

Raport privind activitatea in semestrul I 2026

**Fondul Deschis de Investitii
Raiffeisen Sustainable Equity**

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

**Raport
privind activitatea
Fondului Deschis de Investitii Raiffeisen Sustainable Equity
in semestrul I 2026**

1. Generalitati

Obiectiv

Obiectivul Fondului este de a obtine cresterea pe termen mediu si lung a capitalului investit, prin investirea a minim 90% din active in Fondul deschis de investitii de tip Master, R-RAMRO-1. Diferenta de pana la 10% din activele Fondului este investita in alte active lichide si instrumente financiare derivate utilizate exclusiv in scopul acoperirii riscului. Fondul ofera investitorilor individuali acces la potentialul de crestere al pietelor internationale de actiuni dar si al celei locale, pe baza unor criterii de selectie a companiilor ce incorporeaza caracteristici ESG („mediu”, „social”, „guvernanta”), in conditii de administrare profesionala a investitiilor si a riscurilor.

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

Strategia investitionala

Fondul investeste pana la 100% din active in unitati de fond ale Fondului Master R-Sustainable-RAMRO-1, administrat de Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft. R-Sustainable-RAMRO-1 este un fond de actiuni, ce are ca obiectiv de investitii cresterea capitalului pe termen lung, acceptand riscuri mai ridicate. Fondul investeste cel putin 90% din active in investitii care sunt utilizate pentru a indeplini caracteristicile de mediu si/sau sociale si/sau obiectivele de investitii durabile ale fondului. Pentru investitiile directe în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare, vor fi achiziționate doar acele instrumente financiare care sunt utilizate pentru a îndeplini caracteristicile de mediu și/sau sociale și/sau obiectivele de investiții durabile ale fondului. Cel puțin 60% din activele fondului sunt investite in investitii durabile (nealiniat la taxonomie) cu obiective de mediu și sociale. Nu se vor realiza investitii în societati care sunt afectate de criteriile prevazute la articolul 12 alineatul (1) literele (a) - (g) din Regulamentul delegat (UE) 2020/1818 (standarde minime pentru asa-numitii „Indici de referinta alinaiati la UE - Paris”). Cel puțin 51% din activele fondului sunt investite in actiuni sau valori mobiliare echivalente actiunilor. Principalele piete externe de actiuni pe care investeste Fondul sunt: SUA, Europa si pietele emergente globale, inclusiv Europa Centrala si de Est si, implicit, Romania. Fondul Master va fi administrat in mod activ, iar universul investitional al acestuia nu este limitat prin intermediul unui benchmark. Fondul promoveaza caracteristici de mediu si sociale in acord cu prevederile art. 8 din Regulamentul (UE) 2019/2088.

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

2. Activitatea investitionala

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. 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%.

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%.

In pofida provocărilor generate de conflictul din Iran si criza politica locala, piața locala de acțiuni si-a continuat evoluția pozitiva in prima parte a anului. Totodată, piața locala a dovedit o reziliența superioara piețelor externe in aceasta perioada, fiind susținuta de reprezentarea ridicata a companiilor din sectorul energetic si a celor din sectoarele defensive (precum utilități sau telecom), precum si de baza solida de investitori instituționali locali. In acest context, indicele BET-XT a înregistrat o creștere semnificativa, de 32% in primul semestru, in timp ce indicele BET-BK a urcat cu 29.4%.

2.1 Investitii in actiuni

Expunerea Fondului pe pietele de actiuni este construita indirect, prin intermediul Fondului Master, la finalul semestrului expunerea pe unitatile de fond ale acestuia fiind de 97,90%. In continuare, datele prezentate vor fi referitoare la expunerile Fondului Master. Acesta avea la finalul semestrului o expunere totala pe actiuni de 98.07%. Investitiile acestuia sunt selectate din universul pietelor de actiuni globale, cu respectarea unor criterii stricte ESG si totodata, cu luarea in considerare a factorilor ce tin de calitate, potential de crestere si evaluare. Dintre investitiile in instrumente individuale, sunt excluse investitiile in companii din industria armamentului sau a productiei carbunelui, precum si in companii care incalca dreptul muncii si drepturile omului.

Alocarea pe segmente geografice la finalul semestrului avea urmatoarea structura:

Statul emitentului	Pondere in activul total
SUA	45.44%
Franta	6.12%
Marea Britanie	5.90%
Elvetia	4.94%
Olanda	4.27%
Cash	2.20%
Altele	31.13%

Sector	Pondere in activul total
Tehnologie	29.25%
Financiar	21.88%
Industrial	11.72%
Sanatate	10.96%
Telecomunicatii	7.27%
Cash	2.20%
Altele	16.72%

2.2 Plasamente monetare

La finalul semestrului, Fondul avea o pondere a numerarului in activ de 2,10%, in timp ce ponderea numerarului in cazul Fondului Master era de 1,93% din activ.

