

Raport privind activitatea in semestrul 1 2026

**Fondul Deschis de Investitii
Raiffeisen RON Flexi**

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

**Raport
privind activitatea
Fondului Deschis de Investitii Raiffeisen RON Flexi
in semestrul 1 2026**

1. Generalitati

Obiectiv

Fondul Deschis de Investitii Raiffeisen RON Flexi are drept obiectiv plasarea resurselor financiare astfel incat sa ofere investitorilor randamente superioare celor pe care le-ar obtine daca ar plasa in mod individual sumele in depozite bancare, in conditiile asumarii unui nivel de risc redus si a mentinerii unui grad crescut de lichiditate.

Fondul se adreseaza tuturor categoriilor de investitori romani si straini, avand o intelegere corespunzatoare a oportunitatilor, riscurilor si duratei recomandate a investitiilor conform prospectului. Prin politica sa privind investitiile, Fondul se adreseaza cu precadere investitorilor dispusi sa-si asume un nivel de risc scazut.

Politica investitionala

Fondul are ca politica de investitii plasarea resurselor preponderent in depozite bancare, instrumente ale pietei monetare, titluri de stat si obligatiuni (corporate, municipale, garantate de stat). Categoriile de instrumente mentionate anterior nu sunt restrictive, Fondul putand sa investeasca si in alte tipuri de instrumente financiare. Fondul poate investi in instrumente financiare derivate pentru atingerea obiectivelor investitionale. Fondul nu investeste in actiuni. In cazul investirii in unitati de fond, organismele de plasament colectiv in care va investi fondul vor avea un comision de administrare de maxim 3% anual din activul total al OPC.

2. Activitatea investitionala

Contextul economic

Evolutia pietelor pietelor financiare in prima parte a anului a fost marcata de declansarea razboiului din Iran, lucru ce a generat o corectie generalizata a pietelor de actiuni si obligatiuni, in principal in luna martie. Cresterea accelerata a preturilor produselor energetice, in principal a petrolului si a gazelor naturale, a condus la reevaluarea asteptarilor inflationiste si a generat temeri privind incetinirea cresterii economice la nivel global. Ulterior, asteptarile privind o solutionare a razboiului au generat o imbunatatire a perceptiei la risc in randul 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%.

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 absorbția fondurilor europene, precum și de continuarea procesului de consolidare fiscală.

Conflictul din Orientul Mijlociu a schimbat radical situația în luna martie. Incertitudinile privind durata acestuia, precum și presiunile inflationiste generate de creșterea puternică a pretului petrolului au determinat o reacție rapidă a pieței, reflectată printr-o reasezare a randamentelor titlurilor de stat semnificativ mai sus. Ulterior, negocierile privind o posibilă pace au readus un anumit grad de încredere în rândul investitorilor în cursul lunii aprilie, ceea ce a favorizat o ameliorare a sentimentului și pe piața locală.

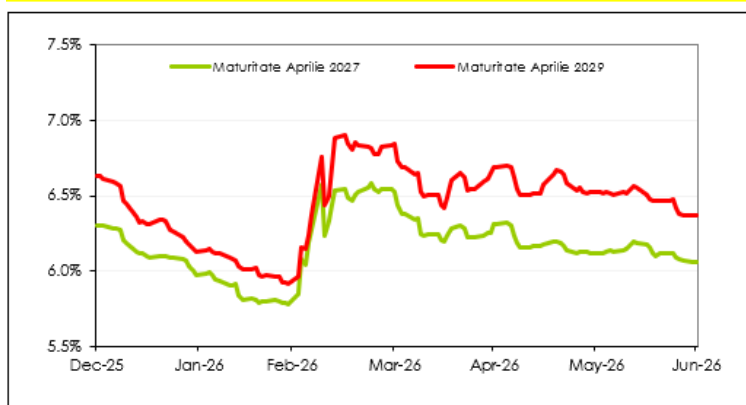
Pe fondul tensiunilor dintre partenerii din coaliția de guvernare, la începutul lunii mai a fost adoptată o motiune de cenzură împotriva guvernului Bolojan, declanșând astfel o criză politică majoră, în absența unei majorități clare care să susțină formarea unui nou executiv. Au urmat două tentative esuate de desemnare a unui premier capabil să coaguleze în jurul cabinetului său un sprijin parlamentar suficient, regăsindu-ne la final de iunie în aceeași situație, cu un guvern interimar și fără o soluție clar conturată pe termen scurt. Intensificarea aversiunii la risc s-a reflectat și în evoluția cursului de schimb EURRON, care s-a ajustat relativ rapid în sens ascendent, consemnând o depreciere de 2.75% față de finalul lunii martie.

Astfel, evoluția randamentelor titlurilor de stat pe parcursul primului semestru a fost influențată în special de riscurile geopolitice externe, de mediul politic local, precum și de lichiditatea din piața bancară.

Dacă în primele două luni din 2026 am avut parte de o perioadă favorabilă, caracterizată prin scăderea randamentelor, începând cu luna martie situația s-a deteriorat iar volatilitatea a crescut pe toate segmentele curbei.

Urmărind titlul cu scadență în 2027 din graficul de mai jos, se observă o scădere a randamentului în perioada ianuarie – februarie, urmată de o creștere rapidă în luna martie, pe fondul intensificării conflictului din Orientul Mijlociu.

Randament mediu titluri de stat Ron



Sursa date: Bloomberg

Randamentul mediu al titlului cu maturitate 2029 a urmat o traiectorie asemănătoare, corectia din martie determinând atingerea unui maxim de 6.9%. Cea de-a doua parte a semestrului a fost marcată, în schimb, de incertitudinea asociată riscului politic intern. Pe fondul unei performanțe peste așteptări a execuției bugetare, percepția investitorilor s-a îmbunătățit ulterior, astfel încât, la finalul lunii iunie, cotația medie pentru această maturitate s-a situat la 6.37%, înregistrând o scădere de 0.27 pp față de finalul anului 2025.

Execuția bugetară a avut o evoluție foarte bună, deficitul bugetar aferent primelor șase luni ale anului fiind de doar 2% din PIB, compativ cu 3.64% în aceeași perioadă a anului precedent, în principal datorită unei colectări solide a veniturilor și a unei gestionări prudente a cheltuielilor. Pe de altă parte, măsurile de ajustare fiscală au generat efecte negative la nivel macroeconomic, Produsul Intern Brut înregistrând în prima jumătate din an o contracție de 0.8% comparativ cu semestrul unu din 2025.

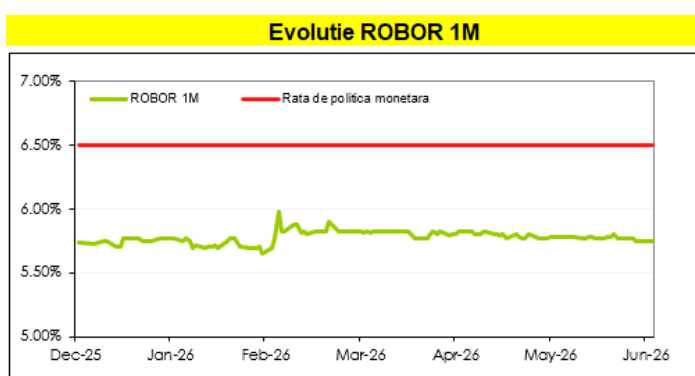
Tensiunile inflationiste s-au menținut la niveluri ridicate pe majoritatea subcomponentelor, rata anuală a inflației situându-se la 10.42% la finalul lunii iunie. În schimb, așteptările analiștilor indică o reducere semnificativă a acestui indicator în lunile iulie și august, pe fondul efectului de bază asociat majorărilor

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.

Structura investitorilor in titluri de stat denuminate in lei, la sfarsitul lunii aprilie, reflecta reducerea ponderii nerezidentilor la 18.24% fata de 19.54% la finalul anului 2025. Se observa mentinerea alocarii sistemului bancar in jurul nivelului de 42%, in timp ce fondurile de pensii si-au majorat expunerea de la 27.65% la 29.01%.

2.1 Investitii in titluri cu venit fix si plasamente monetare

Evolutia ratelor de dobanda de pe piata interbancara a fost influentata in principal de lichiditatea din sistemul bancar. Pe fondul intensificarii presiunilor inflationiste, BNR a decis mentinerea ratei de politica monetara la 6.5%.



Analistii bancari si-au reevaluat asteptarile privind taierile de rata cheie din acest an, in contextul lipsei de vizibilitate legata de durata conflictului din Orientul Mijlociu si a incertitudinii sporite privind evolutia preturilor la petrol si gaze naturale. Lichiditatea ridicata din sistemul bancar a contribuit la stabilitatea ratelor ROBOR, cotaia la luna osciland usor in jurul valorii de 5.8%, situandu-se mai degraba in apropierea ratei la facilitatea de depozit oferita de banca centrala.

Sursa date: BNR

In cadrul perioadei analizate am abordat o strategie activa in administrarea portofoliului fondului, deciziile de tranzactionare vizand o pozitionare cat mai optima tinand cont de asteptarile cu privire la evolutiile viitoare ale inflatiei si ale ratelor de dobanda.

La 30 iunie 2026, instrumentele cu venit fix aveau o pondere in totalul activului Fondului de 60.40%, in scadere fata de 63.21% la final de 2025. Expunerea pe titluri de stat a coborat la 49.2% din total active in timp ce ponderea plasamentelor in obligatiuni corporative s-a diminuat usor pana la 10.71% (12.01% la final de 2025).

In vederea diversificarii portofoliului, mai ales in ceea ce priveste riscul de rata de dobanda, o parte din activele Fondului au fost orientate catre instrumente denuminate in euro si dolari, riscul valutar fiind acoperit prin utilizarea instrumentelor financiare derivate.

Principalii emitenti¹ in care s-a investit reflecta o orientare catre plasamente sigure si emitenti cu rating solid in vederea protejarii investitorilor in contextul riscurilor manifestate atat la nivel intern cat si pe plan extern.

Emitent	Pondere in activul total
Obligatiuni de stat si certificate de trezorerie	49.20%
CEC Bank	2.54%

Pe parcursul perioadei analizate am crescut ponderea aferenta plasamentelor in depozite de la 27.20% pana la 31.18% din total active pe fondul imbunatatirii atractivitatii acestei clase de instrumente prin comparatie cu alte oportunitati investitionale pretabile acestui fond.

¹ Emitenti care depasesc o pondere de 2% din totalul activelor Fondului

Bancile comerciale eligibile pentru plasamente in depozite sunt selectate atat in functie de dobanzile oferite, cat si in functie de pozitia in sistemul bancar (mai ales a actionarului final al bancii), abilitatea de a-si suplimenta baza de capital si gradul de solvabilitate (acesta reflectand in ultima instanta capacitatea de acoperire a potentialelor pierderi), evolutia profitului (care semnifica abilitatea de a genera rezultate pozitive chiar in conditiile cresterii creditelor neperformante), raportul credite/depozite (posibilitatea de finantare a portofoliului de credite din surse atrase autonom). Fondul avea plasamente la finalul lunii iunie la urmatoarele banci: Banca Transilvania, Exim Banca Romaneasca, Intesa Sanpaolo Bank si Garanti BBVA Bank.

