

Raport privind activitatea in Semestrul I 2026

**Fondul Deschis de Investitii
Raiffeisen Romania Dividend**

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

**Raport
privind activitatea
Fondului Deschis de Investitii Raiffeisen Romania Dividend
in semestrul I 2026**

1. Generalitati

Obiectiv

Fondul are drept obiectiv plasarea resurselor financiare in scopul obtinerii unei cresteri pe termen mediu si lung a capitalului investit, exploatand potentialul de crestere al pietei de actiuni din Romania.

Politica investitionala

Activele fondului sunt investite in proportie de pana la 100% in actiuni emise de companii avand o situatie financiara solida si un potential de crestere ridicat, constituindu-se intr-o premisa a cresterii viitoare a valorii detinerilor investitorilor in fond. Totodata, fondul va investi cu predilectie in actiuni ale companiilor cu o politica atractiva de distributie de dividende catre actionari.

Pentru a asigura o lichiditate corespunzatoare si a preveni pierderile de valoare in conditiile unei evolutii nefavorabile a pietei actiunilor, o parte a investitiilor poate fi directionata in depozite bancare si alte instrumente cu venit fix.

Politica de investitii este una activa si disciplinata, bazata pe analiza factorilor fundamentali care influenteaza cotationile bursiere si pe o atenta monitorizare a riscurilor.

Fondul emite doua clase de unitati de fond, ambele cu acumulare: o clasa cu unitati de fond denominata in lei (Clasa A) si o clasa cu unitati de fond denominata in Euro (Clasa E) lansata in luna februarie 2024.

2. Activitatea investitionala

Pentru a putea exploata potentialul de crestere oferit de piata locala, alocarea pe actiuni poate fi de pana la 100% din activul Fondului. In mod curent, alocarea pe actiuni variaza intre 80% si 90%.

In scopul atingerii obiectivelor, strategia de investitii are in vedere atat investitii directe in actiuni listate, cat si in fonduri de actiuni.

Ponderea actiunilor in total portofoliu a fost ajustata pe parcursul semestrului in functie de asteptarile privind evolutia pietei, astfel incat fondul sa fie pozitionat cat mai bine pentru a fructifica oportunitatile investitionale din aceasta perioada.

2.1 Investitii in actiuni

Evolutia pietelor financiare in prima parte a anului a fost marcata de declansarea razboiului din Iran, eveniment ce a generat o corectie generalizata a pietelor de actiuni si obligatiuni, in principal in cursul lunii 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 investitorilor. Cotationile 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%.

Dupa un debut de an pozitiv, pietele internationale de actiuni au intrat pe un trend descendent, ca urmare a izbucnirii conflictului din Iran ce a condus la revizuirea in jos a asteptarilor de crestere economica, a temerilor privind impactul crizei energetice asupra activitatii anumitor sectoare economice, precum si a cresterii generalizate a aversiunii la risc din partea investitorilor. Asteptarile privind solutionarea conflictului, precum si interesul crescut al investitorilor pentru companiile din domeniul inteligentei artificiale au condus la revenirea puternica a pietelor incepand cu luna aprilie. Astfel, la nivelul semestrului, indicele american S&P500 a inregistrat o crestere de 9.5%, indicele european Eurostoxx50 a urcat cu 9.3%, iar indicele pietelor emergente MSCI Emerging Markets a crescut cu 22.7%.

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.

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.

Executia bugetara a avut o evolutie foarte buna, deficitul bugetar aferent primelor sase luni ale anului fiind de doar 2% din PIB, compativ cu 3.68% in aceeasi 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 jumatate 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.

In pofida provocarilor generate de conflictul din Iran si criza politica locala, piata locala de actiuni si-a continuat evolutia pozitiva in prima parte a anului. Totodata, piata locala a dovedit o rezilienta superioara pietelor externe in aceasta perioada, fiind sustinuta de reprezentarea ridicata a companiilor din sectorul energetic si a celor din sectoarele defensive (precum utilitati sau telecom), precum si de baza solida de investitori institutionali locali. In acest context, indicele BET-XT a inregistrat o crestere semnificativa, de 32% in primul semestru, in timp ce indicele BET-BK a urcat cu 29.4%.

In prima parte a anului s-au derulat si doua oferte publice. Astfel, la inceputul lunii februarie s-a desfasurat oferta publica initiala a companiei Electro-Alfa International, prin care aceasta a atras cca 580 milioane lei la nivelul maxim de pret din prospect, oferta fiind suprasubscrisa semnificativ atat pe tranșa investitorilor instituționali, cat și pe cea a investitorilor de retail. Totodata, la finalul lunii mai s-a derulat oferta publica initiala a companiei Christian Tour, prin care aceasta a atras cca 149 milioane lei de la investitori.

Investitiile in actiuni pe parcursul semestrului au variat intre 78% si 83% din activul net al fondului, acestea incluzand preponderent plasamente in actiuni locale dar si investitii pe pietele externe, sub

forma plasamentelor in instrumente de tip ETF, ce urmaresc indici precum Eurostoxx50, DAX sau MSCI Emerging Markets Eastern Europe ex Russia. Expunerea pe actiuni la finalul semestrului a fost de 80.4%.

2.2 Investitii in instrumente cu venit fix si plasamente monetare

La nivelul Fondului se urmareste gestionarea lichiditatilor in conditii cat mai bune, prin intermediul plasamentelor in titluri de stat, obligatiuni corporative si municipale, depozite bancare si in fonduri ce investesc in instrumente purtatoare de dobanda. La finalul semestrului, ponderea investitiilor in instrumente cu venit fix era de 19.7%, din care titluri emise de Statul Roman 10.9%, obligatiuni corporative si municipale 0.5%, plasamente in fonduri de instrumente cu venit fix 3.4%, iar restul este reprezentat de disponibilitati in conturi curente si sume in curs de decontare.

S-a optat si pentru investitia in fonduri de instrumente cu venit fix avand in vedere ca randamentul oferit de aceste fonduri este superior depozitelor bancare in conditiile unei flexibilitati ridicate din perspectiva lichiditatii. 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.

2.3 Instrumente financiare derivate

Pe parcursul semestrului au fost initiate, in functie de oportunitatile aparute, tranzactii forward pe piata valutara in scopul protectiei impotriva riscului valutar. Contractele forward au fost initiate in principal ca parte a strategiei de investire in active denumite in alte valute decat moneda Fondului. Contractele forward initiate au avut ca activ suport cursul EUR/RON.

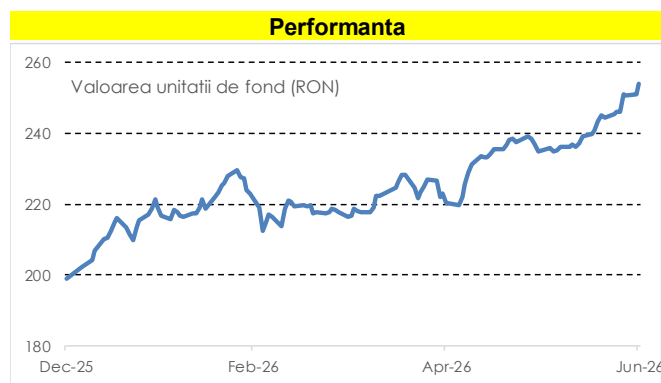
2.4. Politica de implicare

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

3. Rezultatele administrarii fondului

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

3.1. Randamentul



In graficul alaturat este prezentata evolutia valorii unitatii de fond pe parcursul semestrului. Randamentul net pe perioada analizata a fost de 27.7%, pe fondul evolutiei pozitive a pietei locale, dar si a selectiei la nivelul companiilor din portofoliu, cu o alocare superioara pe companiile din sectoarele energetic, bancar si utilitati.

3.2 Riscul

În ceea ce privește riscul, volatilitatea¹ anuală a fondului înregistrată pe baza randamentelor săptămânale din ultimii 5 ani a fost de 13.74%. Valoarea indicatorului Valoare la Risc² s-a situat la nivelul de 22.59%.