2.3 Instrumente financiare derivate

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

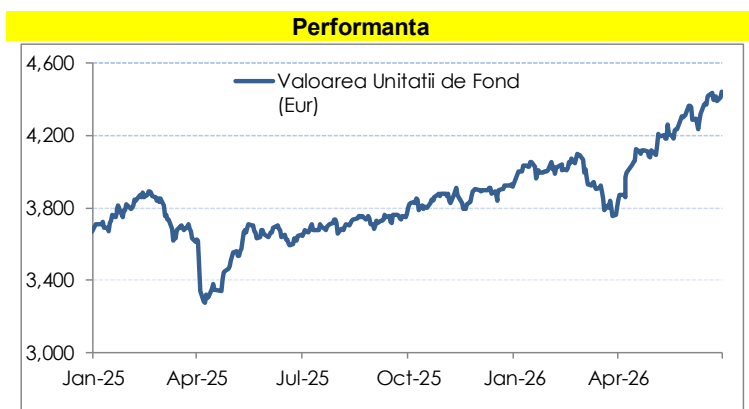
2.4. Politica de implicare

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

3. Rezultatele administrarii Fondului

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

3.1 Randamentul



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

Randamentul pe perioada analizata a fost de 13,31%, pe fondul evolutiei pozitive a pietei din SUA, dar si ca urmare a miscarii de apreciere a dolarului american.

3.2 Riscul

Fondul se caracterizeaza printr-un nivel de risc ridicat, fiind expus preponderent la piata de actiuni, locala si straina. Acest aspect se reflecta intr-o volatilitate¹ anuala de 13.19%, calculata pe baza

¹ Deviatia standard (volatilitatea) reprezinta cea mai raspandita modalitate de masurare a riscului unui activ financiar, indicand gradul de dispersie al randamentelor unui activ in jurul valorii medii. Volatilitatea fondurilor de investitii este masurata pe baza randamentelor istorice ale acestora. Un nivel ridicat al volatilitatii indica faptul ca valoarea unitatii de fond poate

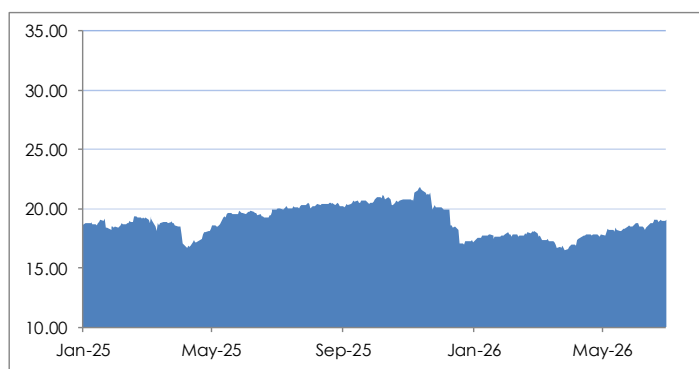
randamentelor saptamanale reale si simulate pentru ultimii 5 ani si o valoare a indicatorului Valoare-la-Risc² de 21.69%.

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 0.00% din activ.

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

4. Evolutia activelor nete

Evolutia Activului Net



In ceea ce priveste evolutia activelor nete, aceasta a fost influentata atat de performanta fondului, cat si de evolutia subscrierilor si a rascumpararilor. In graficul alaturat se poate urmari evolutia activelor nete totale pe parcursul semestrului, acestea totalizand 19,10 mil. euro la finalul lunii iunie.

Conform raportarilor contabile semestriale, intocmite in conformitate cu Instructiunea 2/2016, veniturile totale din investitii au fost de 47.971.431 RON, iar castigul Fondului a

fost de 11.697.720 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 56.380.131 RON, corespunzatoare numarului de unitati de fond emise si aflate in circulatie, iar primele de emisiune corespunzatoare acestora, conform evidentelor contabile, sunt de 43.766.642 RON.

Comisionul de administrare perceput de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este de maxim 2% anual (0.1667% lunar), aplicat la media lunara a valorii activelor totale. La data de 30 iunie 2026, comisionul de administrare, aplicat la media lunara a valorii activelor totale ale Fondului are valoarea de 1.75%.