Avand in vedere tipologia investitorilor Fondului, ce poate fi caracterizata printr-un comportament mai activ, o parte dintre resursele acestuia au fost plasate in fonduri de investitii cu grad de risc relativ redus, la finalul perioadei ponderea acestor plasamente fiind de 8.26%. S-a optat pentru acest tip de investitie datorita randamentului oferit, dar in acelasi timp si pentru flexibilitatea ridicata pe care o ofera, rascumpararile putandu-se realiza in orice zi fara a se pierde dobanda acumulata. Totodata, pentru investitiile efectuate in fondurile de investitii administrate de S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. nu sunt percepute comisioane de administrare (in scopul evitarii perceperii de comisioane duble), fapt ce confera un plus de atractivitate acestor investitii.

2.2 Instrumente financiare derivate

Pe parcursul semestrului au fost initiate tranzactii forward pe piata valutara in scopul imbunatatirii randamentului Fondului si al 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, scopul urmarit fiind acela de a genera randamente superioare alternativelor de plasament in lei. Contractele forward initiate au avut ca activ suport perechile valutara EUR/RON si USD/RON.

2.3 Utilizarea tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului

Pe parcursul perioadei analizate au fost incheiate contracte de tip repo pe titluri emise de Statul Roman cu o singura contrapartida, Raiffeisen Bank. La 30 iunie 2026 nu am avut expunere pe astfel de instrumente.

Utilizarea acestor tehnici eficiente de administrare a portofoliului a avut drept scop generarea unor venituri suplimentare pentru Fond. Toate veniturile obtinute ca urmare a utilizarii tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului revin Fondului. Societatea de administrare nu realizeaza venituri direct/indirect din derularea acestor operatiuni. Costurile ce deriva din natura financiara a acestor operatiuni sunt suportate integral de catre fond, fiind incasate de contrapartea tranzactiei. Comisioanele aferente utilizarii tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului sunt cele specifice decontarii instrumentelor financiare ce fac obiectul acestor operatiuni si sunt incasate de catre banca depozitara a fondului. Decontarea si compensarea tranzactiilor se realizeaza in mod bilateral.

Derularea acestor operatiuni pe parcursul primelor 6 luni ale anului a presupus plata unor costuri de 264.87 EUR si 2,866.26 RON din incheierea tranzactiilor de tip repo EUR si repo RON.

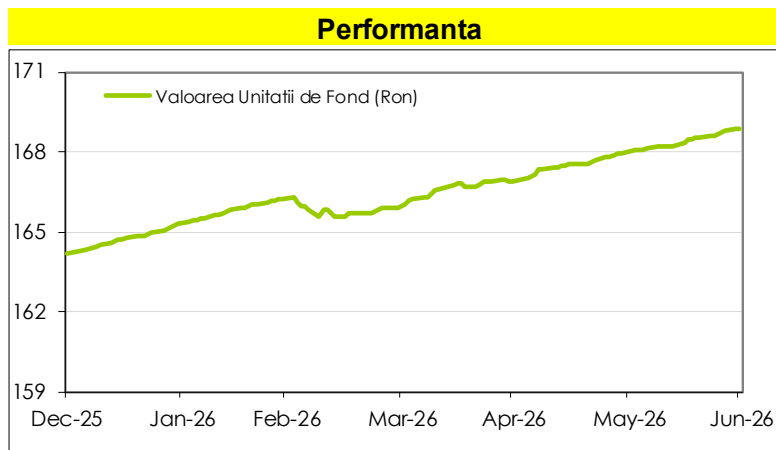
Efectuarea acestor tranzactii nu a presupus plata unor comisioane de decontare si nici costuri legate de administrarea colateralului. Derularea acestor operatiuni a fost una profitabila pentru fond, conditiile de plasament fiind superioare costurilor legate de incheierea contractelor repo.

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

3. Rezultatele administrarii Fondului

Secțiunea are în vedere cei trei parametri esențiali în stabilirea unei decizii de investiții, respectiv randamentul, riscul și lichiditatea.

3.1 Randamentul



În graficul alăturat este prezentată evoluția valorii unității de fond (VUAN) pe parcursul primului semestru al anului, randamentul pe perioada analizată fiind de 2.86%. Important de menționat în contextul analizei randamentului este faptul că termenul de onorare a rascumpărilor a fost în majoritatea cazurilor de o zi lucrătoare, deși prevederile legale sau practica locală presupun și termene de plată mai lungi. Particularitățile privind termenul redus de onorare sunt apreciate îndeosebi de investitorii persoane juridice, care în general folosesc Fondul ca soluție de

gestionare a lichidităților pe termen scurt.

3.2 Riscul

Fiind un fond cu profil defensiv, plasamentele trebuie efectuate în așa fel încât riscul ratei dobânzii sau riscul de credit (prin calitatea contrapartidelor alese) să fie menținute la un nivel relativ redus. De asemenea, Fondul trebuie să aibă în orice moment posibilitatea de a onora rascumpărările investitorilor, adică trebuie menținut un nivel al lichidității adecvat.

Alocarea ridicată pe titluri de stat emise de România (49.2% la finalul lunii iunie) arată o preocupare crescută pentru limitarea riscului de credit.

Riscul de rată de dobândă este reflectat de indicatorul Modified Duration care la finalul lunii iunie avea valoarea de 1.17, neschimbat față de sfârșitul anului 2025. Plasamentele fondului au fost direcționate preponderent către instrumente cu venit fix cu maturitate pe termen mediu și instrumente ale pieței monetare.

Pentru administrarea riscului valutar aferent plasamentelor în valută, expunerea valutară a fost acoperită prin inițierea unor tranzacții forward pe cursul de schimb.

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 finalul lunii iunie Fondul avea o expunere globală de 2.66% din activ.

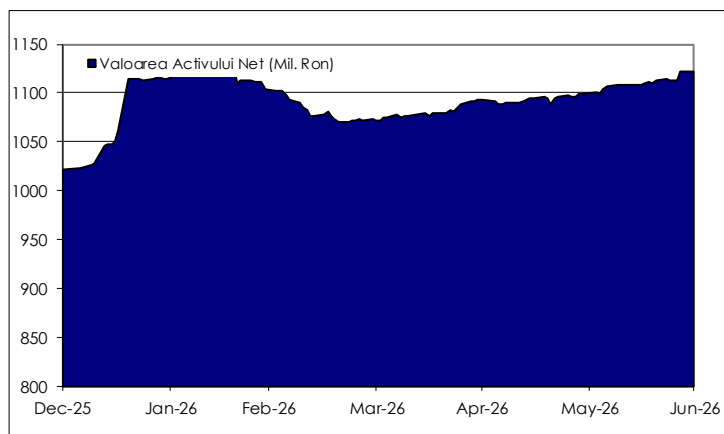
3.3 Lichiditatea

În scopul asigurării unei lichidități corespunzătoare, plasamentele Fondului sunt realizate pe maturități diverse în conformitate cu nevoile estimate de lichidități pentru decontarea tranzacțiilor curente și onorarea cererilor de rascumpărare. De asemenea, o parte a plasamentelor Fondului pot fi lichidate înainte de scadență, atunci când necesarul de lichiditate sau oportunitățile din piață o impun. În funcție de evoluția în timp a subscrierilor și rascumpărilor, 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. În contextul volatilității ridicate din ultimii ani de pe piața instrumentelor cu venit fix și a efectului resimțit în comportamentul investitorilor fondului, am acordat o atenție sporită menținerii unei lichidități adecvate la nivelul fondului.

4. Evolutia activului net

In ceea ce priveste evolutia activelor nete totale, aceasta a fost influentata atat de performanta Fondului, cat si de evolutia subscrierilor si rascumpararilor.

Evolutia Activului Net



In graficul alaturat se poate urmari aceasta evolutie pe parcursul primului semestru din 2026, activul net atingand valoarea de 1,122.52 mil. Ron la finalul lunii iunie.

Conform raportarilor contabile semestriale, intocmite in conformitate cu Instructiunea 2/2016 cu modificarile si completarile ulterioare, veniturile totale din investitii au fost de 65.702.867 RON. Nu s-au realizat alte venituri, iar castigul Fondului a fost de 31.068.152 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 664.747.613 RON, corespunzatoare numarului de unitati de fond emise si aflate in circulatie, iar primele de emisiune corespunzatoare acestora, conform evidentelor contabile, sunt de 457.908.042 RON.

Comisionul de administrare perceput de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este de maxim 2% anual (0.1666% lunar), aplicat la media lunara a valorii activelor totale. La finalul semestrului valoarea comisionului de administrare era de 0.75% anual.

5.Date generale despre fond

Fondul Deschis de Investitii Raiffeisen RON Flexi este autorizat prin Decizia nr. 487 din data de 25.05.2011 a ASF (fosta Comisie Nationala a Valorilor Mobiliare (C.N.V.M.)). Fondul are o durata de existenta nedeterminata si a fost inregistrat in Registrul A.S.F.- Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare sub numarul CSC06FDIR/400073 din data de 25.05.2011.

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

6. Politica de remunerare

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

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, Marketing 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.

