

Administrator de fond: **SAI Raiffeisen Asset Management SA**
Cod administrator: **SAI-RO-18115413**
Fond de pensii: **Raiffeisen Acumulare**
Cod fond: **FP3-1082**
Depozitar: **BRD - Groupe Societe Generale**
Cod depozitar: **DEP-RO-373958**

Structura portofoliului de investiții
la data de 31/08/2025

Portofoliul de instrumente financiare		Valoarea actualizată (în lei)	Pondere în total activ (%)
Col. 1		Col. 2	Col. 3
1. Instrumente ale pieței monetare, din care:		1,725,438.99	0.47%
a. Conturi curente, din care		23,716.06	0.01%
cont deschis la BRD - Groupe Societe Generale SA		8,851.93	0.00%
cont deschis la Banca Transilvania SA		1,722.40	0.00%
cont deschis la Citibank Romania		4,758.05	0.00%
cont deschis la Garanti Bank SA		2,441.28	0.00%
cont deschis la ING Bank Romania		2,086.29	0.00%
cont deschis la Intesa SanPaolo		3,856.11	0.00%
b. Depozite în lei și valută convertibilă, din care		1,701,722.93	0.47%
depozite constituite la BRD - Groupe Societe Generale SA		1,701,722.93	0.51%
c. Titluri de stat cu scadența mai mică de 1 an,din care		0.00	0.00%
2. Valori mobiliare tranzacționate, din care:		354,745,513.89	97.06%
a. Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an, din care		247,340,363.85	67.67%
Denumire Emitent/ISIN Instrument			
Ministerul Finantelor Publice	RO0DU3PR9NF9	1,619,728.46	0.44%
Ministerul Finantelor Publice	RO1227DBN011	7,145,516.19	1.96%
Ministerul Finantelor Publice	RO1631DBN055	5,256,651.00	1.44%
Ministerul Finantelor Publice	RO1J9H39WKT4	5,878,743.48	1.61%
Ministerul Finantelor Publice	RO1JS63DR5A5	18,334,111.02	5.02%
Ministerul Finantelor Publice	RO3B41D8EX14	9,389,183.02	2.57%
Ministerul Finantelor Publice	RO45DLJ4EE76	7,700,793.49	2.11%
Ministerul Finantelor Publice	RO4KELYFLVK4	7,733,092.65	2.12%
Ministerul Finantelor Publice	RO52CQA3C829	22,078,232.81	6.04%
Ministerul Finantelor Publice	RO7P95F9FNY6	6,739,624.08	1.84%
Ministerul Finantelor Publice	ROAW5KY5CD78	6,591,956.53	1.80%
Ministerul Finantelor Publice	ROCDG04X8WJ7	14,884,730.19	4.07%
Ministerul Finantelor Publice	ROGSHSTVFMX2	1,168,010.68	0.32%
Ministerul Finantelor Publice	ROINPAL298G4	1,659,876.01	0.45%
Ministerul Finantelor Publice	ROJVM8ELBDU4	5,880,673.69	1.61%
Ministerul Finantelor Publice	ROPG9LZUB0O2	3,769,627.46	1.03%
Ministerul Finantelor Publice	ROP9QVD42HO2	3,963,912.99	1.08%
Ministerul Finantelor Publice	ROTM7EDD92S2	7,414,309.23	2.03%
Ministerul Finantelor Publice	ROVRZSEM43E4	7,401,461.27	2.03%
Ministerul Finantelor Publice	ROWLVEJ2A207	14,527,005.51	3.97%
Ministerul Finantelor Publice	ROOFOYB15203	14,115,250.07	3.86%
Ministerul Finantelor Publice	ROXL7LT7QZ66	29,379,796.71	8.04%
Ministerul Finantelor Publice	ROO7A2H5YIN8	2,069,508.54	0.57%
Ministerul Finantelor Publice	ROYNCLHRHVV6	14,786,796.92	4.05%
Ministerul Finantelor Publice	ROZBOC49U096	6,099,315.41	1.67%
Ministerul Finantelor Publice	XS2689948078	12,507,707.52	3.42%
Ministerul Finantelor Publice	XS2770920937	9,244,748.92	2.53%