5. Date generale despre Fond

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

Fondul este constituit la initiativa S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., autorizata de catre ASF (fosta C.N.V.M.) prin Decizia nr. 432 / 08.02.2006, inregistrata sub numarul PJR05SAIR/400019 din 08.02.2006 in Registrul A.S.F. – Sectorul Instrumentelor si Investiilor 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.

inregistra fluctuatii semnificative fata de medie, in oricare directie. In acelasi timp, o valoare redusa a acestui indicator arata o relativa stabilitate in evolutia unitatii de fond.

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

6. Politica de remunerare

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

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

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

1. Sistemul de remunerare al RAM promovează un management corect și eficient al riscului și nu încurajează asumarea de riscuri ce depășesc nivelurile tolerate.
2. Politica de remunerare este în conformitate cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile 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 remuneratiei, 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 remuneratiei 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 remuneratia 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.

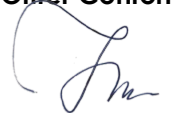
Orice modificare a strategiei, a obiectivelor, a valorilor și a intereselor pe termen lung este luată în considerare la actualizarea Politicii de remunerare Totală. Aceasta este în conformitate cu apetitul de risc al Societății, cu strategia de management al riscurilor și profilul de risc, contribuie 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, guvernanta și metodologia Politicii de Remunerare Totale sunt clare, transparente și aplicabile tuturor angajaților și respecta reglementările legislative.

În semestrul I, conform cerințelor legale, Comitetul de Remunerare a întocmit și a prezentat Consiliului de Administrație al SAI raportul anual de activitate pentru anul 2025.

Adrian-Florin Negru
Director General



Maria Luiza Ionescu
Ofițer Conformitate



Raportarea activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN SUSTAINABLE EQUITY
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:	0.00	0.00	0.00	0.00%
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO):	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) pentru care nu se obtin situatiile financiare in termen de 90 de zile de la datele legale de depunere (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
1.2	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM):	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) pentru care nu se obtin situatiile financiare in termen de 90 de zile de la datele legale de depunere (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
1.3	valori mob. si instr. ale pietei mon. admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat tert, care opereaza regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de A.S.F. (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- 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%
1.5	alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 (1) lit.a) din OUG nr.32/2012 din care:	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Actiuni neadmise la tranzactionare	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Actiuni tranzactionate in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica locala/ obligatiuni corporative	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Alte instrumente ale pietei monetare	0.00	0.00	0.00	0.00%
2	Disponibil in cont curent si numerar, din care:	404,592.79	404,592.79	2,121,603.68	2.10%
	- disponibil in cont curent	404,592.79	404,592.79	2,121,603.68	2.10%
3	Produse structurate	0.00	0.00	0.00	0.00%
4	Depozite bancare, din care:	0.00	0.00	0.00	0.00%
4.1	Depozite bancare constituite la instituti de credit din Romania (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
4.2	Depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat membru (SM)	0.00	0.00	0.00	0.00%
4.3	Depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat tert (ST)	0.00	0.00	0.00	0.00%
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:	0.00	0.00	0.00	0.00%
5.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO), din care:	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe indici (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (RO)	0.00	0.00	0.00	0.00%
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:	0.00	0.00	0.00	0.00%
7.1	- contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00	0.00%
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	12,179,025.90	18,864,575.20	98,922,059.43	97.90%
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00	0.00	0.00	0.00%
10	Alte active, din care	-51.00	-51.00	-267.43	0.00%
	- sume in tranzit	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- sume la distribuitori	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- sume la S.S.I.F.	0.00	0.00	0.00	0.00%
	- sume in curs de rezolvare	-51.00	-51.00	-267.43	0.00%
	- sume platite in avans			0.00	0.00%
11	ACTIV TOTAL	12,583,567.69	19,269,116.99	101,043,395.68	100.00%
12	Cheltuielile fondului		170,987.09	896,622.10	
	- cheltuieli privind plata comisionanelor datorate societatii de administrare a investitiilor		27,441.86	143,899.63	
	- cheltuieli privind plata comisionanelor datorate depozitarului		1,605.16	8,417.14	
	- cheltuieli privind plata comisionanelor datorate intermediarilor		0.00	0.00	
	- cheltuieli cu comisioanele si tarifele datorate ASF		1,489.65	7,811.43	
	- cheltuieli cu taxa de audit		2,640.79	13,847.77	
	- rascumparari de platit		135,215.90	709,045.14	
	- alte cheltuieli		2,593.73	13,601.00	
13	ACTIV NET		19,098,129.90	100,146,773.58	
14	Numar unitati de fond in circulatie, din care detinute de:		4,300,708.0	4,300,708.0	
	- persoane fizice		3,964,271.9	3,964,271.9	
	- persoane juridice		336,436.1	336,436.1	
15	Valoarea unitara a activului net (VUAN)		4,440.6944	23,286.1133	
16	Numar investitori, din care :		367	367	
	- persoane fizice		364	364	
	- persoane juridice		3	3	