Adrian Florin Negru
Director General



Maria Luiza Ionescu
Ofiter Conformitate



**Raportarea activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN RON FLEXI
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:	600,804,734.14	678,573,023.96	60.40%
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO):	545,954,528.70	611,517,221.14	54.44%
	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)	0.00	0.00	0.00%
1.1	- 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%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (RO)	5,440,000.00	5,527,104.09	0.49%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (RO)	42,210,041.96	79,401,009.88	7.07%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (RO)	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (RO)	498,304,486.74	526,589,107.17	46.88%
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM):	54,850,205.44	67,055,802.82	5.97%
	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (SM)	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (SM)	0.00	0.00	0.00%
1.2	- 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%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (SM)	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (SM)	29,110,669.84	40,903,640.36	3.64%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (SM)	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (SM)	25,739,535.59	26,152,162.46	2.33%
	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%
	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (ST)	0.00	0.00	0.00%
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (ST)	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%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica locala (ST)	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni tranzactionate corporative (ST)	0.00	0.00	0.00%
	- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (ST)	0.00	0.00	0.00%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (ST)	0.00	0.00	0.00%
1.4	valori mobiliare nou emise	0.00	0.00	0.00%
	alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 (1) lit.a) din OUG nr.32/2012 din care:	0.00	0.00	0.00%
	Actiuni neadmise la tranzactionare	0.00	0.00	0.00%
	Actiuni tranzactionate in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate	0.00	0.00	0.00%
	Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00%
	Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica locala/ obligatiuni corporative	0.00	0.00	0.00%
	Alte instrumente ale pietei monetare	0.00	0.00	0.00%
2	Disponibil in cont curent si numerar, din care:	3,006,550.64	3,006,550.64	0.27%
	- disponibil in cont curent	3,006,550.64	3,006,550.64	0.27%
3	Produse structurate	0.00	0.00	0.00%
4	Depozite bancare, din care:	336,600,400.00	350,293,478.57	31.18%
4.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	336,600,400.00	350,293,478.57	31.18%
4.2	Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru (SM)	0.00	0.00	0.00%
4.3	Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert (ST)	0.00	0.00	0.00%
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:	0.00	0.00	0.00%
	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO), din care:	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe indici (RO)	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (RO)	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (RO)	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (RO)	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (RO)	0.00	0.00	0.00%
	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe indici (SM)	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (SM)	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (SM)	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (SM)	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (SM)	0.00	0.00	0.00%
	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe indici (ST)	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe actiuni (ST)	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe curs de schimb (ST)	0.00	0.00	0.00%
	Contracte futures pe rata dobanzii (ST)	0.00	0.00	0.00%
	Optiuni (ST)	0.00	0.00	0.00%
6	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate - din care	0.00	-123,424.33	-0.01%
	Contracte forward pe curs de schimb	0.00	-123,424.33	-0.01%
	Contracte swap	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%
7.1	- contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00%
7.2	- titluri emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00%
7.3	- titluri suport pentru operatiuni de report	0.00	0.00	0.00%
8	Titluri de participare la OPCVM / AOPC/ FIA	73,794,432.48	92,820,423.21	8.26%
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00	0.00	0.00%
10	Alte active, din care	-1,182,495.51	-1,182,495.51	-0.11%
	- sume in tranzit	0.00	0.00	0.00%
	- sume la distribuitori	0.00	0.00	0.00%
	- sume la S.S.I.F.	0.00	0.00	0.00%
	- sume in curs de rezolvare	-1,182,495.51	-1,182,495.51	-0.11%
	- sume platite in avans	0.00	0.00	0.00%
10	ACTIV TOTAL	1,013,023,621.75	1,123,387,556.54	100.00%
11	Cheltuielile fondului		870,185.96	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate societatii de administrare a investitiilor		617,925.54	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului		84,064.52	
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate intermediarilor		0.00	
	- cheltuieli cu comisioanele si tarifele datorate ASF		87,567.31	
	- cheltuieli cu taxa de audit		15,100.62	
	- rascumparari de platit		603.97	
	- alte cheltuieli		64,934.0000	
12	ACTIV NET		1,122,517,370.58	
13	Numar unitati de fond in circulatie, din care detinute de:		6,647,476.1315	
	- persoane fizice		5,891,563.2574	
	- persoane juridice		755,912.8741	
14	Valoarea unitara a activului net (VUAN)		168.8637	
15	Numar investitori, din care :		54,583	
	- persoane fizice		53,281	
	- persoane juridice		1,302	

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	Data	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2026
Activ net		573,775,089.35	742,046,540.63	1,122,517,370.58
VUAN		150.6921	158.4547	168.8637

Classification: GENERAL

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania

5a. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritatile ale administratiilor publice locale/obligatiuni corporative

Emitent	Simbol obligatiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni delimitate	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Cresteri zilnica	Dobanda cumulata	Discontprisma cumulata(e)/	Preț plată	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emittantii	Pondere in activul total al OPC
Municipal Bucuresti	PMB31		544	17.04.2025	23.04.2026	22.10.2026	5,440,000.00	1,262.38	87,104.09	0.00	lei	5,527,104.09	0.08%	4.09%
TOTAL														

5b. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritatile ale administratiilor publice locale/obligatiuni corporative

Serie	Simbol obligatiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni delimitate	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Cresteri zilnica	Dobanda cumulata	Discontprisma cumulata(e)/	Preț plată	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emittantii	Pondere in activul total al OPC
BANCA COMERCIALA ROMANA	BCR28		12	12.12.2019	16.12.2025	15.12.2026	6,000,000.000	879.4521	173,252.9548	0.0000	lei	6,173,252.95	1.00%	0.55%
BANCA COMERCIALA ROMANA	BCR28		2	19.05.2021	21/05/2026	20/05/2027	1,000,000.000	108.849	4,380.8219	0.0000	lei	1,004,380.82	0.10%	0.09%
BANCA COMERCIALA ROMANA	BCR28		4	27.03.2023	21/05/2026	20/05/2027	1,652,999.9674	398.2731	8,881,220.69	127,540.9584	lei	1,881,220.69	0.20%	0.17%
BANCA COMERCIALA ROMANA	BCR28		3	12.04.2023	21/05/2026	20/05/2027	1,240,650.011	299.7095	6,571.2329	96,349.9189	lei	1,410,221.31	0.15%	0.13%
BANCA COMERCIALA ROMANA	BCR28		2	24.04.2023	21/05/2026	20/05/2027	828,100.0029	199.6679	4,380.8219	64,137.9339	lei	940,243.19	0.10%	0.08%
BANCA COMERCIALA ROMANA	BCR28A		2	12.10.2021	14.10.2025	13.10.2026	1,000,000.000	136.9963	35,616.4384	0.0000	lei	1,035,616.44	0.20%	0.09%
BANCA COMERCIALA ROMANA	BCR28B		2	07.12.2021	09.12.2025	08.12.2026	1,000,000.000	163.8396	33,422.4658	0.0000	lei	1,033,422.47	0.17%	0.09%
CEC Bank	CECBAK 7.5 02/07/28		7	09.11.2023	07.02.2026	06.02.2027	3,648,776.8123	4,047.3662	10,661.3096	0.0000	lei	3,772,284.20	0.43%	0.34%
CEC Bank	CECBAK 7.5 02/07/28		4	08.05.2024	07.02.2026	06.02.2027	2,161,305.2350	2,018.8578	62,063.8055	0.0000	lei	2,188,133.02	0.25%	0.19%
CEC Bank	CECBAK 7.5 02/07/28		10	15.09.2025	07.02.2026	06.02.2027	5,489,949.0003	4,184.5732	155,159.0137	0.0000	lei	5,565,751.23	0.62%	0.50%
CEC Bank	CECBAK 7.5 02/07/28		5	09.10.2025	07.02.2026	06.02.2027	2,747,284.2863	2,062.1633	77,579.5068	0.0000	lei	2,786,003.63	0.31%	0.25%
CEC Bank	CECBAK 7.5 02/07/28		5	09.10.2025	07.02.2026	06.02.2027	2,747,284.2863	2,062.1633	77,579.5068	0.0000	lei	2,786,003.63	0.31%	0.25%
CEC Bank	CECBAK 7.5 02/07/28		6	14.10.2025	07.02.2026	06.02.2027	3,298,594.118	2,451.7599	93,095.4082	0.0000	lei	3,345,967.45	0.37%	0.30%
CEC Bank	CECBAK 7.5 02/07/28		15	05.11.2025	07.02.2026	06.02.2027	8,238,620.3796	6,116.8809	232,738.5205	0.0000	lei	8,120,990.70	0.92%	0.72%
RAFFEISEN BANK	RABR09 / 5/75 12/01/28		7	12.12.2025	18.12.2026	18.12.2026	4,200,000.000	871.6348	169,098.9041	0.0000	lei	4,369,098.90	0.86%	0.39%
RAFFEISEN BANK	RABR09 / 5/75 12/01/28		12	04.06.2021	11.06.2026	10.06.2027	6,300,000.000	654.6822	13,053.6438	0.0000	lei	6,313,059.64	0.52%	0.56%
BANCA TRANSILVANIA CLUJ NAPOCA	TVLRO 4.75 05/07/28		833	15.04.2026	27.05.2026	26.05.2027	4,364,241.4848	2,988.8884	19,865.7314	0.0000	lei	4,400,735.92	0.08%	0.39%
BANCA TRANSILVANIA CLUJ NAPOCA	TVLRO 7.25 12/07/28		2,000	21.01.2026	07.12.2025	06.12.2026	2,819,584.0767	107,282.4014	2,886,767.61	0.0000	lei	2,886,767.61	0.10%	0.26%
BANCA TRANSILVANIA CLUJ NAPOCA	TVLRO 7.25 12/07/28		800	17.11.2025	07.12.2025	06.12.2026	3,365,074.0321	2,158.9296	128,738.8816	0.0000	lei	3,496,205.04	0.12%	0.31%
BANCA TRANSILVANIA CLUJ NAPOCA	TVLRO 7.25 12/07/28		1,000	06.05.2026	07.12.2025	06.12.2026	5,518,560.7534	3,947.1306	214,564.8027	0.0000	lei	5,689,924.80	0.20%	0.51%
UNICREDIT Bank S.A.	UCRB31		10	26.02.2026	27.02.2026	26.02.2027	10,000,000.000	1,868.4932	291,663.1507	0.0000	lei	10,291,663.15	1.67%	0.61%
TOTAL														

6. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritatile ale administratiilor publice centrale