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 2026 Fondul avea o expunere globală de 0.05% 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.

3.3 Lichiditatea

Un alt factor foarte important de care se ține seama în procesul investițional este lichiditatea. Fondul trebuie să aibă posibilitatea, în orice moment, de a proteja investitorii de eventuale scaderi ale cotațiilor, să reducă sau să lichideze pozițiile pe anumți emitenți fără ca astfel să afecteze semnificativ prețurile de piață ale acțiunilor și astfel valoarea deținută de investitori. Pentru aceasta, investim sume semnificative doar în acțiuni a căror lichiditate (concretizată în valoarea tranzacționată zilnic și valoarea acțiunilor disponibile la tranzacționare) să ne permită reducerea/lichidarea unei poziții într-un interval de câteva zile de tranzacționare fără a influența semnificativ prețul. De asemenea, fiind un fond deschis de investiții, Fondul trebuie să fie în poziția de a putea onora în orice moment eventualele rascumpărări.

Acest aspect este evidențiat de principalele dețineri de acțiuni ale fondului la data de 30 iunie 2026, prezentate în tabelul următor:

Emitent	Simbol	Pondere în Activul Total
ROMGAZ S.A.	SNG	8.56%
BANCA TRANSILVANIA	TLV	8.40%
OMV PETROM	SNP	8.08%
S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.	H2O	6.92%
ERSTE BANK	EBS	6.11%
DIGI COMMUNICATIONS N.V.	DIGI	4.90%
ELECTRICA SA	EL	4.73%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	BRD	4.36%
PREMIER EMERGY plc	PE	3.30%
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	2.97%

Un alt element important din perspectiva lichidității titlurilor în care se investește este prevenirea unei volatilități excesive a valorii unității de fond și interesul ca aceasta să reflecte valoarea corectă de piață a constituenților fondului. Au fost evitate investițiile în titlurile foarte puțin lichide a căror valoare poate crește semnificativ pe un fond de volatilitate ridicată și care pot conduce la o majorare pe termen scurt și nerealistă a valorii unității de fond, majorare decuplata de circumstanțele normale ale pieței. O abordare diferită de cea adoptată de administratorul fondului îi poate dezavantaja pe investitori, în funcție de momentul investiției și dezinvestirii în fond.

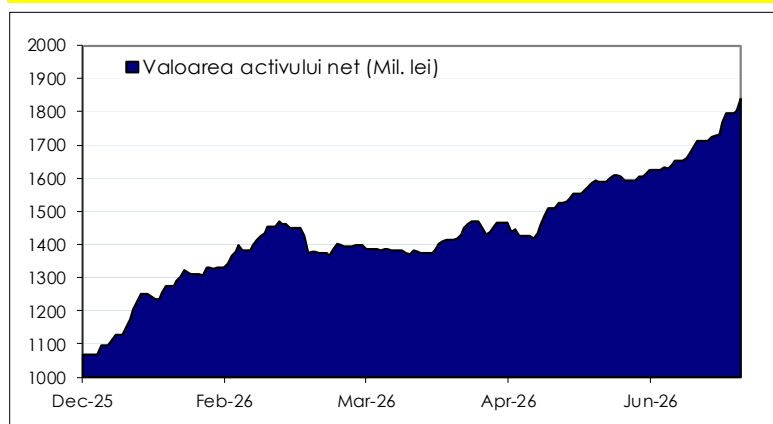
¹ Deviația standard (volatilitatea) reprezintă cea mai răspândită modalitate de măsurare a riscului unui activ financiar, indicând gradul de dispersie al randamentelor unui activ în jurul valorii medii. Volatilitatea fondurilor de investiții este măsurată pe baza randamentelor istorice ale acestora. 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%.

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

4. Evoluția activelor nete

Evoluția Activului Net



Evoluția activelor nete a fost influențată atât de subscrierile atrase de la investitori cât și de randamentul fondului. În graficul alăturat se poate urmări această evoluție în cursul semestrului, activul net crescând cu 72% până la 1,838 Mil. RON.

Conform raportărilor contabile semestriale, întocmite în conformitate cu Instrucțiunea 2/2016, veniturile totale din investiții au fost de 1.219.695.495 RON. Nu s-au realizat alte venituri, iar fondul a înregistrat un câștig de

342.460.165 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 802.790.504 RON, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar primele de emisiune corespunzătoare acestora, conform evidențelor contabile, sunt de 1.034.899.588 RON.

Comisionul de administrare perceput de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este de maxim 3.00% anual (0.25% lunar), aplicat la media lunară a valorii activelor totale. La finalul semestrului valoarea comisionului de administrare a fost de 2% anual.

5. Date generale despre fond

Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen România Dividend este autorizat prin Decizia nr. 1439 din data de 14.08.2007 a ASF (fosta Comisie Națională a Valorilor Mobiliare (C.N.V.M.)). Fondul are o durată de existență nedeterminată și a fost înscris în Registrul A.S.F.- Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare sub numărul CSC06FDIR/400038 din data de 14.08.2007.

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. J2005018646400, Cod Unic de Înregistrare 18102976, având sediul social în București, Calea Floreasca nr. 246D, Et.II, camera 2, sector 1, România, 014476.

6. Politică 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,

transparență și corectă, în conformitate cu cerințele legale. Sistemul de remunerare al RAM promovează un management corect și eficient al riscului și nu încurajează asumarea de riscuri ce depășesc nivelurile tolerate.

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

1. Sistemul de remunerare al RAM promovează un management corect și eficient al riscului și nu încurajează asumarea de riscuri ce depășesc nivelurile tolerate.
2. Politica de remunerare este în conformitate cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile și interesele SAI RAM și a fondurilor pe care aceasta le administrează, în vederea evitării conflictelor de interese;
3. Evaluarea performanței se face pe un cadru multianual, pentru a asigura ca procesul de evaluare se bazează pe o performanță pe termen lung și ca plata efectivă a componentelor legate de performanță ale remunerării se întinde pe o perioadă ce ține cont de riscurile existente;
4. Structura compensării (proportia plății variabile relativ la compensarea fixă) este echilibrată, ceea ce oferă fiecărui angajat un nivel adecvat al remunerației, bazat pe salariul fix; este permisă astfel o Politică de remunerare variabilă complet flexibilă, incluzând și posibilitatea de a nu acorda compensarea variabilă. Ca regulă generală componenta variabilă nu trebuie să depășească 100% din componenta fixă a remunerației totale pentru fiecare angajat.
5. Personalul angajat în funcții de control este compensat independent de unitatea de business pe care o supraveghează, are autoritatea adecvată și remunerația acestor angajați este determinată pe baza realizării obiectivelor proprii, netinând cont de rezultatele zonei pe care o monitorizează.
6. În funcție de rol și responsabilitate măsurarea performanței poate lua în calcul și integrarea factorilor ESG în activitatea desfășurată în acord cu prevederile politicilor adoptate la nivel SAI RAM în acest sens.

În urma evaluării performanței angajaților nu au fost constatate nereguli, iar la nivelul SAI RAM nu sunt plătite comisioane de performanță angajaților din conturile fondurilor.

Urmare a naturii activității și a responsabilităților lor, în cadrul RAM următoarele persoane sunt clasificate ca „Angajați identificați”:

- Membrii organului de conducere al RAM
- Șefii departamentelor: Administrare a Investițiilor, Administrare a Riscului, Control Intern, Management Produs și Distribuție
- Auditorul intern

Dintre acestea funcții de control sunt considerate a fi șefii departamentelor: Administrare a Riscului, Control Intern și Audit Intern. Alte categorii de personal includ șefii departamentelor: Administrare a Investițiilor; Management Produs și Distribuție.