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	Data	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2026
Activ net		20,425,818.17	19,927,449.84	19,098,129.90
VUAN		3,568.7437	3,648.0451	4,440.6944

Situatia detaliata a investitiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN SUSTAINABLE EQUITY la data 30.06.2026

IX. Disponibil în conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPC
	lei	%
RAIFFEISEN BANK	198,696.56	0.20%
TOTAL	198,696.56	0.20%

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

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPC
	valuta		lei	%
RAIFFEISEN BANK/EUR	366,701.08	5.2438	1,922,907.14	1.90%
TOTAL			1,922,907.14	1.90%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

2. Titluri de participare denuminate în valută

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPC
				valuta VUAN	valuta	lei	lei	%	%
Raiffesen Kapitalange GMBH	AT0000A2VCW2	30/06/2026	114,220.0000	165.1600	165.1600	5.2438	98,922,059.43	55.79%	97.90%
TOTAL							98,922,059.43		97.90%

ACTIV TOTAL	101,043,395.67
-------------	----------------

**Situatia activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN SUSTAINABLE EQUITY
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	100.17%	100.00%	19,962,143.88	101,361,777.98	100.90%	100.00%	19,269,116.99	101,043,395.67	-318,382.31	
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- obligatiuni tranzactionate corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- drepturi de alocare, drepturi de preferinta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	1.2	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
- actiuni		0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
- alte valori mobiliare asimilate acestora		0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile		0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
- obligatiuni emise de catre administratia publica locala		0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
- obligatiuni tranzactionate corporative		0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
- alte titluri de creanta		0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare		0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
1.3		valori mob. si instr. ale p-tei mon. admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta p-ta reglem. dintr-un stat nemembru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, apr. de ASF din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
		- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- obligatiuni tranzactionate corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	2	valori mobiliare nou emise	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	3	alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 (1) lit.a) din OUG nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1	- valori mobiliare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
3.2	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
3.3	-obligatiuni corporative netranzactionate	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
3.4	-obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
3.5	-alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
4	Depozite bancare, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
4.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
4.2	depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
4.3	depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
5.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, pe categorii:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- futures	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- options	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- forward	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- swap	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- altele	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
5.2	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, pe categorii:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- futures	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- options	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- forward	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- swap	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- altele	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
5.3	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru, pe categorii:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- futures	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- options	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- forward	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- swap	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- altele	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
5.4	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- futures	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- options	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- forward	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- swap	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- altele	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
6	Conturi curente si numerar	5.88%	5.87%	1,171,829.18	5,950,197.03	2.12%	2.10%	404,592.79	2,121,603.67		
7	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 (1) lit. a din OUG nr.32/2012	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
7.1	- contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
7.2	- titluri emise de administratia publica centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
7.3	- certificate de depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
8	Titluri de participare la OPCVM / AOPC	94.30%	94.13%	18,790,814.70	95,414,119.80	98.78%	97.90%	18,864,575.20	98,922,059.43	3,507,939.63	
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
10	Alte active, din care	0.00%	0.00%	-500.00	-2,538.85	0.00%	0.00%	-51.00	-267.43	2,271.42	
	- sume in tranzit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- sume la distribuitori	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- sume la S.S.I.F.	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- sume in curs de rezolvare	0.00%	0.00%	-500.00	-2,538.85	0.00%	0.00%	-51.00	-267.43	2,271.42	
	- sume platite in avans	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
II.	Total obligatii	0.17%	0.17%	34,694.04	176,165.93	0.90%	0.89%	170,987.09	896,622.10		
1.	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate SAI	0.14%	0.14%	28,626.81	145,358.35	0.14%	0.14%	27,441.86	143,899.63	-1,458.73	
2.	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	1,633.28	8,293.31	0.01%	0.01%	1,605.16	8,417.14	123.83	
3.	Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
4.	Cheltuieli cu comisiunile de rulaj si alte servicii bancare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
5.	Cheltuieli cu dobanzile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
6.	Cheltuieli de emisiune	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
7.	Cheltuieli cu plata comisiunelor / tarifulor datorate ASF	0.01%	0.01%	1,554.34	7,892.47	0.01%	0.01%	1,489.65	7,811.43	-81.05	
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.01%	0.01%	2,597.35	13,188.56	0.01%	0.01%	2,640.79	13,847.77	659.21	
	Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%	282.26	1,433.23	0.72%	0.72%	137,809.63	722,646.14	721,212.91	
	- comision de subscriere	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
	- impozit aferent rascumpararilor	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
9.	- altele	0.00%	0.00%	282.26	1,433.23	0.72%	0.72%	137,809.63	722,646.14	721,212.91	
	Rascumparari de platit	0.00%	0.00%	79.54	403.88	0.71%	0.70%	135,215.90	709,045.14	708,641.26	
III.	Valoarea activului net (I-II)			19,927,449.84	101,185,612.05			19,098,129.90	100,146,773.57	-1,038,838.48	