Serie	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni delimitate	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Cresteri zilnice	Dobanda cumulata	Discont/prima cumulata(e)	Preț plată	Valoare totala	Banka intermediara	Pondere in total obligatiuni ale unei emittantii	Pondere in activul total al OPC
ROFODVBTJL4	10/03/2027	17	10.10.2025	08.03.2026	05.03.2027	1,032,312.02	21.190	22,986.15	5,162.89	lei	1,056,438.46	RAIFF BANK INTL	0.30%	0.09%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	100	08.12.2025	08.03.2026	05.03.2027	9,800,191.78	2,071.11	216,369.86	55,227.21	lei	10,161,637.45	RAIFF BANK INTL	2.86%	1.90%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	2,000	11.08.2026	08.03.2026	05.03.2027	19,800,781.37	4,050.00	1,880,347.35	0.00	lei	21,008,547.66	RAFFEISEN BANK	0.75%	1.87%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	300	08.08.2025	08.04.2026	07.08.2026	7,866,140.48	3,350.43	207,880.75	0.00	lei	8,054,159.45	RAFFEISEN BANK	0.75%	0.28%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	400	14.01.2026	16.01.2026	15.01.2027	10,505,365.99	4,392.51	143,091.09	0.00	lei	10,644,441.48	RAFFEISEN BANK	0.95%	0.59%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	800	13.05.2026	15.05.2026	14.05.2027	21,020,086.93	4,400.11	101,284.03	0.00	lei	21,115,546.66	RAFFEISEN BANK	0.95%	1.69%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	1,000	24.04.2026	26.01.2026	25.01.2027	4,825,187.72	842.48	88,684.93	0.00	lei	4,908,134.93	RAFFEISEN BANK	0.00%	0.44%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	4,000	12.08.2026	26.01.2026	25.01.2027	19,341,561.04	3,381.87	354,739.73	0.00	lei	19,756,539.73	RAFFEISEN BANK	0.00%	1.76%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	150	09.09.2027	14.12.2026	13.12.2027	4,038,194.84	1,593.94	105,096.96	0.00	lei	4,074,481.88	RAFFEISEN BANK	0.10%	0.12%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	2,000	23.04.2026	12.02.2026	11.02.2027	9,620,790.14	1,749.91	190,410.96	0.00	lei	9,879,219.96	RAFFEISEN BANK	0.15%	0.88%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	6,000	06.11.2025	26.04.2026	25.04.2027	29,692,199.73	5,531.98	341,753.42	0.00	lei	30,372,653.42	RAFFEISEN BANK	5.85%	2.70%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	1,400	08.12.2025	26.04.2026	25.04.2027	6,991,732.03	1,424.87	75,142.47	0.00	lei	7,068,992.47	RAFFEISEN BANK	0.10%	0.27%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	800	05.01.2026	26.04.2026	25.04.2027	3,081,690.81	712.18	45,587.12	0.00	lei	3,049,687.12	RAFFEISEN BANK	0.70%	0.36%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	300	09.01.2026	26.04.2026	25.04.2027	2,965,099.43	52.68	34,103.94	0.00	lei	3,007,768.38	RAFFEISEN BANK	0.25%	0.27%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	2,000	19.01.2026	26.04.2026	25.04.2027	10,000,550.03	1,718.10	113,917.81	0.00	lei	10,124,217.81	RSTB BANK SPARKASSEN	1.95%	0.90%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	3,000	19.01.2026	26.04.2026	25.04.2027	15,009,825.05	2,577.15	170,676.71	0.00	lei	15,186,326.71	RAFFEISEN BANK	2.30%	1.35%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	2,000	21.01.2026	26.04.2026	25.04.2027	10,008,629.21	1,715.95	113,917.81	0.00	lei	10,124,217.81	ING BANK ROMANIA	0.10%	0.85%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	6,000	26.01.2026	26.04.2026	25.04.2027	33,300,800.82	5,025.87	341,753.42	0.00	lei	30,372,653.42	RAFFEISEN BANK	5.85%	2.70%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	1,000	22.04.2026	26.04.2026	25.04.2027	4,983,548.27	871.82	96,588.90	0.00	lei	5,062,108.90	RAFFEISEN BANK	0.98%	0.45%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	5,137	25.08.2026	26.01.2026	25.01.2027	25,763,689.69	4,400.11	1,331,346.22	-76,366.13	lei	27,254,644.93	RAFFEISEN BANK	0.88%	2.43%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	2,000	04.11.2025	31.05.2026	30.05.2027	10,086,000.00	1,881.99	81,150.88	0.00	lei	10,151,059.88	JP Morgan SE	180.73%	0.90%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	2,000	04.11.2025	31.05.2026	30.05.2027	10,082,310.82	1,848.45	81,150.88	0.00	lei	10,151,059.88	RSTB BANK SPARKASSEN	180.73%	0.90%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	2,000	04.11.2025	31.05.2026	30.05.2027	10,082,310.82	1,848.45	81,150.88	0.00	lei	10,151,059.88	RAFFEISEN BANK	180.73%	0.90%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	3,000	05.11.2025	31.05.2026	30.05.2027	15,127,609.92	2,735.03	91,726.03	0.00	lei	15,228,576.03	CITIBANK EUROPE PLC	271.15%	1.36%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	3,000	05.11.2025	31.05.2026	30.05.2027	15,127,609.92	2,735.03	91,726.03	0.00	lei	15,228,576.03	RAFFEISEN BANK	271.15%	1.36%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	2,000	11.01.2024	29.10.2025	27.10.2026	1,025,953.02	174.33	48,526.03	0.00	lei	1,051,616.03	RAFFEISEN BANK	0.02%	0.06%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	200	01.02.2024	26.10.2025	27.10.2026	1,028,483.87	166.66	48,526.03	0.00	lei	1,051,616.03	RAFFEISEN BANK	0.02%	0.09%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	300	15.05.2024	28.10.2025	27.10.2026	1,020,869.92	174.33	48,526.03	0.00	lei	1,051,616.03	RAFFEISEN BANK	0.02%	0.06%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	600	16.05.2024	28.10.2025	27.10.2026	3,062,765.82	521.34	145,878.09	0.00	lei	3,154,848.09	RAFFEISEN BANK	0.06%	0.29%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	400	16.05.2024	28.10.2025	27.10.2026	2,028,905.98	350.63	97,652.05	0.00	lei	2,126,326.05	RAFFEISEN BANK	0.06%	0.19%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	600	19.07.2024	28.10.2025	27.10.2026	1,022,503.46	174.33	48,526.03	0.00	lei	1,051,616.03	RAFFEISEN BANK	0.02%	0.06%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	200	02.08.2024	28.10.2025	27.10.2026	1,022,503.46	169.31	48,526.03	0.00	lei	1,051,616.03	RAFFEISEN BANK	0.02%	0.09%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	300	12.08.2024	28.10.2025	27.10.2026	1,324,726.24	225.94	72,789.04	0.00	lei	1,372,424.04	RAFFEISEN BANK	0.03%	0.14%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	200	16.08.2024	28.10.2025	27.10.2026	1,022,503.46	169.31	48,526.03	0.00	lei	1,051,616.03	RAFFEISEN BANK	0.02%	0.06%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	200	16.08.2024	28.10.2025	27.10.2026	1,022,503.46	169.31	48,526.03	0.00	lei	1,051,616.03	RAFFEISEN BANK	0.02%	0.09%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	500	21.08.2024	28.10.2025	27.10.2026	2,955,579.59	423.30	121,915.07	0.00	lei	3,056,040.07	RAFFEISEN BANK	0.05%	0.23%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	2,000	04.11.2024	29.10.2025	27.10.2026	10,071,646.58	1,724.54	485,262.27	0.00	lei	10,516,160.27	RAFFEISEN BANK	0.21%	0.94%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	2,000	11.11.2024	29.10.2025	27.10.2026	10,033,968.37	1,648.92	485,262.27	0.00	lei	10,516,160.27	RAFFEISEN BANK	0.21%	0.94%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	600	12.11.2024	28.10.2025	27.10.2026	3,050,994.56	520.36	145,878.09	0.00	lei	3,154,848.08	RAFFEISEN BANK	0.06%	0.29%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	1,200	17.06.2025	28.10.2025	27.10.2026	6,007,132.99	1,169.19	291,156.18	0.00	lei	6,300,696.16	RAFFEISEN BANK	0.12%	0.58%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	400	08.07.2025	27.10.2025	26.10.2026	1,042,501.93	176.66	48,526.03	0.00	lei	1,063,466.36	RAFFEISEN BANK	0.02%	0.09%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	800	10.07.2025	28.10.2025	27.10.2026	4,011,928.22	763.88	194,104.11	0.00	lei	4,206,464.11	RAFFEISEN BANK	0.14%	0.67%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	1,000	07.08.2025	28.10.2025	27.10.2026	4,011,928.22	763.88	194,104.11	0.00	lei	4,206,464.11	RAFFEISEN BANK	0.14%	0.67%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	600	14.07.2025	28.10.2025	27.10.2026	4,010,891.01	756.84	194,104.11	0.00	lei	4,206,464.11	RAFFEISEN BANK	0.09%	0.37%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	800	16.07.2025	28.10.2025	27.10.2026	3,007,421.24	575.89	145,878.09	0.00	lei	3,154,848.08	CITIBANK EUROPE PLC	0.09%	0.29%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	400	07.07.2026	28.10.2025	27.10.2026	2,010,386.89	350.63	97,652.05	0.00	lei	2,108,448.94	RAFFEISEN BANK	0.02%	0.10%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	2,000	01.09.2025	28.04.2026	27.04.2027	10,014,413.15	2,003.49	129,753.42	0.00	lei	10,227,553.42	RAFFEISEN BANK	0.25%	0.91%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	1,000	04.09.2025	28.04.2026	27.04.2027	5,006,774.90	1,002.41	64,876.71	0.00	lei	5,113,776.71	RAFFEISEN BANK	0.28%	0.48%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	1,000	04.09.2025	28.04.2026	27.04.2027	5,006,774.90	1,002.41	64,876.71	0.00	lei	5,113,776.71	ING BANK ROMANIA	0.28%	0.48%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	600	24.09.2025	28.04.2026	27.04.2027	3,009,900.00	591.12	38,926.03	0.00	lei	3,068,266.03	JP Morgan SE	0.09%	0.27%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	1,000	10.10.2025	28.04.2026	27.04.2027	5,019,474.52	979.47	64,876.71	0.00	lei	5,113,776.71	RAFFEISEN BANK	0.12%	0.67%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	400	06.10.2025	28.04.2026	27.04.2027	2,008,007.36	397.89	38,926.03	0.00	lei	2,046,511.08	RAFFEISEN BANK	0.09%	0.28%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	300	13.10.2025	28.04.2026	27.04.2027	2,512,928.75	487.33	32,436.38	0.00	lei	2,568,896.38	RAFFEISEN BANK	0.14%	0.23%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	1,000	15.10.2025	28.04.2026	27.04.2027	5,023,540.46	979.47	64,876.71	0.00	lei	5,113,776.71	RAFFEISEN BANK	0.12%	0.67%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	3,000	15.10.2025	28.04.2026	27.04.2027	15,080,785.67	2,895.54	194,630.14	0.00	lei	15,341,133.14	ING BANK ROMANIA	0.45%	1.97%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	2,000	16.10.2025	28.04.2026	27.04.2027	10,053,861.17	1,930.36	129,753.42	0.00	lei	10,227,553.42	RAFFEISEN BANK	0.25%	0.91%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	1,000	16.10.2025	28.04.2026	27.04.2027	5,023,540.46	979.47	64,876.71	0.00	lei	5,113,776.71	RAFFEISEN BANK	0.12%	0.67%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	1,000	24.10.2025	28.04.2026	27.04.2027	5,035,581.67	948.65	64,876.71	0.00	lei	5,113,776.71	ING BANK ROMANIA	0.28%	0.48%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	400	03.11.2025	28.04.2026	27.04.2027	2,007,894.25	368.64	29,906.86	0.00	lei	2,045,106.86	RAFFEISEN BANK	0.11%	0.18%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	400	04.12.2025	28.04.2026	27.04.2027	2,126,933.67	350.63	97,652.05	0.00	lei	2,184,137.81	RAFFEISEN BANK	0.09%	0.41%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	400	17.12.2025	28.04.2026	27.04.2027	2,025,490.59	350.63	25,960.88	0.00	lei	2,045,516.68	RAFFEISEN BANK	0.11%	0.18%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	3,000	15.01.2026	28.04.2026	27.04.2027	15,226,398.99	2,833.17	194,630.14	0.00	lei	15,341,133.14	RAFFEISEN BANK	0.45%	1.97%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	400	02.02.2026	28.04.2026	27.04.2027	2,082,268.49	350.63	97,652.05	0.00	lei	2,113,177.81	RAFFEISEN BANK	0.09%	0.28%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	600	28.01.2026	30.10.2026	29.10.2026	3,311,936.61	520.40	174,630.45	0.00	lei	3,333,399.45	RAFFEISEN BANK	0.08%	0.30%
ROFODVBTJL4	10/03/2027	1,00												

2a. Disponibil în conturi curente și numerar denumite în valuta

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata		Pondere in activul total al OPC
	valuta		lei	%	
BANCA TRANSILVANIA/EUR	1.123.10	5.2438	5.889.31	0.00%	
CITIBANK-USD	223.39	5.2438	1.171.41	0.00%	
ROMANIA/EUR					
GARANTIBIBVA/EUR	2.060.93	5.2438	10.807.10	0.00%	
ING BANK ROMANIA/EUR	2.702.98	5.2438	14.173.89	0.00%	
INTERAS/EUR	1.508.71	5.2438	7.900.89	0.00%	
RAFFESEN BANK/EUR	5.002.30	5.2438	26.232.39	0.00%	
RAFFESEN BANK/USD	2.508.15	4.8010	11.540.02	0.00%	
UNICREDIT BANK	2.877.24	5.2438	15.087.67	0.00%	
S-AG/USD					
TOTAL			92.802.38	0.01%	