Orice modificare a strategiei, a obiectivelor, a valorilor și a intereselor pe termen lung este luată în considerare la actualizarea Politicii de remunerare Totală. Aceasta este în conformitate cu apetitul de risc al Societății, cu strategia de management al riscurilor și profilul de risc, contribuie la un management robust și eficient al riscului și nu încurajează un apetit de risc mai mare decât este acceptabil pentru Societate. Politica de Remunerare Totală nu încurajează angajații să-și asume riscuri excesive și prin aceasta se urmărește prevenirea conflictelor de interese. Proiectarea, guvernarea și metodologia Politicii de Remunerare Totale sunt clare, transparente și aplicabile tuturor angajaților și respectă reglementările legislative.

Adrian-Florin Negru
Director General



Maria Luiza Ionescu
Ofițer Conformitate



Raportarea activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN ROMANIA DIVIDEND			
la data 30.06.2026			
Nr. Crt.	Element	Suma plasata	Valoare actualizata
			Pondere valoare actualizata in total activ
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	971,981,786.21	1,579,505,285.05
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO):	904,036,926.02	1,464,423,176.23
	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)	706,717,717.32	1,267,076,412.69
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)	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
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (RO)	6,478,127.32	6,552,034.64
	- obligatiuni tranzactionate corporative (RO)	0.00	0.00
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (RO)	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (RO)	190,841,081.38	190,794,728.90
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM):	67,944,860.18	115,082,108.82
	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (SM)	66,814,860.18	112,561,932.57
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (SM)	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
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (SM)	0.00	0.00
	- obligatiuni tranzactionate corporative (SM)	1,130,000.00	2,520,176.25
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (SM)	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (SM)	0.00	0.00
	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
	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (ST)	0.00	0.00
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (ST)	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
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (ST)	0.00	0.00
	- obligatiuni tranzactionate corporative (ST)	0.00	0.00
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (ST)	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (ST)	0.00	0.00
	valori mobiliare nou emise	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
	Actiuni neadmise la tranzactionare	0.00	0.00
	Actiuni tranzactionate in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate	0.00	0.00
	Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica centrala	0.00	0.00
	Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica locala/ obligatiuni corporative	0.00	0.00
	Alte instrumente ale pietei monetare	0.00	0.00
2	Disponibil in cont curent si numerar, din care:	100,974,829.46	100,974,829.46
	- disponibil in cont curent	100,974,829.46	100,974,829.46
3	Produse structurate	0.00	0.00
4	Depozite bancare, din care:	0.00	0.00
4.1	Depozite bancare constituite la instituti de credit din Romania (RO)	0.00	0.00
4.2	Depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat membru (SM)	0.00	0.00
4.3	Depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat tert (ST)	0.00	0.00
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:	0.00	0.00
	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO), din care:	0.00	0.00
	Contracte futures pe indici (RO)	0.00	0.00
	Contracte futures pe actiuni (RO)	0.00	0.00
	Contracte futures pe curs de schimb (RO)	0.00	0.00
	Contracte futures pe rata dobanzii (RO)	0.00	0.00
	Optiuni (RO)	0.00	0.00
	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0.00	0.00
	Contracte futures pe indici (SM)	0.00	0.00
	Contracte futures pe actiuni (SM)	0.00	0.00
	Contracte futures pe curs de schimb (SM)	0.00	0.00
	Contracte futures pe rata dobanzii (SM)	0.00	0.00
	Optiuni (SM)	0.00	0.00
	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru	0.00	0.00
	Contracte futures pe indici (ST)	0.00	0.00
	Contracte futures pe actiuni (ST)	0.00	0.00
	Contracte futures pe curs de schimb (ST)	0.00	0.00
	Contracte futures pe rata dobanzii (ST)	0.00	0.00
	Optiuni (ST)	0.00	0.00
6	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate - din care	0.00	-1,396,991.50
	Contracte forward pe curs de schimb	0.00	-1,396,991.50
	Contracte swap	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:	9,804,095.24	10,404,865.98
7.1	- contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	0.00	0.00
7.2	- titluri emise de administratia publica centrala	9,804,095.24	10,404,865.98
7.3	- titluri suport pentru operatiuni de report	0.00	0.00
8	Titluri de participare la OPCVM / AOPC/ FIA	147,810,729.01	164,098,141.46
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	2,151,618.88	2,151,618.88
10	Alte active, din care	-13,847,213.98	-13,847,213.98
	- sume in tranzit	-4,924,467.28	-4,924,467.28
	- sume la distribuitori	0.00	0.00
	- sume la S.S.I.F.	0.00	0.00
	- sume in curs de rezolvare	-8,922,746.70	-8,922,746.70
	- sume platite in avans	0.00	0.00
10	ACTIV TOTAL	1,218,875,844.82	1,841,890,535.35
11	Cheltuielile fondului		4,159,482.74
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate societatii de administrare a investitiilor		2,771,497.45
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului		204,669.02
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate intermediarilor		4,491.74
	- cheltuieli cu comisioanele si tarifele datorate ASF		143,361.39
	- cheltuieli cu taxa de audit		11,645.80
	- rascumparari de platit		873,785.81
	- alte cheltuieli		150,031.52
12	ACTIV NET CLASA A		1,187,761,379.83
	ACTIV NET CLASA E		649,969,672.55
13	Numar unitati de fond Clasa A in circulatie, din care detinute de:		123,950,126.35
	- persoane fizice		4,673,681,721.6
	- persoane juridice		3,907,243,129.1
			766,648,592.5
14	Numar unitati de fond Clasa E in circulatie, din care detinute de:		6,396,150,350.00
	- persoane fizice		5,984,151,746.70
	- persoane juridice		411,998,604.1
15	Valoarea unitara a activului net (VUAN) Clasa A		254.1268
	Valoarea unitara a activului net (VUAN) Clasa E		101.6191
16	Numar de investitori, din care:		18,376
	Clasa A, din care :		15,162
	- persoane fizice		15,020
	- persoane juridice		142
	Clasa D, din care :		3,214
	- persoane fizice		3,194
	- persoane juridice		20

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani		Data		
		30/06/2024	30/06/2025	03/07/2026
Activ net clasa A		521,492,611.98	486,879,446.68	1,187,761,379.83
Activ net clasa E		18,100,455.24	28,155,271.01	649,969,672.55
VUAN clasa A		143.4350	157.0222	254.13
VUAN clasa E		11.5219	12.3659	101.62

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

1. Actiuni tranzactionate											
Emitent	Simbol actiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoarea nominala	Valoarea actiune	Valoarea totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPC			
			lei	lei	lei	lei	%	%			
ANTRONOTICE JAGI	ATR	30.06.2020	9,197,087	0.1000	2.1950	19,811,693.98	1.37%	1.08%			
AQUILA PART PRIO COM	AQ	30.06.2020	16,176,428	5.5000	1.4500	23,458,717.70	1.23%	1.27%			
BANCA TRANSILVANA GIULI MURCIA	TLV	30.06.2020	3,987,236	10.0000	38.8000	154,704,756.80	0.32%	8.40%			
BRO-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	BRD	30.06.2020	2,236,414	1.0000	35.9000	80,287,262.60	0.32%	4.36%			
BURSA DE VALORI BUCURESTI	BVB	30.06.2020	193,574	10.0000	58.6200	11,343,036.40	1.90%	0.62%			
CHRISTIAN 76 TOUR S.A	TRP	30.06.2020	5,500,000	0.1000	1.9800	9,130,000.00	2.55%	0.50%			
CITEE	TEL	30.06.2020	547,664	10.0000	99.8000	54,656,667.20	0.75%	2.97%			
TRANSELECTRICA S.A. BUCURESTI	COTE	30.06.2020	263,364	3.3000	75.0000	19,902,300.00	3.07%	1.08%			
COMPT & S. PLOESTI	CFH	30.06.2020	1,016,038	5.5000	30.5000	30,989,159.00	1.26%	1.68%			
CRIS-TIM FAMILY HOLDING S.A.	DIGI	30.06.2020	1,463,208	0.0100	61.7000	90,279,033.60	0.50%	4.90%			
Digi Communications N.V.	EL	30.06.2020	2,132,270	10.0000	40.9000	87,209,843.00	0.63%	4.73%			
ELECTRICA SA	EAI	30.06.2020	1,967,035	10.0000	11.7800	23,171,672.30	1.04%	1.26%			
ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL S.A.	HQD	30.06.2020	660,250	10.0000	180.0000	127,426,987.00	0.15%	6.92%			
NUCLEARELECTRICA S.A. Meot Life S.A.	M	30.06.2020	1,630,937	0.2500	11.8000	19,342,972.82	0.31%	1.02%			
NUCLEARELECTRICA SA	SN	30.06.2020	444,962	10.0000	72.2000	32,097,376.40	0.19%	1.74%			
ONE UNITED PROPERTIES	ONE	30.06.2020	696,527	10.0000	32.0500	21,362,190.35	0.60%	1.16%			
PETROM BUCURESTI	SMP	30.06.2020	140,482,815	0.1000	1.9800	148,911,263.90	0.23%	8.08%			
PRIMER ENERGY FZC	PE	30.06.2020	1,997,923	0.0100	55.4000	110,824,504.20	0.88%	3.30%			
ROMIAZ S.A.	SMG	30.06.2020	10,501,849	1.0000	15.0000	157,737,771.98	0.27%	8.56%			
Saltira Financial Group	STG	30.06.2020	169,367	10.0000	39.4000	6,673,600.80	0.44%	0.96%			
TERAFAST S.A.	TRP	30.06.2020	28,432,477	1.0000	0.4300	12,126,451.44	0.95%	0.66%			
TRANSAG S.A.	TGN	30.06.2020	564,812	10.0000	95.0000	53,657,140.00	0.30%	2.91%			
TRANSPORT TRADE SERVICES	TTS	30.06.2020	3,744,276	1.0000	5.9400	21,968,971.64	2.08%	1.19%			
TOTAL						1,267,076,412.69		68.73%			