b. Obligațiuni emise de administrația publică locală, din care		7,854,852.68	2.15%
Denumire Emitent/ISIN Instrument			
obligatiuni emise de Hunedoara - Romania	ROHUNEDBL011	158.64	0.00%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	ROPMBUDBL053	1,960,197.26	0.54%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	RODPCQ8K7RO9	1,547,182.19	0.42%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	RO75TM0LR431	3,204,541.44	0.88%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	ROZH3OWXL435	1,142,773.15	0.31%
c. Obligațiuni corporative tranzacționate, din care obligațiuni emise de:		10,872,378.77	2.97%
Denumire Emitent/ISIN Instrument			
Banca Comerciala Romana	ROEAZVK5DFP8	1,994,926.03	0.55%
Banca Comerciala Romana	RO451CMZH2K1	514,260.82	0.14%
Banca Comerciala Romana	RO1AQREPLMW7	1,011,005.48	0.28%
Banca Comerciala Romana	ROMU2ND4VHC6	522,054.79	0.14%
Banca Comerciala Romana	ROPQT4NGMLM3	483,040.14	0.13%
Banca Comerciala Romana	ROM2PE1DEUG5	2,109,216.44	0.58%
UniCredit Bank S.A.	RO22LR2CLFI6	4,237,875.07	1.16%
d. Acțiuni, din care acțiuni emise de:		88,677,918.59	24.26%
Denumire Emitent/ISIN Instrument			
BRD - Groupe Societe Generale SA	ROBRDBACNOR2	5,842,743.90	1.60%
Banca Transilvania SA	ROTLVAACNOR1	14,923,315.00	4.08%
Transelectrica SA	ROTSELACNOR9	3,575,808.00	0.98%
Digi Communications NV	NL0012294474	3,320,688.00	0.91%
Electrica SA	ROELECACNOR5	4,548,654.90	1.24%
Hidroelectrica SA	RO4Q0Z5RO1B6	9,966,477.50	2.73%
Med Life SA	ROMEDLACNOR6	3,750,692.16	1.03%
Nuclearelectrica SA	ROSNNEACNOR8	4,912,538.40	1.34%
Premier Energy PLC	CY0200900914	1,720,100.00	0.47%
Conpet SA	ROCOTEACNOR7	1,524,758.40	0.42%
Romgaz SA	ROSGNACNOR3	14,554,131.48	3.98%
Transgaz SA	ROTGNTACNOR8	4,826,461.60	1.32%
OMV Petrom SA	ROSNPPACNOR9	13,551,253.25	3.71%
Transport Trade Services SA	ROYCRRK66RD8	1,660,296.00	0.45%
e. Obligațiuni BERD, BEI, BM, din care:		0.00	0.00%
obligatiuni emise de BEI		0.00	0.00%
f. Alte obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale (investment grade)		0.00	0.00%
3. OPCVM		8,953,903.94	2.45%
Denumire Emitent/ISIN Instrument			
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1C / Xtrackers	LU0380865021	8,953,903.94	2.45%

4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:	69,550.01	0.00%
a. Futures	0.00	0.00%
b. Options	0.00	0.00%
c. Swaps	0.00	0.00%
d. Forward	69,550.01	0.02%
5. Private equity, din care:	0.00	0.00%
a. Acțiuni la societăți	0.00	0.00%
b. Participații la fonduri de investiții private de capital	0.00	0.00%
c. Obligațiuni	0.00	0.00%
6. Real estate, din care:	0.00	0.00%
a. Valori mobiliare emise de societăți	0.00	0.00%
b. Valori mobiliare emise de fonduri	0.00	0.00%
7. Investiții în infrastructură, din care:	0.00	0.00%
a. Acțiuni și obligațiuni emise de societăți de proiect	0.00	0.00%
b. Fonduri de investiții specializate în infrastructură	0.00	0.00%
8. Alte instrumente financiare	0.00	0.00%