X. Depozite bancare

pe categorii distincte: constituie la institutii de credit din România / din alt stat membru / dintr-un stat nemembru

1. Depozite bancare denumite în lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadenței	Valoare initiala	Creștere zilnică	Dobanda cumulată	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
			lei	lei	lei		%
BANCA TRANSILVANIA	09.08.2026	09.08.2027	3.500.000,00	812,50	13.475,00	3.513.475,00	0,31%
BANCA TRANSILVANIA	31.10.2026	30.10.2028	2.000.000,00	388,89	84.900,00	2.084.900,00	0,19%
BANCA TRANSILVANIA	08.01.2026	08.01.2027	2.000.000,00	375,00	65.250,00	2.065.250,00	0,19%
BANCA TRANSILVANIA	05.09.2026	04.09.2028	2.500.000,00	486,11	145.347,22	2.645.347,22	0,24%
BANCA TRANSILVANIA	05.09.2026	05.09.2028	4.000.000,00	777,78	236.888,89	4.236.888,89	0,38%
BANCA TRANSILVANIA	04.06.2026	04.06.2027	4.000.000,00	700,00	18.900,00	4.018.900,00	0,36%
BANCA TRANSILVANIA	01.08.2026	03.08.2028	8.750.000,00	1.812,50	438.375,00	7.188.375,00	0,64%
BANCA TRANSILVANIA	01.07.2026	24.06.2028	2.400.000,00	522,22	201.561,11	2.601.561,11	0,23%
BANCA TRANSILVANIA	11.07.2026	13.07.2028	2.385.000,00	440,42	156.347,92	2.421.347,92	0,22%
BANCA TRANSILVANIA	12.09.2026	11.09.2028	3.500.000,00	680,56	198.722,22	3.698.722,22	0,33%
BANCA TRANSILVANIA	13.09.2026	13.09.2028	5.000.000,00	972,22	213.655,56	5.213.655,56	0,47%
BANCA TRANSILVANIA	17.09.2026	17.09.2028	4.500.000,00	875,00	251.125,00	4.751.125,00	0,42%
BANCA TRANSILVANIA	20.01.2027	20.01.2027	5.000.000,00	887,50	151.875,00	5.151.875,00	0,46%
BANCA TRANSILVANIA	22.05.2026	21.05.2027	7.500.000,00	1.312,50	52.500,00	7.552.500,00	0,67%
BANCA TRANSILVANIA	22.07.2026	22.07.2028	5.000.000,00	872,22	334.444,44	5.334.444,44	0,47%
BANCA TRANSILVANIA	23.07.2026	23.07.2028	5.500.000,00	1.000,00	433.111,89	5.933.111,89	0,53%
BANCA TRANSILVANIA	25.07.2026	24.07.2028	4.000.000,00	777,78	265.222,22	4.265.222,22	0,38%
BANCA TRANSILVANIA	27.01.2026	26.01.2027	3.500.000,00	666,25	101.718,75	3.601.718,75	0,32%
BANCA TRANSILVANIA	28.07.2026	27.07.2028	12.000.000,00	2.333,33	788.888,89	12.788.888,89	1,14%
BANCA TRANSILVANIA	29.05.2026	28.05.2027	3.000.000,00	525,00	17.325,00	3.017.325,00	0,27%
BANCA TRANSILVANIA	29.08.2026	29.08.2028	3.000.000,00	583,33	180.416,67	3.180.416,67	0,28%
BANCA TRANSILVANIA	30.07.2026	30.07.2028	5.500.000,00	1.058,44	569.333,33	5.869.333,33	0,52%
BANCA TRANSILVANIA	08.10.2026	08.10.2028	4.000.000,00	777,78	206.888,89	4.206.888,89	0,37%
EXIM BANCA ROMANEASCA	23.06.2026	23.06.2027	4.830.000,00	838,54	6.708,33	4.836.708,33	0,43%
EXIM BANCA ROMANEASCA	19.06.2026	18.06.2027	11.380.000,00	1.862,02	23.784,20	11.403.784,20	1,02%
EXIM BANCA ROMANEASCA	18.09.2026	18.09.2028	4.000.000,00	777,78	246.555,56	4.246.555,56	0,38%
EXIM BANCA ROMANEASCA	18.07.2026	20.07.2028	7.414.000,00	1.431,31	498.097,24	7.912.097,24	0,70%
EXIM BANCA ROMANEASCA	13.01.2026	13.01.2027	7.000.000,00	1.312,50	221.812,50	7.221.812,50	0,64%
EXIM BANCA ROMANEASCA	04.07.2026	03.07.2028	2.000.000,00	400,00	144.800,00	2.144.800,00	0,19%
EXIM BANCA ROMANEASCA	02.07.2026	02.07.2028	5.500.000,00	1.107,84	403.180,56	5.903.180,56	0,53%
EXIM BANCA ROMANEASCA	01.07.2026	01.07.2028	4.800.000,00	966,67	352.833,33	5.152.833,33	0,46%
EXIM BANCA ROMANEASCA	25.06.2026	25.06.2027	2.570.000,00	446,18	2.572.677,08	2.572.677,08	0,23%
EXIM BANCA ROMANEASCA	29.12.2026	29.12.2028	10.000.000,00	1.902,78	350.111,11	10.350.111,11	0,92%
EXIM BANCA ROMANEASCA	28.11.2026	27.11.2028	4.000.000,00	761,11	163.638,89	4.163.638,89	0,37%
EXIM BANCA ROMANEASCA	26.06.2026	26.06.2027	5.850.000,00	1.015,63	5.078,13	5.855.078,13	0,52%
GARANTIBIBVA	03.07.2026	03.07.2028	4.000.000,00	821,92	298.358,18	4.298.358,18	0,38%
GARANTIBIBVA	04.11.2026	04.11.2028	10.000.000,00	1.845,21	484.404,11	10.484.404,11	0,93%
GARANTIBIBVA	31.10.2026	30.10.2028	5.000.000,00	1.950,00	174.016,44	5.174.016,44	0,47%
GARANTIBIBVA	30.10.2026	30.10.2028	3.000.000,00	575,34	237.983,58	3.237.983,58	0,47%
GARANTIBIBVA	30.09.2027	30.09.2028	3.000.000,00	1.467,63	1.467,63	3.001.467,63	0,28%
GARANTIBIBVA	28.11.2026	28.11.2028	3.800.000,00	718,36	154.446,58	3.954.446,58	0,35%
GARANTIBIBVA	27.11.2026	27.11.2028	2.500.000,00	476,03	102.821,92	2.602.821,92	0,23%
GARANTIBIBVA	24.08.2026	24.08.2028	3.000.000,00	571,10	125.700,00	3.125.700,00	0,28%
GARANTIBIBVA	24.06.2027	24.06.2028	2.150.000,00	371,10	2.587,67	2.152.587,67	0,19%
GARANTIBIBVA	22.08.2026	21.08.2028	8.150.000,00	1.181,37	389.788,77	8.539.788,77	0,76%
GARANTIBIBVA	19.11.2026	19.11.2028	8.000.000,00	1.150,08	257.753,42	8.257.753,42	0,74%
GARANTIBIBVA	21.12.2026	21.12.2028	3.680.000,00	626,71	7.520,59	3.687.520,59	0,33%
GARANTIBIBVA	14.11.2026	13.11.2028	3.000.000,00	575,34	131.753,42	3.131.753,42	0,28%
GARANTIBIBVA	14.07.2026	14.07.2028	1.137.000,00	230,82	81.141,30	1.218.141,30	0,11%
GARANTIBIBVA	08.08.2026	07.08.2028	2.250.000,00	431,51	141.102,74	2.391.102,74	0,21%
GARANTIBIBVA	27.11.2026	27.11.2028	3.000.000,00	583,33	175.000,00	3.175.000,00	0,28%
INTERAS	30.10.2026	30.10.2028	4.000.000,00	788,89	192.488,89	4.192.488,89	0,37%
INTERAS	31.10.2026	30.10.2028	10.000.000,00	1.872,22	479.250,00	10.479.250,00	0,93%
INTERAS	25.11.2026	25.11.2028	3.000.000,00	583,33	127.166,67	3.127.166,67	0,28%
INTERAS	24.07.2026	24.07.2028	4.670.000,00	908,06	310.555,00	4.980.555,00	0,44%
INTERAS	23.08.2026	23.08.2027	3.500.000,00	612,50	4.900,00	3.504.900,00	0,31%
INTERAS	31.12.2026	31.12.2028	10.000.000,00	1.944,44	353.888,89	10.353.888,89	0,92%
INTERAS	17.07.2026	17.07.2028	2.123.000,00	427,56	149.214,48	2.272.214,48	0,20%
INTERAS	10.11.2026	10.11.2028	3.890.000,00	727,75	169.565,75	3.859.565,75	0,34%
INTERAS	07.11.2026	07.11.2028	2.000.000,00	384,44	93.088,89	2.093.088,89	0,19%
INTERAS	05.11.2026	05.11.2028	2.500.000,00	493,06	117.347,22	2.617.347,22	0,23%
INTERAS	04.11.2026	04.11.2028	10.000.000,00	1.872,22	471.361,11	10.471.361,11	0,93%
INTERAS	03.11.2026	03.11.2028	15.160.000,00	2.903,78	480.568,87	15.640.568,87	1,40%
INTERAS	20.01.2026	20.01.2027	10.000.000,00	1.875,00	303.750,00	10.303.750,00	0,92%
TOTAL						334.543.725,27	29,78%

2a. Depozite bancare denumite în valută

Denumire banca	Data constituirii	Data scadenței	Valoare initiala	Creștere zilnică	Dobanda cumulată	Curs valutar BNR RON	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
			valuta	valuta	valuta	lei		%
EXIM BANCA ROMANEASCA	17.06.2026	17.06.2027	3.000.000,00	250,00	3.500,00	5.2438	15.749.753,30	1,40%
TOTAL							15.749.753,30	1,40%