Situatia valorii unitare a activului net la data 30.06.2026

Denumire element	Perioada curenta		Anul precedent	Diferente
	30.06.2026		30.06.2025	
Valoare activ net	19,098,129.90		19,927,449.84	-829,319.94
Numar de unitati de fond in circulatie	4,300.71		5,462.50	-1,161.79
Valoarea unitara a activului net	4,440.6944		3,648.0451	792.6493

30/06/2026

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

Judetul
Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Sustainable Equity

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

Cod clasa CAEN
Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400118

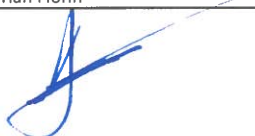
Functie: Contabil Sef
Functie:

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	88,241,979.00	101,043,663.00
I. CREANȚE (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	86,835,576.00	98,922,059.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	1,406,403.00	2,121,604.00
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	570,423.00	896,890.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	87,671,556.00	100,146,773.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	87,671,556.00	100,146,773.00
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5198)	13	0.00	0.00
H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472) din care:	14	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	15	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	16	0.00	0.00
I. CAPITAL ȘI REZERVE	17	X	X
I. CAPITAL	18	55,927,281.00	56,380,131.00
- capital privind unitățile de fond (ct. 1017)			
II. PRIME DE EMISIUNE	19	31,744,275.00	43,766,642.00
- prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)			
III. REZERVE	20	0.00	0.00
- rezerve (ct. 106)			
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)		X	X
Sold C	21	0.00	0.00
Sold D	22	0.00	0.00
V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)		X	X
Sold C	23	0.00	11,697,720.00
Sold D	24	0.00	0.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	0.00	11,697,720.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	87,671,556.00	100,146,773.00

Administrator,
Nume si prenume
Negru Adrian Florin



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

Craioveanu Adriana
Contabil sef



ROPCEB22-E40

30/06/2026

Judetul

Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Sustainable Equity

Adresa : Localitate Bucuresti

Sector Sector 1 Str. Calea Floreasca Nr. 246 D

Bl. Sc. Ap.

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

Numar din registrul comertului

Persoana responsabila: Craioveanu Adriana

Persoana autorizata:

Raport conform cu

Forma de proprietate Fond Deschis de Investitii

Activitate preponderenta (denumita clasa CAEN):

Cod clasa CAEN

Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400118

Functie: Contabil Sef

Functie:

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de 30.06.2026

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 07)	1	45,139,581.00	47,971,431.00
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	0.00	0.00
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	0.00	0.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	0.00	0.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	45,134,870.00	47,967,655.00
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	6	4,711.00	3,776.00
6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	7	0.00	0.00
CHELTUIELI - TOTAL (rd. 09 la 16)	8	45,400,520.00	36,273,711.00
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	0.00	0.00
8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	10	0.00	0.00
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	44,470,141.00	35,363,412.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	929,895.00	909,801.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	484.00	498.00
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	0.00	11,697,720.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	260,939.00	0.00