100.73%

5a. Obligatii admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritatile publice locale/obligatii corporative

Emitent	Simbol obligatiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Valoarea initiala	Cresterile zilnice	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulata(e)/	Preț plată	Valoarea totala	Pondere in total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al OPC
							lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
Municipal Bucuresti	PMBC2		150	18/04/2021	23/04/2022	23/04/2027	1,607,000.00	151.34	10.58%	1,681.50		1,611,967.35	0.08%	0.05%
Municipal Bucuresti	PMBCB		30	14/02/2020	19/04/2025	19/04/2027	522,500.00	66.18	-3.05%	559.15		510,263.75	0.06%	0.03%
Municipal Bucuresti	PMBC3		500	15/04/2022	19/04/2028	17/04/2027	4,825,000.00	1,024.64	73.30%	43,625.87		5,629,774.13	0.90%	9.37%
TOTAL												6,652,634.64		0.36%

6. Obligatii admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritatile publice centrale

Serie	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Valoarea initiala	Cresterile zilnice	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulata(e)/	Preț plată	Valoarea totala	Banca intermediara	Pondere in total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al OPC
						lei	lei	lei	lei	lei	lei		%	%
RO122208N01	30.06.2020	750	11.06.2020	26.07.2020	26.07.2028	4,463,543.01	1,381.58	405,106.48	0.00	99.6450	2,718,580.48	RAIFFEISEN BANK	0.08%	0.43%
ROVMBELB04	30.06.2020	2,000	27.06.2024	25.04.2026	24.04.2027	9,848,376.16	8,172.23	115,443.84	0.00	99.8070	10,596,343.84	RAIFFEISEN BANK	1.39%	0.50%
ROVMBELB04	30.06.2020	1,000	15.07.2024	25.04.2026	24.04.2027	4,977,359.86	877.92	57,621.92	0.00	99.8070	5,048,171.92	RAIFFEISEN BANK	0.09%	0.27%
ROVMBELB04	30.06.2020	1,000	19.11.2025	25.04.2026	24.04.2027	4,506,044.25	921.71	57,621.92	0.00	99.8070	4,548,171.92	RAIFFEISEN BANK	0.06%	0.23%
ROCDQ94WVU7	30.06.2020	1,400	21.08.2020	26.04.2026	25.04.2027	6,817,321.48	1,395.58	79,742.67	0.00	100.1030	7,088,952.47	RAIFFEISEN BANK	1.37%	0.38%
ROCDQ94WVU7	30.06.2020	1,346	21.08.2020	26.04.2026	25.04.2027	6,220,446.42	1,088.60	70,870.39	0.00	100.1030	6,397,285.69	RAIFFEISEN BANK	1.22%	0.34%
ROPMQ97AAU5	30.06.2020	3,400	26.06.2020	26.07.2026	25.07.2028	17,058,832.36	5,684.03	1,013,479.45	-58,822.36		16,072,311.81	RAIFFEISEN BANK	0.58%	0.98%
ROOZAHBYN6	30.06.2020	1,175	13.11.2025	25.02.2026	24.02.2027	5,810,305.47	1,108.66	150,881.51	0.00	100.5720	6,044,486.51	RAIFFEISEN BANK	0.04%	0.33%
ROZAHBYN6	30.06.2020	3,000	19.01.2026	25.02.2026	24.02.2027	15,500,459.88	2,753.22	346,531.51	0.00	100.5720	16,532,731.51	RAIFFEISEN BANK	0.10%	0.84%
ROZAHBYN6	30.06.2020	1,500	26.01.2026	29.10.2026	28.10.2028	7,625,364.25	1,295.48	339,811.64	0.00	100.7850	7,898,686.54	RAIFFEISEN BANK	0.04%	0.43%
ROZAHBYN6	30.06.2020	3,000	09.02.2026	29.10.2026	28.10.2028	15,344,232.88	2,549.67	679,632.29	0.00	100.7850	16,027,272.29	RAIFFEISEN BANK	1.86%	0.86%
ROZAHBYN6	30.06.2020	819	28.05.2026	29.10.2026	28.10.2028	4,118,803.99	738.18	165,537.15	0.00	100.7850	4,312,662.91	RAIFFEISEN BANK	0.01%	0.23%
ROYNH6H8V6	30.06.2020	4,000	12.01.2026	29.07.2026	28.07.2028	20,307,851.23	3,567.58	1,264,904.11	0.00	101.1980	21,496,704.11	RAIFFEISEN BANK	0.41%	1.17%
ROYNH6H8V6	30.06.2020	921	26.02.2026	31.07.2026	30.07.2028	4,974,800.52	793.86	297,499.79	0.00	100.0500	4,483,006.91	RAIFFEISEN BANK	0.02%	0.24%
ROYNH6H8V6	30.06.2020	800	04.04.2024	31.07.2026	30.07.2028	4,136,211.02	741.97	260,657.53	0.00	100.6900	4,369,337.53	RAIFFEISEN BANK	0.19%	0.24%
ROYNH6H8V6	30.06.2020	1,000	06.11.2023	31.07.2026	30.07.2028	5,009,634.52	893.60	325,431.92	0.00	100.6500	4,490,421.16	RAIFFEISEN BANK	0.03%	0.30%
ROPMQ942H02	30.06.2020	2,000	17.11.2025	31.05.2026	30.05.2027	10,100,966.37	1,700.18	61,150.68	0.00	100.8900	10,151,050.68	RAIFFEISEN BANK	180.76%	0.50%
ROPMQ942H02	30.06.2020	2,000	16.11.2025	31.05.2026	30.05.2027	10,100,364.93	1,702.74	61,150.68	0.00	100.8900	10,151,050.68	RAIFFEISEN BANK	180.76%	0.50%
ROZAHBYN6	30.06.2020	1,400	07.09.2024	30.10.2026	29.10.2028	7,735,742.96	1,312.71	336,100.56	0.00	100.0900	7,250,546.05	RAIFFEISEN BANK	0.16%	0.41%
ROZAHBYN6	30.06.2020	724	11.04.2024	28.04.2026	27.04.2027	3,771,062.73	669.81	46,653.37	0.00	100.1740	3,781,552.17	RAIFFEISEN BANK	0.12%	0.21%
ROZAHBYN6	30.06.2020	817	06.06.2024	28.04.2026	27.04.2027	4,721,128.97	865.10	59,389.97	0.00	100.1740	4,796,611.07	RAIFFEISEN BANK	0.15%	0.26%
ROZAHBYN6	30.06.2020	401	04.07.2024	28.04.2026	27.04.2027	2,072,221.11	376.70	25,839.79	0.00	100.1740	2,094,476.48	RAIFFEISEN BANK	0.07%	0.11%
ROZAHBYN6	30.06.2020	1,400	11.12.2022	29.04.2026	28.04.2027	7,447,831.54	1,341.96	96,657.53	0.00	104.8480	7,443,989.33	RAIFFEISEN BANK	0.30%	1.40%
TOTAL												190,744,725.91		10.36%