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate

1. Contracte forward

Contrapartă	Cantitate	Tip contract	Data achiziției	Data scadenței	Preț de exercitare	Curs valutar BNR RON	Curs forward	Profit/Pierdere	Valoare totala	Pondere în activul total al OPC
					lei	lei	lei	lei	lei	lei
RAFFESEN BANK	600.000	EUR 03.07.2026	08.07.2025	03.07.2026	5.3005	5.2438	0.0000	33.157,33	0,00%	
RAFFESEN BANK	600.000	EUR 04.09.2026	09.09.2025	04.09.2026	5.3081	5.2438	0.0000	26.985,97	0,00%	
RAFFESEN BANK	1.090.000	EUR 04.09.2026	15.09.2025	04.09.2026	5.2931	5.2438	0.0000	8.565,62	0,00%	
RAFFESEN BANK	1.070.000	EUR 04.09.2026	12.09.2025	04.09.2026	5.2910	5.2438	0.0000	16.776,61	0,00%	
RAFFESEN BANK	1.660.000	EUR 04.11.2026	09.11.2025	04.11.2026	5.2969	5.2438	0.0000	-20.764,62	0,00%	
RAFFESEN BANK	2.600.000	EUR 05.08.2026	13.08.2025	05.08.2026	5.2988	5.2438	0.0000	71.917,01	0,01%	
RAFFESEN BANK	1.475.000	EUR 05.08.2026	06.08.2025	05.08.2026	5.3017	5.2438	0.0000	59.722,84	0,01%	
RAFFESEN BANK	2.000.000	EUR 11.01.2027	14.01.2026	11.01.2027	5.2718	5.2438	0.0000	-1.271,76	-0,01%	
RAFFESEN BANK	1.950.000	EUR 11.01.2027	13.01.2026	11.01.2027	5.2746	5.2438	0.0000	-107.048,62	-0,01%	
RAFFESEN BANK	1.500.000	EUR 13.05.2027	13.05.2026	13.05.2027	5.2727	5.2438	0.0000	-14.479,39	0,00%	
RAFFESEN BANK	660.000	EUR 12.10.2026	14.10.2025	12.10.2026	5.3122	5.2438	0.0000	12.704,78	0,00%	
RAFFESEN BANK	690.000	EUR 12.11.2026	17.11.2025	12.11.2026	5.2952	5.2438	0.0000	-14.105,40	0,00%	
RAFFESEN BANK	685.000	EUR 11.12.2026	12.12.2025	12.11.2026	5.2914	5.2438	0.0000	-8.119,41	0,00%	
RAFFESEN BANK	675.000	EUR 14.04.2027	27.04.2026	14.04.2027	5.2701	5.2438	0.0000	-65.153,99	-0,01%	
RAFFESEN BANK	1.000.000	EUR 14.04.2027	24.04.2026	14.04.2027	5.2601	5.2438	0.0000	-105.084,27	-0,01%	
RAFFESEN BANK	3.000.000	EUR 14.05.2027	15.05.2026	14.05.2027	5.4199	5.2438	0.0000	63.400,59	0,01%	
RAFFESEN BANK	940.000	EUR 16.03.2027	17.03.2026	16.03.2027	5.2968	5.2438	0.0000	-20.231,87	0,00%	
RAFFESEN BANK	2.170.000	EUR 24.06.2027	26.06.2026	24.06.2027	5.4075	5.2438	0.0000	13.628,35	0,00%	
ING BANK ROMANIA	650.000	EUR 27.05.2027	02.05.2026	27.05.2027	5.4114	5.2438	0.0000	17.462,65	0,00%	
RAFFESEN BANK	730.000	EUR 27.05.2027	05.05.2026	27.05.2027	5.4244	5.2438	0.0000	24.463,70	0,00%	
RAFFESEN BANK	900.000	EUR 28.09.2028	09.10.2025	28.09.2028	5.3090	5.2438	0.0000	17.956,92	0,00%	
RAFFESEN BANK	425.000	USD/RON 11.06.2027	11.06.2026	11.06.2027	4.8394	4.6010	0.0000	-17.403,03	0,00%	
TOTAL								-123.424,33	-0,01%	

Situatia activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii RAIFFEISEN RON FLEXI
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	100.09%	100.00%		742,736,525.74	100.08%	100.00%		1,123,387,556.54	380,651,030.80	
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	74.22%	74.15%		550,710,944.10	60.45%	60.40%		678,573,023.96	127,862,079.86	
1.1	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	66.69%	66.63%		494,876,219.07	54.48%	54.44%		611,517,221.14	116,641,002.07	
	- 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	0.74%	0.74%		5,527,104.09	0.49%	0.49%		5,527,104.09	0.00	
	- obligatiuni tranzactionate corporative	5.88%	5.87%		43,604,346.49	7.07%	7.07%		79,401,009.88	35,796,663.39	
	- 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	60.07%	60.01%		445,744,768.49	46.91%	46.88%		526,589,107.17	80,844,338.68	
	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	7.52%	7.52%		55,834,725.03	5.97%	5.97%		67,055,802.82	11,221,077.79	
	- actiuni	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00	
1.2	- 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	5.41%	5.41%		40,150,771.83	3.64%	3.64%		40,903,640.36	752,868.53	
	- 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	2.11%	2.11%		15,683,953.20	2.33%	2.33%		26,152,162.46	10,468,209.26	
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	
	- 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:	13.03%	13.02%		96,676,928.78	31.21%	31.18%		350,293,478.57	253,616,549.79	
4.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	13.03%	13.02%		96,676,928.78	31.21%	31.18%		350,293,478.57	253,616,549.79	
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	
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	
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata, din care:	-0.07%	-0.07%		-524,259.01	-0.01%	-0.01%		-123,424.33	400,834.68	
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	
	- 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	
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	
	- 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	
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	
	- 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	
5.4	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente:	-0.07%	-0.07%		-524,259.01	-0.01%	-0.01%		-123,424.33	400,834.68	
	- 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	-0.07%	-0.07%		-524,259.01	-0.01%	-0.01%		-123,424.33	400,834.68	
	- 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	1.77%	1.77%		13,148,446.56	0.27%	0.27%		3,006,550.64	-10,141,895.92	
7	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 (1) lit. a din OUG nr.32/2012	0.01	0.01		5,163,108.08	0.00	0.00		0.00	-5,163,108.08	
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	0.70%	0.70%		5,163,108.08	0.00%	0.00%		0.00	-5,163,108.08	
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	11.50%	11.49%		85,319,483.43	8.27%	8.26%		92,820,423.21	7,500,939.78	
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	-1.05%	-1.04%		0.00	-0.11%	-0.11%		0.00	6,575,630.69	
10	Alte active, din care	-1.05%	-1.04%		-7,758,126.20	-0.11%	-0.11%		-1,182,495.51	6,575,630.69	
	- sume in tranzit	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	
	- 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	-1.05%	-1.04%		-7,758,126.20	-0.11%	-0.11%		-1,182,495.51	6,575,630.69	
	- sume platite in avans	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00	
II.	Total obligatii	0.07%	0.07%		689,985.11	0.08%	0.08%		870,185.96	180,200.85	
1.	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate SAJ	0.05%	0.05%		378,513.88	0.06%	0.06%		617,925.54	239,411.66	
2.	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%		53,445.24	0.01%	0.01%		84,064.52	30,619.28	
3.	Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor	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	
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 comisiunelor / tarifulor datorate ASF	0.01%	0.01%		57,880.53	0.01%	0.01%		87,557.31	29,676.78	
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%		14,383.35	0.00%	0.00%		15,100.62	717.27	
9.	Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%		14,020.00	0.01%	0.01%		64,934.00	50,914.00	
	- 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	0.00%	0.00%		14,020.0000	0.01%	0.01%		64,934.0000	50,914.00	
10.	Rascumparari de platit	0.02%	0.02%		171,742.11	0.00%	0.00%		603.97	-171,138.14	
III.	Valoarea activului net (I-II)				742,046,540.63				1,122,517,370.58	380,470,829.95	

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	1,122,517,370.58	742,046,540.63	380,470,829.95
Numar de unitati de fond in circulatie	6,647,476.13	4,683,021.42	1,964,454.71
Valoarea unitara a activului net	168.8637	158.4547	10.4090

30/06/2026

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

Judetul
Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Ron Flexi

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/400073

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	1,023,194,444.00	1,125,197,342.00
I. CREAŢE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	7,034,184.00	14,198,749.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	1,008,426,544.00	1,108,132,132.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	7,733,716.00	2,866,461.00
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	1,674,056.00	2,541,687.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	1,021,520,388.00	1,122,655,655.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	1,021,520,388.00	1,122,655,655.00
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5198)	13	0.00	0.00
H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472) din care:	14	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	15	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	16	0.00	0.00
I. CAPITAL ȘI REZERVE	17	X	X
I. CAPITAL - capital privind unitățile de fond (ct. 1017)	18	622,318,784.00	664,747,613.00
II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	399,201,604.00	457,908,042.00
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	31,068,152.00
Sold D	24	0.00	0.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	0.00	31,068,152.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	1,021,520,388.00	1,122,655,655.00

Administrator,
Nume si prenume
Negru Adrian Florin

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

Craioveanu Adriana
Contabil sef

ROPCIB22-E40

30/06/2026

Judetul

Fond Deschis de Investitii Raiffeisen Ron Flexi

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/400073

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	44,997,610.00	65,702,867.00
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	3,847,719.00	4,724,513.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	16,373,603.00	32,139,508.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	24,776,288.00	28,838,846.00
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	25,392,462.00	34,634,715.00
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	4,548,793.00	5,899,240.00
8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	10	32,549.00	4,215.00
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	17,980,480.00	24,048,766.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	2,816,237.00	4,677,650.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	14,403.00	4,844.00
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	19,605,148.00	31,068,152.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	0.00	0.00

Administrator,

Nume si prenume

Negru Adrian Florin


Intocmit,

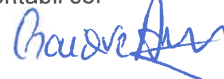
Nume si prenume

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 RON FLEXI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400073-IFRS + FDI RAIFFEISEN RON

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		170,620,328.74		20,508,735.08		191,129,063.82		0.00	
			622,318,783.50		824,835,841.77		31,040,835.20		855,876,676.97		664,747,613.15
Total Cont :101.	Capital	0.00		170,620,328.74		20,508,735.08		191,129,063.82		0.00	
			622,318,783.50		824,835,841.77		31,040,835.20		855,876,676.97		664,747,613.15
1045.	Prime de emisiune aferente unitatilor de fond	0.00		112,807,615.91		13,884,589.42		126,692,205.33		0.00	
			399,201,604.33		557,607,845.40		26,992,401.50		584,600,246.90		457,908,041.57
Total Cont :104.	Prime de capital	0.00		112,807,615.91		13,884,589.42		126,692,205.33		0.00	
			399,201,604.33		557,607,845.40		26,992,401.50		584,600,246.90		457,908,041.57
Total Cont :conturi Grupa 10	Total conturi Clasa 1 Grupa 10	0.00		283,427,944.65		34,393,324.50		317,821,269.15		0.00	
			1,021,520,387.83		1,382,443,687.17		58,033,236.70		1,440,476,923.87		1,122,655,654.72
121.	Profit si pierdere	0.00		30,019,140.97		4,615,574.00		34,634,714.97		0.00	
			0.00		55,184,967.85		10,517,899.36		65,702,867.21		31,068,152.24
129.	Repartizarea profitului	- 0.08		25,341,992.61		5,758,199.79		31,100,192.40		31,068,152.22	
			0.00		176,165.73		-144,125.55		32,040.18		0.00
Total Cont :conturi Grupa 12	Total conturi Clasa 1 Grupa 12	- 0.08		55,361,133.58		10,373,773.79		65,734,907.37		31,068,152.22	
			0.00		55,361,133.58		10,373,773.81		65,734,907.39		31,068,152.24
Total Cont :conturi Clasa 1	Total conturi Clasa 1	- 0.08		338,789,078.23		44,767,098.29		383,556,176.52		31,068,152.22	
			1,021,520,387.83		1,437,804,820.75		68,407,010.51		1,506,211,831.26		1,153,723,806.96
401.	Furnizori	0.00		3,828,396.11		776,598.30		4,604,994.41		0.00	
			550,484.17		4,436,503.93		786,416.02		5,222,919.95		617,925.54

BVA - SUE

27/07/2026 12:20 C026D NAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVCO Applications 20.1 - Financiar-Contabilitate 20 / 1

&L_PA 1 / 12

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 RON FLEXI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400073-IFRS + FDI RAIFFEISEN RON

