

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 30/09/2025**

Portofoliul de instrumente financiare	Valoarea actualizată (in lei)	Pondere in total activ (%)	
Col. 1	Col. 2	Col. 3	
1. Instrumente ale pieței monetare, din care:	6,544,969.31	1.73%	
a. Conturi curente, din care	44,030.42	0.01%	
cont deschis la BRD - Groupe Societe Generale SA	29,497.83	0.01%	
cont deschis la Banca Transilvania SA	1,712.40	0.00%	
cont deschis la Citibank Romania	4,658.05	0.00%	
cont deschis la Garanti Bank SA	2,441.30	0.00%	
cont deschis la ING Bank Romania	1,935.51	0.00%	
cont deschis la Intesa SanPaolo	3,785.33	0.00%	
b. Depozite în lei și valută convertibilă, din care	6,500,938.89	1.71%	
depozite constituite la BRD - Groupe Societe Generale SA	6,500,938.89	1.71%	
c. Titluri de stat cu scadența mai mică de 1 an, din care	0.00	0.00%	
2. Valori mobiliare tranzacționate, din care:	367,426,842.82	96.89%	
a. Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an, din care	254,830,840.15	67.20%	
<i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>			
Ministerul Finantelor Publice	RO0DU3PR9NF9	1,634,683.17	0.43%
Ministerul Finantelor Publice	RO1227DBN011	7,201,555.32	1.90%
Ministerul Finantelor Publice	RO1631DBN055	5,074,488.00	1.34%
Ministerul Finantelor Publice	RO1J9H39WKT4	5,923,906.79	1.56%
Ministerul Finantelor Publice	RO1JS63DR5A5	20,605,580.79	5.43%
Ministerul Finantelor Publice	RO3B41D8EX14	9,471,478.14	2.50%
Ministerul Finantelor Publice	RO45DLJ4EE76	7,764,334.93	2.05%
Ministerul Finantelor Publice	RO4KELYFLVK4	7,855,692.88	2.07%
Ministerul Finantelor Publice	RO52CQA3C829	23,317,364.18	6.15%
Ministerul Finantelor Publice	RO7P95F9FNY6	6,797,521.09	1.79%
Ministerul Finantelor Publice	ROAW5KY5CD78	6,641,846.74	1.75%
Ministerul Finantelor Publice	ROCDG04X8WJ7	14,983,156.13	3.95%
Ministerul Finantelor Publice	ROGSHSTVFMX2	1,176,962.70	0.31%
Ministerul Finantelor Publice	ROINPAL298G4	1,677,156.78	0.44%
Ministerul Finantelor Publice	ROJVM8ELBDU4	5,933,273.55	1.56%
Ministerul Finantelor Publice	ROPG9LZUB0O2	3,822,602.25	1.01%
Ministerul Finantelor Publice	ROP9QVD42HO2	3,998,029.44	1.05%
Ministerul Finantelor Publice	ROTM7EDD92S2	7,546,753.98	1.99%
Ministerul Finantelor Publice	ROVRZSEM43E4	7,462,838.08	1.97%
Ministerul Finantelor Publice	ROWLVEJ2A207	14,695,660.35	3.88%
Ministerul Finantelor Publice	ROFOYB15203	15,093,567.33	3.98%
Ministerul Finantelor Publice	ROXL7LT7QZ66	29,655,117.06	7.82%
Ministerul Finantelor Publice	ROO7A2H5YIN8	2,092,402.78	0.55%
Ministerul Finantelor Publice	ROYNCLHRHV6	16,423,092.41	4.33%
Ministerul Finantelor Publice	ROZBOC49U096	6,147,120.21	1.62%
Ministerul Finantelor Publice	XS2689948078	12,539,292.47	3.31%
Ministerul Finantelor Publice	XS2770920937	9,295,362.60	2.45%
b. Obligațiuni emise de administrația publică locală, din care	7,981,672.03	2.10%	
<i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>			
obligatiuni emise de Hunedoara - Romania	ROHUNEDBL011	159.60	0.00%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	ROPMBUDBL053	1,969,402.74	0.52%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	RODPCQ8K7RO9	1,558,154.79	0.41%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	RO75TM0LR431	3,226,192.16	0.85%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	ROZH3OWXL435	1,227,762.74	0.32%
c. Obligațiuni corporative tranzacționate, din care obligațiuni emise de:	10,946,646.58	2.89%	
<i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>			
Banca Comerciala Romana	ROEAZVK5DFP8	2,015,320.55	0.53%
Banca Comerciala Romana	RO451CMZH2K1	517,038.90	0.14%
Banca Comerciala Romana	RO1AQREPLMW7	1,014,210.96	0.27%
Banca Comerciala Romana	ROMU2ND4VHC6	524,109.59	0.14%
Banca Comerciala Romana	ROPQT4NGMLM3	491,247.67	0.13%
Banca Comerciala Romana	ROM2PE1DEUG5	2,121,627.40	0.56%
UniCredit Bank S.A.	RO22LR2CLF16	4,263,091.51	1.12%
d. Acțiuni, din care acțiuni emise de:	93,667,684.06	24.70%	
<i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>			
BRD - Groupe Societe Generale SA	ROBRDBACNOR2	6,126,889.50	1.62%
Banca Transilvania SA	ROTLVAACNOR1	16,232,414.60	4.28%
Transelectrica SA	ROTSELACNOR9	3,799,296.00	1.00%
Digi Communications NV	NL0012294474	3,644,850.40	0.96%
Electrica SA	ROELECACNOR5	4,743,666.90	1.25%
Hidroelectrica SA	RO4Q0Z5RO1B6	10,518,526.20	2.77%
Med Life SA	ROMEDLACNOR6	3,652,726.32	0.96%
Nuclearelectrica SA	ROSNNEACNOR8	4,838,106.00	1.28%
Premier Energy PLC	CY0200900914	1,711,750.00	0.45%
Conpet SA	ROCOTEACNOR7	1,520,908.00	0.40%
Rongaz SA	ROSNNGACNOR3	15,520,759.26	4.09%
Transgaz SA	ROTGNTACNOR8	5,654,432.00	1.49%
OMV Petrom SA	ROSNPPACNOR9	14,017,982.88	3.70%
Transport Trade Services SA	ROYCRRK66RD8	1,685,376.00	0.44%
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	9,273,718.85	2.45%	
<i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>			
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1C / Xtrackers	LU0380865021	9,273,718.85	2.45%

4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:	189,010.72	0.00%
a. Futures	0.00	0.00%
b. Options	0.00	0.00%
c. Swaps	0.00	0.00%
d. Forward	189,010.72	0.05%
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	-4,218,395.38	-1.11%