Sume in curs de decontare

Tranzactie	Simbol actiune	Nr. actiuni tranzactionate	Valoarea actiune	Valoarea totala	Pondere in activul total al OPC
			lei	lei	%
Comparare actiuni	TLV	10,666	38.4000	408,574.40	0.03%
				409,514.40	0.03%

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

1. Actiuni tranzactionate - denumite in ...

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoarea nominala	Valoarea actiune	Curs valutar BNR ...RON	Valoarea totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPC
				valuta	valuta	lei	lei	%	%
ERSTE BANK ROMANIA	ERS	30.06.2020	183,311	100.0000	117.1000	5.2438	112,561,932.57	0.04%	6.11%
TOTAL							112,561,932.57		6.11%

2b. Obligatii admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritatile publice locale/obligatii corporative

Obligatiuni emise de catre emitenti din Romania care sunt incluse in portofoliul OPC															
Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Valoarea initiala	Cresterile zilnice	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulata(e)	Preț plată	Curs valutar BNR ...RON	Valoarea totala	Pondere in total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al OPC
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
RAIFFEISEN BANK	XS2770040501	30/06/2020	1	05.10.2021	12.10.2026	11.10.2028	100.000.00	301.70	15.073.97		701.10	5.2438	1,665,480.44	0.10%	0.09%
UNICREDIT BANK AG	XS2100000008	30/06/2020	1	08.01.2020	08.12.2026	07.12.2028	830.000.00	101.81	20,686.83	0.00	1.0000	1.0000	850,689.83	2.50%	0.02%
TOTAL													2,526,170.27		0.14%

IX. Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate

1. Contracte forward

Contraparte	Capitalize	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Preț de exercitare	Curs valutar BNR ...RON	Curs forward	Profit/Pierdere	Valoarea totala	Pondere in activul total al OPC
					lei	lei	lei	lei	lei	%
RAIFFEISEN BANK	7,500,000	EUR 23.02.2027	24.02.2026	23.02.2027	5.2647	5.2438	0.0000	-614,816.14	-614,816.14	-0.03%
RAIFFEISEN BANK	10,000,000	EUR 23.02.2027	23.02.2026	23.02.2027	5.2698	5.2438	0.0000	-782,176.38	-782,176.38	-0.04%
TOTAL								-1,396,992.52	-1,396,992.52	-0.08%

XII. Instrumente ale pietei monetare, altele decât cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 (1), lit.a), din OUG nr.32/2012

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

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata	Portofoliu in activul total al OPC
	valuta		lei	%
RAIFFEISEN BANKLEU	6,476,623.57	5.2438	33,963,167.43	1.84%
TOTAL			33,963,167.43	1.84%

Situatia activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN ROMANIA DIVIDEND
la data 30.06.2026

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 30.06.2026				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2026				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
I.	Total active	129.66%	100.00%		632,987,419.05	100.11%	100.00%		1,841,890,535.35	1,208,903,116.30
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	118.64%	91.26%		577,653,344.76	85.95%	85.75%		1,579,505,288.08	1,001,851,943.32
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	109.88%	84.52%		534,999,668.72	79.69%	79.51%		1,464,423,179.26	929,423,510.54
	- actiuni	98.15%	75.50%		477,881,031.42	68.95%	68.79%		1,267,076,412.69	789,195,381.27
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	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
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	1.34%	1.03%		6,548,053.16	0.36%	0.36%		6,552,037.67	3,984.51
	- obligatiuni tranzactionate corporative	0.54%	0.42%		2,835,272.16	0.00%	0.00%		0.00	-2,835,272.16
	- alte titluri de creanta	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
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	9.85%	7.57%		47,935,311.98	10.38%	10.36%		190,794,728.90	142,859,416.92
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	8.76%	6.74%		42,653,676.04	6.26%	6.25%		115,082,108.82	72,428,432.78
	- actiuni	8.24%	6.34%		40,130,004.00	6.13%	6.11%		112,561,932.57	72,431,928.57
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	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
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- obligatiuni tranzactionate corporative	0.52%	0.40%		2,523,672.04	0.14%	0.14%		2,520,176.25	-3,495.79
	- alte titluri de creanta	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
	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	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:									
	- actiuni	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
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	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
	- obligatiuni tranzactionate corporative	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
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	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
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
3.1	- valori mobiliare	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
3.3	-obligatiuni corporative netranzactionate	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
3.5	-alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	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
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
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
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
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata, din care:	0.00%	0.00%		0.00	-0.08%	-0.08%		-1,396,991.50	-1,396,991.50
	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
	- futures	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
	- forward	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
	- altele	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
	- futures	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
	- forward	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
	- altele	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru, pe categorii:	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- futures	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
	- forward	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
	- altele	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru, pe categorii:	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- futures	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
	- forward	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
	- altele	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	-0.08%	-0.08%		-1,396,991.50	-1,396,991.50
	- futures	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
	- forward	0.00%	0.00%		0.00	-0.08%	-0.08%		-1,396,991.50	-1,396,991.50
	- swap	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
6	Conturi curente si numerar	4.07%	3.13%		19,834,193.91	5.48%	5.48%		100,974,826.43	81,140,632.52
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	0.01	0.01		10,404,865.98	10,404,865.98
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
7.2	- titluri emise de administratia publica centrala	0.00%	0.00%		0.00	0.57%	0.56%		10,404,865.98	10,404,865.98
7.3	- certificate de depozit	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
8	Titluri de participare la OPCVM / AOPC	7.27%	5.59%		35,399,480.67	8.93%	8.91%		164,098,141.46	128,698,660.79
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	-0.33%	-0.26%		1,721,711.06	-1.28%	-1.28%		2,151,618.88	429,907.82
10	Alte active, din care:	-0.33%	-0.26%		-1,621,311.35	-0.75%	-0.75%		-13,847,213.98	-12,225,902.63
	- sume in tranzit	0.00%	0.00%		-8,155.40	-0.53%	-0.52%		-9,662,811.64	-9,654,656.24
	- sume la distribuitori	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- sume la S.S.I.F.	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- sume in curs de rezolvare	-0.33%	-0.25%		-1,613,155.95	-0.23%	-0.23%		-4,184,402.34	-2,571,246.39
	- sume platite in avans	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
II.	Total obligatii	0.25%	0.19%		3,143,952.63	0.18%	0.18%		4,159,482.74	1,015,530.11
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.21%	0.16%		1,032,788.27	0.15%	0.15%		2,771,497.45	1,738,709.18
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.02%	0.01%		74,877.67	0.01%	0.01%		204,669.02	129,791.35
3	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		4,491.74	4,491.74
4	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare	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
6	Cheltuieli de emisiune	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
7	Cheltuieli cu plata comisioanelor / tarifelor datorate ASF	0.01%	0.01%		49,133.91	0.01%	0.01%		143,361.39	94,227.48
8	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%		8,988.44	0.00%	0.00%		11,645.80	2,657.36
	Alte cheltuieli aprobate	0.01%	0.01%		43,127.89	0.01%	0.01%		150,031.53	106,903.63
	- comision de subscriere	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
	- altele	0.01%	0.01%		43,127.8841	0.01%	0.01%		150,031.5281	106,903.64
10	Rascumparari de platit	0.40%	0.31%		1,935,036.46	0.05%	0.05%		873,785.81	-1,061,250.64
III.	Valoarea activului net (I-II) Clasa A				486,879,446.68				1,187,761,379.83	700,881,933.15
	Valoarea activului net (I-II) Clasa E				142,964,019.61				649,969,672.55	507,005,652.95
	Total activ NET				629,843,466.29				1,837,731,052.38	1,207,887,586.10