Administrator,

Nume si prenume

Negru Adrian Florin


Intocmit,

Nume si prenume

Calitatea

Nr. de inregistrare in
organismul profesionalCraioveanu 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 SUSTAINABLE EQUITY Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400118 + 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
1017.	Capital privind unitatile de fond la val nominala	0.00		4,719,343.53		1,588,576.41		6,307,919.94		0.00	
			55,927,281.03		61,060,216.18		1,627,835.20		62,688,051.38		56,380,131.44
Total Cont :101.	Capital	0.00		4,719,343.53		1,588,576.41		6,307,919.94		0.00	
			55,927,281.03		61,060,216.18		1,627,835.20		62,688,051.38		56,380,131.44
1045.	Prime de emisiune aferente unitatilor de fond	0.00		2,982,688.87		1,162,155.72		4,144,844.59		0.00	
			31,744,274.89		43,776,524.68		4,134,961.82		47,911,486.50		43,766,641.91
Total Cont :104.	Prime de capital	0.00		2,982,688.87		1,162,155.72		4,144,844.59		0.00	
			31,744,274.89		43,776,524.68		4,134,961.82		47,911,486.50		43,766,641.91
Total Cont :conturi Grupa 10	Total conturi Clasa 1 Grupa 10	0.00		7,702,032.40		2,750,732.13		10,452,764.53		0.00	
			87,671,555.92		104,836,740.86		5,762,797.02		110,599,537.88		100,146,773.35
121.	Profit si pierdere	0.00		29,618,311.16		6,655,399.95		36,273,711.11		0.00	
			0.00		38,392,947.77		9,578,483.66		47,971,431.43		11,697,720.32
129.	Repartizarea profitului	- 0.18		8,774,636.40		2,923,083.70		11,697,720.10		11,697,720.10	
			0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
Total Cont :conturi Grupa 12	Total conturi Clasa 1 Grupa 12	- 0.18		38,392,947.56		9,578,483.65		47,971,431.21		11,697,720.10	
			0.00		38,392,947.77		9,578,483.66		47,971,431.43		11,697,720.32
Total Cont :conturi Clasa 1	Total conturi Clasa 1	- 0.18		46,094,979.96		12,329,215.78		58,424,195.74		11,697,720.10	
			87,671,555.92		143,229,688.63		15,341,280.68		158,570,969.31		111,844,493.67
401.	Furnizori	0.00		763,690.14		155,575.46		919,265.60		0.00	
			139,033.39		903,503.46		159,661.77		1,063,165.23		143,899.63

