituri financiare din ajustari pentru pierdere d	0.00		91,360.33		11,412.06		102,772.39		0.00	
			0.00		91,360.33		11,412.06		102,772.39		0.00
Total Cont :conturi Grupa 78	Total conturi Clasa 7 Grupa 78	0.00		91,360.33		11,412.06		102,772.39		0.00	
			0.00		91,360.33		11,412.06		102,772.39		0.00
Total Cont :conturi Clasa 7	Total conturi Clasa 7	0.00		56,300,069.76		10,346,702.34		66,646,772.10		0.00	
			0.00		56,300,069.76		10,346,702.34		66,646,772.10		0.00
Total General :		215,028,119.54		1,185,972,204.24		127,661,914.66		1,313,634,118.90		235,648,548.23	
			215,028,119.54		1,185,972,204.24		127,661,914.66		1,313,634,118.90		235,648,548.23

Intocmit,

Craioveanu (Dinca) Adriana



Director General:

ADRIAN NEGRU



14 - 6 - 30/a

BVA - 5UE

27/07/2026 02:22 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 10 / 10