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 Clasa A	1,187,761,379.83	486,879,446.68	700,881,933.15
Numar de unitati de fond in circulatie Clasa A	4,673,891,7216	3,100,703,6582	1,573,188,0634
Valoarea unitara a activului net Clasa A	254,1268	157,0222	97,1046
Valoare activ net Clasa E	123,950,125.35	28,155,271.01	95,794,855.34
Numar de unitati de fond in circulatie Clasa E	6,396,150,3508	2,276,857,2471	4,119,293,1037
Valoarea unitara a activului net Clasa E	19,3789	12,3659	7,0130

30/06/2026

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

Judetul
Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Romania Dividend

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 înregistrare CSC06FDIR/400038

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	1,097,820,967.00	1,857,093,799.00
I. CREANȚE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	551,528.00	2,151,638.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	1,036,102,094.00	1,753,967,332.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	61,167,345.00	100,974,829.00
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	10	31,800,871.00	19,403,707.00
(ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5191 + 5192 + 5198 + 5186)			
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	1,066,020,096.00	1,837,690,092.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	1,066,020,096.00	1,837,690,092.00
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	13	0.00	0.00
(ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5198)			
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	584,679,981.00	802,790,504.00
II. PRIME DE EMISIUNE			
- prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	481,340,115.00	1,034,899,588.00
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	342,460,165.00
Sold D	24	0.00	0.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	0.00	342,460,165.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	1,066,020,096.00	1,837,690,092.00

Administrator,
Nume si prenume
Negru Adrian Florin

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

Craioveanu Adriana

ROPC|B22-E40
30/06/2026
Judetul
Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Romania Dividend

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/400038

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	422,166,134.00	1,219,695,495.00
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	17,265,272.00	25,424,344.00
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	0.00	3,973,388.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	2,322,450.00	5,793,252.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	402,578,412.00	1,184,504,511.00
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	341,444,197.00	877,235,330.00
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	0.00	5,370,379.00
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	334,454,551.00	855,271,235.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	6,987,423.00	16,592,869.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	2,223.00	847.00
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	80,721,937.00	342,460,165.00
- 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 ROMANIA DIVIDEND Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400038-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		126,486,083.73		12,579,266.47		139,065,350.20		0.00	
			584,679,980.27		879,618,508.73		62,237,345.61		941,855,854.34		802,790,504.14
Total Cont :101.	Capital	0.00		126,486,083.73		12,579,266.47		139,065,350.20		0.00	
			584,679,980.27		879,618,508.73		62,237,345.61		941,855,854.34		802,790,504.14
1045.	Prime de emisiune aferente unitatilor de fond	0.00		119,657,618.69		12,637,254.82		132,294,873.51		0.00	
			481,340,115.16		960,290,992.53		206,903,468.91		1,167,194,461.44		1,034,899,587.93
Total Cont :104.	Prime de capital	0.00		119,657,618.69		12,637,254.82		132,294,873.51		0.00	
			481,340,115.16		960,290,992.53		206,903,468.91		1,167,194,461.44		1,034,899,587.93
Total Cont :conturi Grupa 10	Total conturi Clasa 1 Grupa 10	0.00		246,143,702.42		25,216,521.29		271,360,223.71		0.00	
			1,066,020,095.43		1,839,909,501.26		269,140,814.52		2,109,050,315.78		1,837,690,092.07
121.	Profit si pierdere	0.00		779,616,335.71		97,618,993.89		877,235,329.60		0.00	
			0.00		986,253,972.12		233,441,522.33		1,219,695,494.45		342,460,164.85
129.	Repartizarea profitului	- 0.30		206,604,855.46		135,823,376.44		342,428,231.90		342,460,164.50	
			0.00		-32,780.62		848.02		-31,932.60		0.00
Total Cont :conturi Grupa 12	Total conturi Clasa 1 Grupa 12	- 0.30		986,221,191.17		233,442,370.33		1,219,663,561.50		342,460,164.50	
			0.00		986,221,191.50		233,442,370.35		1,219,663,561.85		342,460,164.85
Total Cont :conturi Clasa 1	Total conturi Clasa 1	- 0.30		1,232,364,893.59		258,658,891.62		1,491,023,785.21		342,460,164.50	
			1,066,020,095.43		2,826,130,692.76		502,583,184.87		3,328,713,877.63		2,180,150,256.92
401.	Furnizori	0.00		11,839,527.81		2,837,278.40		14,676,806.21		0.00	
			1,645,696.80		14,365,811.36		3,082,492.30		17,448,303.66		2,771,497.45

BVA - 5UE

28/07/2026 06:21 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 ROMANIA DIVIDEND Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400038-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		12,721,347.26		3,082,584.10		15,803,931.36		0.00	
			224,257.19		13,042,057.47		3,121,550.10		16,163,607.57		359,676.21
Total Cont :conturi Grupa 40	Total conturi Clasa 4 Grupa 40	0.00		24,560,875.07		5,919,862.50		30,480,737.57		0.00	
			1,869,953.99		27,407,868.83		6,204,042.40		33,611,911.23		3,131,173.66
419.	Clienti creditor	0.00		759,642,928.94		172,649,620.93		932,292,549.87		0.00	
			13,628,812.60		766,712,319.77		174,502,976.80		941,215,296.57		8,922,746.70
Total Cont :conturi Grupa 41	Total conturi Clasa 4 Grupa 41	0.00		759,642,928.94		172,649,620.93		932,292,549.87		0.00	
			13,628,812.60		766,712,319.77		174,502,976.80		941,215,296.57		8,922,746.70
446.	Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	0.00		1,541,686.07		150,228.77		1,691,914.84		0.00	
			308,554.44		1,691,667.68		150,278.68		1,841,946.36		150,031.52
Total Cont :conturi Grupa 44	Total conturi Clasa 4 Grupa 44	0.00		1,541,686.07		150,228.77		1,691,914.84		0.00	
			308,554.44		1,691,667.68		150,278.68		1,841,946.36		150,031.52
452.	Decontari cu investitorii/participanti	0.00		780,522,051.13		149,681,735.21		930,203,786.34		0.00	
			0.00		780,522,051.13		149,681,735.21		930,203,786.34		0.00
Total Cont :conturi Grupa 45.	Total conturi Clasa 4 Grupa 45.	0.00		780,522,051.13		149,681,735.21		930,203,786.34		0.00	
			0.00		780,522,051.13		149,681,735.21		930,203,786.34		0.00
4611.	Debitori-dividende de incasat	0.00		11,799,218.58		13,625,161.35		25,424,379.93		2,151,618.88	
			0.00		456,638.22		22,816,122.83		23,272,761.05		0.00
4615.	Debitori-tranzactii cu instrumente financiare derivate	0.00		2,966,448.46		1,006,939.05		3,973,387.51		0.00	
			0.00		2,966,448.46		1,006,939.05		3,973,387.51		0.00