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		3,886,545.47		786,547.55		4,673,093.02		0.00	
			184,911.86		4,067,638.83		792,176.64		4,859,815.47		186,722.45
Total Cont :conturi Grupa 40	Total conturi Clasa 4 Grupa 40	0.00		7,714,941.58		1,563,145.85		9,278,087.43		0.00	
			735,396.03		8,504,142.76		1,578,592.66		10,082,735.42		804,647.99
419.	Clienti creditor	0.00		336,020,638.56		52,364,123.88		388,384,762.44		0.00	
			820,114.57		338,019,574.13		51,547,683.82		389,567,257.95		1,182,495.51
Total Cont :conturi Grupa 41	Total conturi Clasa 4 Grupa 41	0.00		336,020,638.56		52,364,123.88		388,384,762.44		0.00	
			820,114.57		338,019,574.13		51,547,683.82		389,567,257.95		1,182,495.51
446.	Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	0.00		517,333.00		75,232.00		592,565.00		0.00	
			89,123.00		592,565.00		64,934.00		657,499.00		64,934.00
Total Cont :conturi Grupa 44	Total conturi Clasa 4 Grupa 44	0.00		517,333.00		75,232.00		592,565.00		0.00	
			89,123.00		592,565.00		64,934.00		657,499.00		64,934.00
452.	Decontari cu investitorii/participanti	0.00		618,833,085.57		86,812,486.96		705,645,572.53		0.00	
			0.00		618,833,085.57		86,812,486.96		705,645,572.53		0.00
Total Cont :conturi Grupa 45.	Total conturi Clasa 4 Grupa 45.	0.00		618,833,085.57		86,812,486.96		705,645,572.53		0.00	
			0.00		618,833,085.57		86,812,486.96		705,645,572.53		0.00
4615.	Debitori-tranzactii cu instrumente financiare derivate	1,051,303.42		4,371,349.41		1,404,466.73		5,775,816.14		365,581.08	
			0.00		4,256,212.78		1,154,022.28		5,410,235.06		0.00
4617.	Alti debitori diversi	140,089.28		0.00		140,089.28		140,089.28		140,089.28	
			0.00		0.00		0.00		0.00		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 RON FLEXI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400073-IFRS + FDI RAIFFEISEN RON

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
461.	Debitori diversi	0.00		500,637,770.42		146,583,904.14		647,221,674.56		0.00	
			0.00		496,297,855.36		150,923,819.20		647,221,674.56		0.00
Total Cont :461.	Debitori diversi	1,191,392.70		505,009,119.83		148,128,460.15		653,137,579.98		505,670.36	
			0.00		500,554,068.14		152,077,841.48		652,631,909.62		0.00
4622.	Creditori-SSIF(intermediari) Fd Pensii	0.00		3,259.20		393.60		3,652.80		0.00	
			0.00		3,259.20		393.60		3,652.80		0.00
4625.	Creditori din tranzactii cu instrumente financiare derivate	0.00		4,256,212.78		1,154,022.28		5,410,235.06		0.00	
			0.00		4,910,736.15		988,504.30		5,899,240.45		489,005.39
4629.	Creditori diversi-rascumparari de platit	0.00		328,293,133.70		34,866,817.15		363,159,950.85		0.00	
			29,422.86		328,293,133.70		34,867,421.12		363,160,554.82		603.97
462.	Creditori diversi	0.00		184,221,593.37		85,157,674.11		269,379,267.48		0.00	
			0.00		184,221,593.37		85,157,674.11		269,379,267.48		0.00
Total Cont :462.	Creditori diversi	0.00		516,774,199.05		121,178,907.14		637,953,106.19		0.00	
			29,422.86		517,428,722.42		121,013,993.13		638,442,715.55		489,609.36
Total Cont :conturi Grupa 46	Total conturi Clasa 4 Grupa 46	1,191,392.70		1,021,783,318.88		269,307,367.29		1,291,090,686.17		505,670.36	
			29,422.86		1,017,982,790.56		273,091,834.61		1,291,074,625.17		489,609.36
Total Cont :conturi Clasa 4	Total conturi Clasa 4	1,191,392.70		1,984,869,317.59		410,122,355.98		2,394,991,673.57		505,670.36	
			1,674,056.46		1,983,932,158.02		413,095,532.05		2,397,027,690.07		2,541,686.86
506111.	Obligatiuni cotate la VJ prin CPP	124,396,827.07		148,044,815.14		681,977.03		148,726,792.17		122,612,447.44	
			0.00		25,463,333.72		651,011.01		26,114,344.73		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 RON FLEXI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400073-IFRS + FDI RAIFFEISEN RON

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 :506.	Obligatiuni	124,396,827.07		148,044,815.14		681,977.03		148,726,792.17		122,612,447.44	
			0.00		25,463,333.72		651,011.01		26,114,344.73		0.00
507111.	Titluri de stat cotate la VJ prin CPP	489,235,322.70		648,690,849.53		83,174,224.46		731,865,073.99		518,353,763.71	
			0.00		122,892,075.69		90,619,234.59		213,511,310.28		0.00
507210.	Titluri de stat necotate la VJ prin CPP	11,587,756.08		23,253,005.59		243,600.06		23,496,605.65		22,265,804.16	
			0.00		971,582.47		259,219.02		1,230,801.49		0.00
Total Cont :507.	Titluri de stat	500,823,078.78		671,943,855.12		83,417,824.52		755,361,679.64		540,619,567.87	
			0.00		123,863,658.16		90,878,453.61		214,742,111.77		0.00
508120.	Alte titluri de plasament necotate-unitati de fond	89,943,999.59		97,514,624.06		1,237,143.42		98,751,767.48		92,820,423.21	
			0.00		5,379,959.78		551,384.49		5,931,344.27		0.00
508123.	Alte titluri de plasament necotate-Depozite TS	272,287,275.00		568,198,599.40		65,586,100.00		633,784,699.40		336,600,400.00	
			0.00		263,774,599.40		33,409,700.00		297,184,299.40		0.00
Total Cont :5081.	Alte titluri de plasament	362,231,274.59		665,713,223.46		66,823,243.42		732,536,466.88		429,420,823.21	
			0.00		269,154,559.18		33,961,084.49		303,115,643.67		0.00
508811.	Dobanzi la obligatiuni cotate la VJ prin CPP	3,697,795.80		7,223,303.99		630,840.02		7,854,144.01		3,294,566.80	
			0.00		4,304,752.59		254,824.62		4,559,577.21		0.00
508851.	Dobanzi la titl de stat cotate la VJ prin CPP	17,178,085.07		37,016,368.76		6,351,276.85		43,367,645.61		11,728,687.91	
			0.00		26,945,134.64		4,693,823.06		31,638,957.70		0.00
508860.	Dobanzi la titl de stat necotate la VJ prin CPP	99,483.61		403,008.36		64,438.84		467,447.20		456,038.08	
			0.00		7,356.45		4,052.67		11,409.12		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 RON FLEXI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400073-IFRS + FDI RAIFFEISEN RON

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 :5088.	Dobanzi la obligatiuni, titluri de stat si titluri	20,975,364.48		44,642,681.11		7,046,555.71		51,689,236.82		15,479,292.79	
		0.00			31,257,243.68		4,952,700.35		36,209,944.03		0.00
Total Cont :508.	Alte investitii financiare pe termen scurt	383,206,639.07		710,355,904.57		73,869,799.13		784,225,703.70		444,900,116.00	
		0.00			300,411,802.86		38,913,784.84		339,325,587.70		0.00
Total Cont :conturi Grupa 50	Total conturi Clasa 5 Grupa 50	1,008,426,544.92		1,530,344,574.83		157,969,600.68		1,688,314,175.51		1,108,132,131.31	
		0.00			449,738,794.74		130,443,249.46		580,182,044.20		0.00
5121.TCR.	Tehnic Colateral Raiffeisen	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
		0.00			-140,089.28		140,089.28		0.00		0.00
51211.	Cont bancar subscr/colector	819,991.15		804,953,675.80		103,822,720.73		908,776,396.53		1,182,372.09	
		0.00			802,954,863.65		104,639,160.79		907,594,024.44		0.00
5121111.	Cont Banca Transilvania	4,738.50		21,004,738.50		7,500,000.00		28,504,738.50		4,628.50	
		0.00			21,000,100.00		7,500,010.00		28,500,110.00		0.00
5121112.	Cont Banca Intesa Sanpaolo	8,101.44		10,008,101.44		3,500,000.00		13,508,101.44		7,662.63	
		0.00			10,000,361.38		3,500,077.43		13,500,438.81		0.00
5121119.	Cont banca ING	21,613.82		21,613.82		3,447,405.00		3,469,018.82		52,720.16	
		0.00			456.08		3,415,842.58		3,416,298.66		0.00
5121121.	Cont Garanti Bank	5,529.60		5,529.80		14,185,340.04		14,190,869.84		9,595.91	
		0.00			1,273.93		14,180,000.00		14,181,273.93		0.00
5121122.	Cont CitiBank lei	992.80		992.80		0.00		992.80		992.80	
		0.00			0.00		0.00		0.00		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 RON FLEXI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400073-IFRS + FDI RAIFFEISEN RON

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 30/06/2026

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
512113.	Cont ron BRD	2,776.59		2,776.59		0.00		2,776.59		2,776.59	
		0.00			0.00		0.00		0.00		0.00
5121130.	Cont EximBank	470.44		7,000,470.44		24,642,351.92		31,642,822.36		12,822.36	
		0.00			7,000,000.00		24,630,000.00		31,630,000.00		0.00
512119.	Cont UniCredit	22,730.87		22,731.82		0.19		22,732.01		22,732.01	
		0.00			0.00		0.00		0.00		0.00
51212.	Cont inves,bancpost(fd pensii)	6,157,990.29		743,797,775.42		150,803,417.72		894,601,193.14		1,473,008.68	
		0.00			743,070,274.58		150,057,909.88		893,128,184.46		0.00
51213.	ct rascump et transfer Fd pensii	29,526.65		327,794,795.49		34,802,487.12		362,597,282.61		4,347.25	
		0.00			327,791,052.21		34,801,883.15		362,592,935.36		0.00
Total Cont :5121.	Conturi la banci in lei	7,074,462.15		1,914,613,201.92		342,703,722.72		2,257,316,924.64		2,773,658.98	
		0.00			1,911,678,292.55		342,864,973.11		2,254,543,265.66		0.00
5124.1.	Conturi la banci in Euro	608,108.70		254,995,256.58		30,916,632.23		285,911,888.81		26,232.11	
		0.00			254,840,947.16		31,044,709.54		285,885,656.70		0.00
5124.1130.	Conturi la EximBanKEUR	0.00		0.00		15,698,400.00		15,698,400.00		0.00	
		0.00			0.00		15,698,400.00		15,698,400.00		0.00
5124.119.	Conturi la ING Bank EUR	13,781.14		14,542.84		3,418,602.44		3,433,145.28		14,173.89	
		0.00			355.17		3,418,616.22		3,418,971.39		0.00
5124.120.	Conturi la Credit Europe Bank EUR	2,366.11		2,373.65		0.00		2,373.65		0.00	
		0.00			2,373.65		0.00		2,373.65		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 RON FLEXI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400073-IFRS + FDI RAIFFEISEN RON