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 SUSTAINABLE EQUITY Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400118 + 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
408.	Furnizor-facturi nesosite	0.00		770,441.65		160,791.72		931,233.37		0.00	
			42,073.08		797,767.32		163,542.39		961,309.71		30,076.34
Total Cont :conturi Grupa 40	Total conturi Clasa 4 Grupa 40	0.00		1,534,131.79		316,367.18		1,850,498.97		0.00	
			181,106.47		1,701,270.78		323,204.16		2,024,474.94		173,975.97
419.	Cienti creditor	0.00		5,392,519.07		2,743,559.21		8,136,078.28		0.00	
			509.85		5,813,482.16		2,322,863.55		8,136,345.71		267.43
Total Cont :conturi Grupa 41	Total conturi Clasa 4 Grupa 41	0.00		5,392,519.07		2,743,559.21		8,136,078.28		0.00	
			509.85		5,813,482.16		2,322,863.55		8,136,345.71		267.43
446.	Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	0.00		51,512.94		6,599.73		58,112.67		0.00	
			32,314.19		58,035.70		13,677.97		71,713.67		13,601.00
Total Cont :conturi Grupa 44	Total conturi Clasa 4 Grupa 44	0.00		51,512.94		6,599.73		58,112.67		0.00	
			32,314.19		58,035.70		13,677.97		71,713.67		13,601.00
452.	Decontari cu investitorii/participanti	0.00		8,708,591.55		3,793,842.75		12,502,434.30		0.00	
			0.00		8,708,591.55		3,793,842.75		12,502,434.30		0.00
Total Cont :conturi Grupa 45.	Total conturi Clasa 4 Grupa 45.	0.00		8,708,591.55		3,793,842.75		12,502,434.30		0.00	
			0.00		8,708,591.55		3,793,842.75		12,502,434.30		0.00
4617.	Alti debitori diversi	0.00		218,900.91		0.00		218,900.91		0.00	
			0.00		218,900.91		0.00		218,900.91		0.00
461.	Debitori diversi	0.00		6,225,625.07		1,986,865.62		8,212,490.69		0.00	
			0.00		6,225,625.07		1,986,865.62		8,212,490.69		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 SUSTAINABLE EQUITY Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400118 + 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 Cont :461.	Debitori diversi	0.00		6,444,525.98		1,986,865.62		8,431,391.60		0.00	
			0.00		6,444,525.98		1,986,865.62		8,431,391.60		0.00
4622.	Creditori-SSIF(intermediari) Fd Pensii	0.00		155.13		0.00		155.13		0.00	
			0.00		155.13		0.00		155.13		0.00
4629.	Creditori diversi-rascumparari de platit	0.00		5,639,225.62		1,167,103.62		6,806,329.24		0.00	
			356,492.07		5,707,879.08		1,807,495.30		7,515,374.38		709,045.14
Total Cont :462.	Creditori diversi	0.00		5,639,380.75		1,167,103.62		6,806,484.37		0.00	
			356,492.07		5,708,034.21		1,807,495.30		7,515,529.51		709,045.14
Total Cont :conturi Grupa 46	Total conturi Clasa 4 Grupa 46	0.00		12,083,906.73		3,153,969.24		15,237,875.97		0.00	
			356,492.07		12,152,560.19		3,794,360.92		15,946,921.11		709,045.14
Total Cont :conturi Clasa 4	Total conturi Clasa 4	0.00		27,770,662.08		10,014,338.11		37,785,000.19		0.00	
			570,422.58		28,433,940.38		10,247,949.35		38,681,889.73		896,889.54
508120.	Alte titluri de plasament necotate-unitati de fond	86,835,575.89		122,578,883.63		8,615,885.07		131,194,768.70		98,922,059.43	
			0.00		26,654,186.35		5,618,522.92		32,272,709.27		0.00
Total Cont :5081.	Alte titluri de plasament	86,835,575.89		122,578,883.63		8,615,885.07		131,194,768.70		98,922,059.43	
			0.00		26,654,186.35		5,618,522.92		32,272,709.27		0.00
Total Cont :508.	Alte investitii financiare pe termen scurt	86,835,575.89		122,578,883.63		8,615,885.07		131,194,768.70		98,922,059.43	
			0.00		26,654,186.35		5,618,522.92		32,272,709.27		0.00
Total Cont :conturi Grupa 50	Total conturi Clasa 5 Grupa 50	86,835,575.89		122,578,883.63		8,615,885.07		131,194,768.70		98,922,059.43	
			0.00		26,654,186.35		5,618,522.92		32,272,709.27		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 SUSTAINABLE EQUITY Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400118 + 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
51212.	Cont inves,bancpost(fd pensii)	199,527.22		1,018,537.22		157,050.00		1,175,587.22		198,696.56	
			0.00		814,819.69		162,070.97		976,890.66		0.00
Total Cont :5121.	Conturi la banci in lei	199,527.22		1,018,537.22		157,050.00		1,175,587.22		198,696.56	
			0.00		814,819.69		162,070.97		976,890.66		0.00
51241.	Cont euro subscrieri EP	509.85		9,930,311.89		4,483,230.06		14,413,541.95		267.43	
			0.00		9,509,348.80		4,903,925.72		14,413,274.52		0.00
51242.	Cont euro investitii EP	1,205,527.32		8,466,475.96		2,173,532.15		10,640,008.11		1,921,777.40	
			0.00		7,218,730.02		1,499,500.69		8,718,230.71		0.00
51243.	Cont euro rascumparari EP	838.40		5,608,857.46		1,152,007.62		6,760,865.08		862.29	
			0.00		5,607,994.33		1,152,008.46		6,760,002.79		0.00
Total Cont :5124.	Conturi la banci in valuta	1,206,875.57		24,005,645.31		7,808,769.83		31,814,415.14		1,922,907.12	
			0.00		22,336,073.15		7,555,434.87		29,891,508.02		0.00
Total Cont :512.	Conturi curente la banci	1,406,402.79		25,024,182.53		7,965,819.83		32,990,002.36		2,121,603.68	
			0.00		23,150,892.84		7,717,505.84		30,868,398.68		0.00
Total Cont :conturi Grupa 51	Total conturi Clasa 5 Grupa 51	1,406,402.79		25,024,182.53		7,965,819.83		32,990,002.36		2,121,603.68	
			0.00		23,150,892.84		7,717,505.84		30,868,398.68		0.00
581.	Viramente interne	0.00		11,303,760.65		3,643,112.58		14,946,873.23		0.00	
			0.00		11,303,760.65		3,643,112.58		14,946,873.23		0.00
Total Cont :conturi Grupa 58	Total conturi Clasa 5 Grupa 58	0.00		11,303,760.65		3,643,112.58		14,946,873.23		0.00	
			0.00		11,303,760.65		3,643,112.58		14,946,873.23		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 SUSTAINABLE EQUITY Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400118 + 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 Clasa 5	Total conturi Clasa 5	88,241,978.68		158,906,826.81		20,224,817.48		179,131,644.29		101,043,663.11	
			0.00		61,108,839.84		16,979,141.34		78,087,981.18		0.00
6224.1.	Comisioane custodie	0.00		11,260.42		2,444.75		13,705.17		0.00	
			0.00		11,260.42		2,444.75		13,705.17		0.00
6224.	Comisioane datorate administratorului(pensi i)/depozitar(FDI)	0.00		27,459.27		5,968.89		33,428.16		0.00	
			0.00		27,459.27		5,968.89		33,428.16		0.00
Total Conturi 6224.	Comisioane datorate administratorului(pensi i)/depozitar(FDI)	0.00		38,719.69		8,413.64		47,133.33		0.00	
			0.00		38,719.69		8,413.64		47,133.33		0.00
6225.	Comisioane datorate societatiilor de servicii	0.00		155.02		0.00		155.02		0.00	
			0.00		155.02		0.00		155.02		0.00
6226.	Chelt privind comisioanele de audit	0.00		11,283.18		2,294.27		13,577.45		0.00	
			0.00		11,283.18		2,294.27		13,577.45		0.00
6228.	Comisioane privind comisioanele de administrare	0.00		661,738.20		143,839.92		805,578.12		0.00	
			0.00		661,738.20		143,839.92		805,578.12		0.00
6229.	Alte chelt privind comisioane, onorarii, cotizatii	0.00		35,549.16		7,808.28		43,357.44		0.00	
			0.00		35,549.16		7,808.28		43,357.44		0.00
Total Conturi 622.	Cheltuieli privind comisioane, onorarii, cotizatii	0.00		747,445.25		162,356.11		909,801.36		0.00	
			0.00		747,445.25		162,356.11		909,801.36		0.00
627.	Chelt cu servicii bancare si asimilate	0.00		414.28		83.34		497.62		0.00	
			0.00		414.28		83.34		497.62		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 SUSTAINABLE EQUITY Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400118 + 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 Cont :conturi Grupa 62	Total conturi Clasa 6 Grupa 62	0.00		747,859.53		162,439.45		910,298.98		0.00	
			0.00		747,859.53		162,439.45		910,298.98		0.00
665.	Chelt din diferente de curs valutar	0.00		7,408,241.17		1,803,435.22		9,211,676.39		0.00	
			0.00		7,408,241.17		1,803,435.22		9,211,676.39		0.00
6688.	Alte chet financiare	0.00		21,462,210.46		4,689,525.28		26,151,735.74		0.00	
			0.00		21,462,210.46		4,689,525.28		26,151,735.74		0.00
Total Cont :conturi Grupa 66	Total conturi Clasa 6 Grupa 66	0.00		28,870,451.63		6,492,960.50		35,363,412.13		0.00	
			0.00		28,870,451.63		6,492,960.50		35,363,412.13		0.00
Total Cont :conturi Clasa 6	Total conturi Clasa 6	0.00		29,618,311.16		6,655,399.95		36,273,711.11		0.00	
			0.00		29,618,311.16		6,655,399.95		36,273,711.11		0.00
70472.	Venituri din comisioane aferente rascumpararii de	0.00		3,503.79		272.45		3,776.24		0.00	
			0.00		3,503.79		272.45		3,776.24		0.00
Total Cont :7047.	Venituri din comisioane specifice organismelor de	0.00		3,503.79		272.45		3,776.24		0.00	
			0.00		3,503.79		272.45		3,776.24		0.00
Total Cont :704.	Venituri din lucrari executate si servicii prestat	0.00		3,503.79		272.45		3,776.24		0.00	
			0.00		3,503.79		272.45		3,776.24		0.00
Total Cont :conturi Grupa 70.	Total conturi Clasa 7 Grupa 70.	0.00		3,503.79		272.45		3,776.24		0.00	
			0.00		3,503.79		272.45		3,776.24		0.00
765.	Venituri din diferente de curs	0.00		7,404,661.61		1,803,242.90		9,207,904.51		0.00	
			0.00		7,404,661.61		1,803,242.90		9,207,904.51		0.00