BVA - SUE

28/07/2026 06:21 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 ROMANIA DIVIDEND Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400038-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
4617.	Alti debitori diversi	0.00		0.00		18.92		18.92		18.92	
			0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
461.	Debitori diversi	551,527.90		605,583,961.17		140,292,132.83		745,876,094.00		0.00	
			0.00		604,143,961.17		141,732,132.83		745,876,094.00		0.00
Total Cont :461.	Debitori diversi	551,527.90		620,349,628.21		154,924,252.15		775,273,880.36		2,151,637.80	
			0.00		607,567,047.85		165,555,194.71		773,122,242.56		0.00
4622.	Creditori-SSIF(intermediari) Fd Pensii	0.00		593,249.88		77,749.81		670,999.69		0.00	
			20,382.97		597,382.93		78,108.50		675,491.43		4,491.74
4625.	Creditori din tranzactii cu instrumente financiare derivate	0.00		2,966,448.46		1,006,939.05		3,973,387.51		0.00	
			0.00		4,636,010.44		734,368.57		5,370,379.01		1,396,991.50
4629.	Creditori diversi-rascumparari de platit	0.00		232,897,091.40		24,974,429.46		257,871,520.86		0.00	
			5,500,227.95		237,721,623.90		21,023,682.77		258,745,306.67		873,785.81
462.	Creditori diversi	0.00		369,112,276.39		83,561,113.07		452,673,389.46		0.00	
			10,472,939.27		375,690,790.34		81,907,085.32		457,597,875.66		4,924,486.20
Total Cont :462.	Creditori diversi	0.00		605,569,066.13		109,620,231.39		715,189,297.52		0.00	
			15,993,550.19		618,645,807.61		103,743,245.16		722,389,052.77		7,199,755.25
Total Cont :conturi Grupa 46	Total conturi Clasa 4 Grupa 46	551,527.90		1,225,918,694.34		264,544,483.54		1,490,463,177.88		2,151,637.80	
			15,993,550.19		1,226,212,855.46		269,298,439.87		1,495,511,295.33		7,199,755.25
473.	Decontari din operatii in curs de clarificare	0.00		0.00		18.92		18.92		0.00	
			0.00		0.00		18.92		18.92		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 ROMANIA DIVIDEND Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400038-IFRS + FDI RAIFFEISEN

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 Conturi	Total conturi Clasa 4	0.00		0.00		18.92		18.92		0.00	
Grupa 47	Grupa 47		0.00		0.00		18.92		18.92		0.00
Total Conturi	Total conturi Clasa 4	551,527.90		2,792,186,235.55		592,945,949.87		3,385,132,185.42		2,151,637.80	
Clasa 4	Clasa 4		31,800,871.22		2,802,546,762.87		599,837,491.88		3,402,384,254.75		19,403,707.13
50311.	Actiuni cotate la vj prin CPP	821,864,559.37		1,950,801,953.54		242,857,116.25		2,193,659,069.79		1,379,638,345.26	
			0.00		726,610,737.12		87,409,987.41		814,020,724.53		0.00
Total Conturi	Actiuni	821,864,559.37		1,950,801,953.54		242,857,116.25		2,193,659,069.79		1,379,638,345.26	
503.			0.00		726,610,737.12		87,409,987.41		814,020,724.53		0.00
506111.	Obligatiuni cotate la VJ prin CPP	11,409,554.51		11,528,204.20		24,808.93		11,553,013.13		8,836,514.67	
			0.00		64,243.44		2,652,255.02		2,716,498.46		0.00
Total Conturi	Obligatiuni	11,409,554.51		11,528,204.20		24,808.93		11,553,013.13		8,836,514.67	
506.			0.00		64,243.44		2,652,255.02		2,716,498.46		0.00
507111.	Titluri de stat cotate la VJ prin CPP	91,265,571.90		173,081,320.08		26,084,873.86		199,166,193.94		184,496,839.54	
			0.00		13,709,704.94		959,649.46		14,669,354.40		0.00
507210.	Titluri de stat necotate la VJ prin CPP	10,122,037.40		10,365,650.80		48,116.00		10,413,766.80		10,413,766.80	
			0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
Total Conturi	Titluri de stat	101,387,609.30		183,446,970.88		26,132,989.86		209,579,960.74		194,910,606.34	
507.			0.00		13,709,704.94		959,649.46		14,669,354.40		0.00
508120.	Alte titluri de plasament necotate-unitati de fond	97,250,125.62		200,404,212.13		24,450,283.68		224,854,495.81		164,098,141.46	
			0.00		51,618,454.50		9,137,899.85		60,756,354.35		0.00

BVA - 5UE

28/07/2026 06:21 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 4 / 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 ROMANIA DIVIDEND Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400038-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 :5081.	Alte titluri de plasament	97,250,125.62		200,404,212.13		24,450,283.68		224,854,495.81		164,098,141.46	
			0.00		51,618,454.50		9,137,899.85		60,756,354.35		0.00
508811.	Dobanzi la obligatiuni cotate la VJ prin CPP	470,783.25		817,057.27		58,766.09		875,823.36		188,907.56	
			0.00		451,871.54		235,044.26		686,915.80		0.00
508851.	Dobanzi la titl de stat cotate la VJ prin CPP	3,719,462.19		9,835,812.31		2,309,064.69		12,144,877.00		6,294,817.00	
			0.00		5,850,060.00		0.00		5,850,060.00		0.00
Total Cont :5088.	Dobanzi la obligatiuni, titluri de stat si titluri	4,190,245.44		10,652,869.58		2,367,830.78		13,020,700.36		6,483,724.56	
			0.00		6,301,931.54		235,044.26		6,536,975.80		0.00
Total Cont :508.	Alte investitii financiare pe termen scurt	101,440,371.06		211,057,081.71		26,818,114.46		237,875,196.17		170,581,866.02	
			0.00		57,920,386.04		9,372,944.11		67,293,330.15		0.00
Total Cont :conturi Grupa 50	Total conturi Clasa 5 Grupa 50	1,036,102,094.24		2,356,834,210.33		295,833,029.50		2,652,667,239.83		1,753,967,332.29	
			0.00		798,305,071.54		100,394,836.00		898,699,907.54		0.00
51211.	Cont bancar subscr/colector	9,649,869.69		822,734,434.95		182,786,928.48		1,005,521,363.43		3,068,087.65	
			0.00		819,962,267.30		182,491,008.48		1,002,453,275.78		0.00
51212.	Cont inves,bancpost(fd pensii)	30,840,414.92		545,770,598.28		127,937,674.22		673,708,272.50		63,942,697.29	
			0.00		517,597,575.72		92,167,999.49		609,765,575.21		0.00
51213.	ct rascump ct transfer Fd pensii	80,084.63		121,221,958.75		17,356,372.92		138,578,331.67		877.08	
			0.00		121,221,081.67		17,356,372.92		138,577,454.59		0.00
Total Cont :5121.	Conturi la banci in lei	40,570,369.24		1,489,726,991.98		328,080,975.62		1,817,807,967.60		67,011,662.02	
			0.00		1,458,780,924.69		292,015,380.89		1,750,796,305.58		0.00

BVA - SUE

28/07/2026 06:21 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 5 / 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 ROMANIA DIVIDEND Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400038-IFRS + FDI RAIFFEISEN

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	3,979,161.60		615,546,097.18		134,578,666.37		750,124,763.55		5,854,877.74	
			0.00		611,248,655.31		133,021,230.50		744,269,885.81		0.00
51243.	Cont euro rascumparari EP	0.00		110,252,220.63		7,457,899.83		117,710,120.46		0.00	
			0.00		110,252,220.63		7,457,899.83		117,710,120.46		0.00
5124.	Conturi la banci in valuta	16,617,813.97		334,540,924.47		58,599,039.87		393,139,964.34		28,108,289.70	
			0.00		324,187,245.93		40,844,428.71		365,031,674.64		0.00
Total Cont :5124.	Conturi la banci in valuta	20,596,975.57		1,060,339,242.28		200,635,606.07		1,260,974,848.35		33,963,167.44	
			0.00		1,045,688,121.87		181,323,559.04		1,227,011,680.91		0.00
Total Cont :512.	Conturi curente la banci	61,167,344.81		2,550,066,234.26		528,716,581.69		3,078,782,815.95		100,974,829.46	
			0.00		2,504,469,046.56		473,338,939.93		2,977,807,986.49		0.00
Total Cont :conturi Grupa 51	Total conturi Clasa 5 Grupa 51	61,167,344.81		2,550,066,234.26		528,716,581.69		3,078,782,815.95		100,974,829.46	
			0.00		2,504,469,046.56		473,338,939.93		2,977,807,986.49		0.00
581.	Viramente interne	0.00		1,024,755,280.19		171,744,987.58		1,196,500,267.77		0.00	
			0.00		1,024,755,280.19		171,744,987.58		1,196,500,267.77		0.00
Total Cont :conturi Grupa 58	Total conturi Clasa 5 Grupa 58	0.00		1,024,755,280.19		171,744,987.58		1,196,500,267.77		0.00	
			0.00		1,024,755,280.19		171,744,987.58		1,196,500,267.77		0.00
Total Cont :conturi Clasa 5	Total conturi Clasa 5	1,097,269,439.05		5,931,655,724.78		996,294,598.77		6,927,950,323.55		1,854,942,161.75	
			0.00		4,327,529,398.29		745,478,763.51		5,073,008,161.80		0.00
6224.	Comisioane datorate administratorului(pensii)/depozitar(FDI)	0.00		844,036.80		204,669.03		1,048,705.83		0.00	
			0.00		844,036.80		204,669.03		1,048,705.83		0.00