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
5124.121.	Conturi la Garantibank EUR	5,507.09		12,193,397.18		93.45		12,193,490.63		10,807.10	
			0.00		12,182,579.67		103.86		12,182,683.53		0.00
5124.122.	Conturi la CitiBank EUR	1,138.95		1,201.90		10.13		1,212.03		1,171.41	
			0.00		29.35		11.27		40.62		0.00
5124.19.	Conturi la Unicredit EUR	14,669.61		15,480.42		130.33		15,610.75		15,087.67	
			0.00		378.07		145.01		523.08		0.00
5124.5.	Conturi la banci in USD	95.73		113.94		1,918,082.23		1,918,196.17		11,540.00	
			0.00		14.50		1,906,641.67		1,906,656.17		0.00
5124.7.	Conturi la Banca Transilvania in Euro	5,785.57		6,103.42		50.96		6,154.38		5,889.31	
			0.00		198.36		66.71		265.07		0.00
5124.8.	Conturi la banci-Intesa in Euro	7,800.81		8,228.22		68.42		8,296.64		7,900.89	
			0.00		299.65		96.10		395.75		0.00
Total Cont :5124.	Conturi la banci in valuta	659,253.71		267,236,698.15		51,952,070.19		319,188,768.34		92,802.38	
			0.00		267,027,175.58		52,068,790.38		319,095,965.96		0.00
5125.1.	Sume in curs de decontare	0.00		6,897,143.40		0.00		6,897,143.40		0.00	
			0.00		6,897,143.40		0.00		6,897,143.40		0.00
Total Cont :5125.	Sume in curs de decontare	0.00		6,897,143.40		0.00		6,897,143.40		0.00	
			0.00		6,897,143.40		0.00		6,897,143.40		0.00
Total Cont :512.	Conturi curente la banci	7,733,715.86		2,188,747,043.47		394,655,792.91		2,583,402,836.38		2,866,461.36	
			0.00		2,185,602,611.53		394,933,763.49		2,580,536,375.02		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 RON FLEXI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400073-IFRS + FDI RAIFFEISEN RON

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
5187.	Dobanzi de incasat	5,842,790.89		14,503,571.44		1,827,429.00		16,331,000.44		13,693,078.57	
			0.00		175,200.52		2,462,721.35		2,637,921.87		0.00
Total Cont :518.	Dobanzi	5,842,790.89		14,503,571.44		1,827,429.00		16,331,000.44		13,693,078.57	
			0.00		175,200.52		2,462,721.35		2,637,921.87		0.00
5191.	Credite bancare pe termen scurt-active repo	0.00		6,898,314.42		0.00		6,898,314.42		0.00	
			0.00		6,898,314.42		0.00		6,898,314.42		0.00
5198.	Dobanzi aferente credite pe ts-active repo	0.00		4,215.57		0.00		4,215.57		0.00	
			0.00		4,215.57		0.00		4,215.57		0.00
Total Cont :519.	Credite bancare pe termen scurt	0.00		6,902,529.99		0.00		6,902,529.99		0.00	
			0.00		6,902,529.99		0.00		6,902,529.99		0.00
Total Cont :conturi Grupa 51	Total conturi Clasa 5 Grupa 51	13,576,506.75		2,210,153,144.90		396,483,221.91		2,606,636,366.81		16,559,539.93	
			0.00		2,192,680,342.04		397,396,484.84		2,590,076,826.88		0.00
581.	Viramente interne	0.00		1,024,956,259.70		156,173,162.46		1,181,129,422.16		0.00	
			0.00		1,024,956,259.70		156,173,162.46		1,181,129,422.16		0.00
Total Cont :conturi Grupa 58	Total conturi Clasa 5 Grupa 58	0.00		1,024,956,259.70		156,173,162.46		1,181,129,422.16		0.00	
			0.00		1,024,956,259.70		156,173,162.46		1,181,129,422.16		0.00
Total Cont :conturi Clasa 5	Total conturi Clasa 5	1,022,003,051.67		4,765,453,979.43		710,625,985.05		5,476,079,964.48		1,124,691,671.24	
			0.00		3,667,375,396.48		684,012,896.76		4,351,388,293.24		0.00
6224.	Comisioane datorate administratorului(pensi i)/depozitar(FDI)	0.00		412,383.45		84,064.52		496,447.97		0.00	
			0.00		412,383.45		84,064.52		496,447.97		0.00

BVA - 5UE

27/07/2026 12:20 C026DINAD / Adriana Craioveanu (Dinca)

SIVECO 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 RON FLEXI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400073-IFRS + FDI RAIFFEISEN RON

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		3,259.01		393.47		3,652.48		0.00	
			0.00		3,259.01		393.47		3,652.48		0.00
6226.	Chelt privind comisioanele de audit	0.00		12,304.05		2,501.83		14,805.88		0.00	
			0.00		12,304.05		2,501.83		14,805.88		0.00
6228.	Comisioane privind comisioanele de administrare	0.00		3,029,697.40		617,925.54		3,647,622.94		0.00	
			0.00		3,029,697.40		617,925.54		3,647,622.94		0.00
6229.	Alte chelt privind comisioane, onorarii, cotizatii	0.00		427,556.60		87,564.44		515,121.04		0.00	
			0.00		427,556.60		87,564.44		515,121.04		0.00
Total Cont :622.	Cheltuieli privind comisioane, onorarii, cotizatii	0.00		3,885,200.51		792,449.80		4,677,650.31		0.00	
			0.00		3,885,200.51		792,449.80		4,677,650.31		0.00
627.	Chelt cu servicii bancare si asimilate	0.00		4,390.54		453.14		4,843.68		0.00	
			0.00		4,390.54		453.14		4,843.68		0.00
Total Cont :conturi Grupa 62	Total conturi Clasa 6 Grupa 62	0.00		3,889,591.05		792,902.94		4,682,493.99		0.00	
			0.00		3,889,591.05		792,902.94		4,682,493.99		0.00
66431.	Pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	0.00		4,910,736.15		988,504.30		5,899,240.45		0.00	
			0.00		4,910,736.15		988,504.30		5,899,240.45		0.00
Total Cont :664.	Chelt privind inv financiare cedate	0.00		4,910,736.15		988,504.30		5,899,240.45		0.00	
			0.00		4,910,736.15		988,504.30		5,899,240.45		0.00
665.	Chelt din diferente de curs valutar	0.00		2,688,873.57		1,222,824.25		3,911,697.82		0.00	
			0.00		2,688,873.57		1,222,824.25		3,911,697.82		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 RON FLEXI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400073-IFRS + FDI RAIFFEISEN RON

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
666.	Cheltuieli privind dobanzile	0.00		4,215.27		0.00		4,215.27		0.00	
			0.00		4,215.27		0.00		4,215.27		0.00
6688.	Alte chet financiare	0.00		18,521,532.69		1,611,238.95		20,132,771.64		0.00	
			0.00		18,521,532.69		1,611,238.95		20,132,771.64		0.00
Total Cont :conturi Grupa 66	Total conturi Clasa 6 Grupa 66	0.00		26,125,357.68		3,822,567.50		29,947,925.18		0.00	
			0.00		26,125,357.68		3,822,567.50		29,947,925.18		0.00
6865.	Cheltuieli fin. privind amortizarea dif titlurilor de stat	0.00		4,192.24		103.56		4,295.80		0.00	
			0.00		4,192.24		103.56		4,295.80		0.00
Total Cont :686	Cheltuieli financiare privind amortizarile,prov.si aj.de val	0.00		4,192.24		103.56		4,295.80		0.00	
			0.00		4,192.24		103.56		4,295.80		0.00
Total Cont :conturi Grupa 68	Total conturi Clasa 6 Grupa 68	0.00		4,192.24		103.56		4,295.80		0.00	
			0.00		4,192.24		103.56		4,295.80		0.00
Total Cont :conturi Clasa 6	Total conturi Clasa 6	0.00		30,019,140.97		4,615,574.00		34,634,714.97		0.00	
			0.00		30,019,140.97		4,615,574.00		34,634,714.97		0.00
76431.	Castiguri aferente instrumentelor financiare derivate	0.00		3,320,045.99		1,404,466.73		4,724,512.72		0.00	
			0.00		3,320,045.99		1,404,466.73		4,724,512.72		0.00
Total Cont :764.	venituri din investitii financiare cedate	0.00		3,320,045.99		1,404,466.73		4,724,512.72		0.00	
			0.00		3,320,045.99		1,404,466.73		4,724,512.72		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 RON FLEXI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400073-IFRS + FDI RAIFFEISEN RON

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
765.	Venituri din diferente de curs	0.00		6,233,583.57		1,188,819.02		7,422,402.59		0.00	
			0.00		6,233,583.57		1,188,819.02		7,422,402.59		0.00
766.	Venituri din dobanzi	0.00		26,750,766.73		5,388,741.19		32,139,507.92		0.00	
			0.00		26,750,766.73		5,388,741.19		32,139,507.92		0.00
Total Cont :766	Venituri din dobanzi	0.00		26,750,766.73		5,388,741.19		32,139,507.92		0.00	
			0.00		26,750,766.73		5,388,741.19		32,139,507.92		0.00
767.	Venituri din sconturi obtinute	0.00		384,537.97		76,395.60		460,933.57		0.00	
			0.00		384,537.97		76,395.60		460,933.57		0.00
7688.	Alte venituri financiare	0.00		18,459,411.56		2,452,200.92		20,911,612.48		0.00	
			0.00		18,459,411.56		2,452,200.92		20,911,612.48		0.00
Total Cont :conturi Grupa 76	Total conturi Clasa 7 Grupa 76	0.00		55,148,345.82		10,510,623.46		65,658,969.28		0.00	
			0.00		55,148,345.82		10,510,623.46		65,658,969.28		0.00
7865.	Venituri fin. privind amortizarea dif titlurilor de stat	0.00		36,622.03		7,275.90		43,897.93		0.00	
			0.00		36,622.03		7,275.90		43,897.93		0.00
Total Cont :786	Venituri financiare din ajustari pentru pierdere d	0.00		36,622.03		7,275.90		43,897.93		0.00	
			0.00		36,622.03		7,275.90		43,897.93		0.00
Total Cont :conturi Grupa 78	Total conturi Clasa 7 Grupa 78	0.00		36,622.03		7,275.90		43,897.93		0.00	
			0.00		36,622.03		7,275.90		43,897.93		0.00
Total Cont :conturi Clasa 7	Total conturi Clasa 7	0.00		55,184,967.85		10,517,899.36		65,702,867.21		0.00	
			0.00		55,184,967.85		10,517,899.36		65,702,867.21		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 RON FLEXI Nr. in registrul A.S.F. CSC06FDIR/400073-IFRS + FDI RAIFFEISEN RON

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 General :		1,023,194,444.29		7,174,316,484.07		1,180,648,912.68		8,354,965,396.75		1,156,265,493.82	
		1,023,194,444.29		7,174,316,484.07		1,180,648,912.68		8,354,965,396.75		1,156,265,493.82	

Intocmit, Craioveanu (Dinca) Adriana



Director General: ADRIAN NEGRU



14 - 6 - 30/a