BVA - SUE

27/07/2026 03:05 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 6 / 7

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J2005018646400

Cod Fiscal: RO18102976

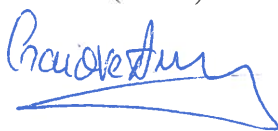
Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

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

Unitatea FDI RAIFFEISEN SUSTAINABLE EQUITY Nr. in registrul A.S.F.CSC06FDIR/400118 + 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
7688.	Alte venituri financiare	0.00		30,984,782.37		7,774,968.31		38,759,750.68		0.00	
			0.00		30,984,782.37		7,774,968.31		38,759,750.68		0.00
Total Cont :conturi Grupa 76	Total conturi Clasa 7 Grupa 76	0.00		38,389,443.98		9,578,211.21		47,967,655.19		0.00	
			0.00		38,389,443.98		9,578,211.21		47,967,655.19		0.00
Total Cont :conturi Clasa 7	Total conturi Clasa 7	0.00		38,392,947.77		9,578,483.66		47,971,431.43		0.00	
			0.00		38,392,947.77		9,578,483.66		47,971,431.43		0.00
Total General :		88,241,978.50		300,783,727.78		58,802,254.98		359,585,982.76		112,741,383.21	
			88,241,978.50		300,783,727.78		58,802,254.98		359,585,982.76		112,741,383.21

Intocmit, Craioveanu (Dinca) Adriana


Director General: ADRIAN NEGRU
 14 - 6 - 30/a