BVA - 5UE

28/07/2026 06:21 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 ROMANIA DIVIDEND Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400038-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
6225.	Comisioane datorate societatilor de servicii	0.00		576,943.86		78,086.17		655,030.03		0.00	
			0.00		576,943.86		78,086.17		655,030.03		0.00
6226.	Chelt privind comisioanele de audit	0.00		9,489.01		1,929.43		11,418.44		0.00	
			0.00		9,489.01		1,929.43		11,418.44		0.00
6228.	Comisioane privind comisioanele de administrare	0.00		11,405,720.87		2,771,497.45		14,177,218.32		0.00	
			0.00		11,405,720.87		2,771,497.45		14,177,218.32		0.00
6229.	Alte chelt privind comisioane, onorarii, cotizatii	0.00		557,125.41		143,371.02		700,496.43		0.00	
			0.00		557,125.41		143,371.02		700,496.43		0.00
Total Cont :622.	Cheltuieli privind comisioane, onorarii, cotizatii	0.00		13,393,315.95		3,199,553.10		16,592,869.05		0.00	
			0.00		13,393,315.95		3,199,553.10		16,592,869.05		0.00
627.	Chelt cu servicii bancare si asimilate	0.00		759.25		87.65		846.90		0.00	
			0.00		759.25		87.65		846.90		0.00
Total Cont :conturi Grupa 62	Total conturi Clasa 6 Grupa 62	0.00		13,394,075.20		3,199,640.75		16,593,715.95		0.00	
			0.00		13,394,075.20		3,199,640.75		16,593,715.95		0.00
66431.	Pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	0.00		4,636,010.44		734,368.57		5,370,379.01		0.00	
			0.00		4,636,010.44		734,368.57		5,370,379.01		0.00
Total Cont :664.	Chelt privind inv financiare cedate	0.00		4,636,010.44		734,368.57		5,370,379.01		0.00	
			0.00		4,636,010.44		734,368.57		5,370,379.01		0.00
665.	Chelt din diferente de curs valutar	0.00		23,901,581.68		6,558,657.41		30,460,239.09		0.00	
			0.00		23,901,581.68		6,558,657.41		30,460,239.09		0.00

BVA - 5UE

28/07/2026 06:21 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 ROMANIA DIVIDEND Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400038-IFRS + FDI RAIFFEISEN

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
667.	Chelt privind sconturile acordate	0.00		1,451.11		288.30		1,739.41		0.00	
			0.00		1,451.11		288.30		1,739.41		0.00
6688.	Alte chet financiare	0.00		737,531,875.26		87,126,038.86		824,657,914.12		0.00	
			0.00		737,531,875.26		87,126,038.86		824,657,914.12		0.00
Total Cont :conturi Grupa 66	Total conturi Clasa 6 Grupa 66	0.00		766,070,918.49		94,419,353.14		860,490,271.63		0.00	
			0.00		766,070,918.49		94,419,353.14		860,490,271.63		0.00
6865.	Cheltuieli fin. privind amortizarea dif titlurilor de stat	0.00		151,342.02		0.00		151,342.02		0.00	
			0.00		151,342.02		0.00		151,342.02		0.00
Total Cont :686	Cheltuieli financiare privind amortizarile,prov.si aj.de val	0.00		151,342.02		0.00		151,342.02		0.00	
			0.00		151,342.02		0.00		151,342.02		0.00
Total Cont :conturi Grupa 68	Total conturi Clasa 6 Grupa 68	0.00		151,342.02		0.00		151,342.02		0.00	
			0.00		151,342.02		0.00		151,342.02		0.00
Total Cont :conturi Clasa 6	Total conturi Clasa 6	0.00		779,616,335.71		97,618,993.89		877,235,329.60		0.00	
			0.00		779,616,335.71		97,618,993.89		877,235,329.60		0.00
762.	Venituri din investitii financiare pe termen scurt	0.00		11,799,182.74		13,625,161.35		25,424,344.09		0.00	
			0.00		11,799,182.74		13,625,161.35		25,424,344.09		0.00
76431.	Castiguri aferente instrumentelor financiare derivate	0.00		2,966,448.46		1,006,939.05		3,973,387.51		0.00	
			0.00		2,966,448.46		1,006,939.05		3,973,387.51		0.00

BVA - 5UE

28/07/2026 06:21 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 8 / 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 ROMANIA DIVIDEND Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400038-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 :764.	venituri din investitii financiare cedate	0.00		2,966,448.46		1,006,939.05		3,973,387.51		0.00	
			0.00		2,966,448.46		1,006,939.05		3,973,387.51		0.00
765.	Venituri din diferente de curs	0.00		24,417,771.70		6,577,365.68		30,995,137.38		0.00	
			0.00		24,417,771.70		6,577,365.68		30,995,137.38		0.00
766.	Venituri din dobanzi	0.00		4,728,792.54		1,064,459.13		5,793,251.67		0.00	
			0.00		4,728,792.54		1,064,459.13		5,793,251.67		0.00
Total Cont :766	Venituri din dobanzi	0.00		4,728,792.54		1,064,459.13		5,793,251.67		0.00	
			0.00		4,728,792.54		1,064,459.13		5,793,251.67		0.00
767.	Venituri din sconturi obtinute	0.00		3,100.03		615.90		3,715.93		0.00	
			0.00		3,100.03		615.90		3,715.93		0.00
7688.	Alte venituri financiare	0.00		941,906,908.40		211,109,946.02		1,153,016,854.42		0.00	
			0.00		941,906,908.40		211,109,946.02		1,153,016,854.42		0.00
Total Cont :conturi Grupa 76	Total conturi Clasa 7 Grupa 76	0.00		985,822,203.87		233,384,487.13		1,219,206,691.00		0.00	
			0.00		985,822,203.87		233,384,487.13		1,219,206,691.00		0.00
7865.	Venituri fin. privind amortizarea dif titlurilor de stat	0.00		431,768.25		57,035.20		488,803.45		0.00	
			0.00		431,768.25		57,035.20		488,803.45		0.00
Total Cont :786	Venituri financiare din ajustari pentru pierdere d	0.00		431,768.25		57,035.20		488,803.45		0.00	
			0.00		431,768.25		57,035.20		488,803.45		0.00
Total Cont :conturi Grupa 78	Total conturi Clasa 7 Grupa 78	0.00		431,768.25		57,035.20		488,803.45		0.00	
			0.00		431,768.25		57,035.20		488,803.45		0.00

BVA - 5UE

28/07/2026 06:21 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 ROMANIA DIVIDEND Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400038-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 Conturi Clasa 7	Total conturi Clasa 7	0.00		986,253,972.12		233,441,522.33		1,219,695,494.45		0.00	
			0.00		986,253,972.12		233,441,522.33		1,219,695,494.45		0.00
Total General :		1,097,820,966.65		11,722,077,161.75		2,178,959,956.48		13,901,037,118.23		2,199,553,964.05	
			1,097,820,966.65		11,722,077,161.75		2,178,959,956.48		13,901,037,118.23		2,199,553,964.05

Intocmit, Craioveanu (Dinca) Adriana



Director General: ADRIAN NEGRU



14 - 6 - 30/a