

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 31/10/2025**

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:	6,605,128.38	1.65%	
a. Conturi curente, din care	39,430.25	0.01%	
cont deschis la BRD - Groupe Societe Generale SA	25,229.35	0.01%	
cont deschis la Banca Transilvania SA	1,702.40	0.00%	
cont deschis la Citibank Romania	4,558.05	0.00%	
cont deschis la Garanti Bank SA	2,441.32	0.00%	
cont deschis la ING Bank Romania	1,784.66	0.00%	
cont deschis la Intesa SanPaolo	3,714.47	0.00%	
b. Depozite în lei și valută convertibilă, din care	6,565,698.13	1.64%	
depozite constituite la BRD - Groupe Societe Generale SA	6,565,698.13	1.64%	
c. Titluri de stat cu scadența mai mică de 1 an, din care	0.00	0.00%	
2. Valori mobiliare tranzacționate, din care:	387,086,243.33	96.71%	
a. Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an, din care	267,481,167.51	66.83%	
<i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>			
Ministerul Finantelor Publice	RO0DU3PR9NF9	1,687,485.96	0.42%
Ministerul Finantelor Publice	RO1227DBN011	7,305,554.66	1.83%
Ministerul Finantelor Publice	RO1631DBN055	5,212,125.00	1.30%
Ministerul Finantelor Publice	RO1J9H39WKT4	6,104,685.75	1.53%
Ministerul Finantelor Publice	RO1JS63DR5A5	21,051,895.12	5.26%
Ministerul Finantelor Publice	RO3B41D8EX14	9,656,667.69	2.41%
Ministerul Finantelor Publice	RO45DLJ4EE76	7,858,046.92	1.96%
Ministerul Finantelor Publice	RO4KELYFLVK4	7,627,731.82	1.91%
Ministerul Finantelor Publice	RO52CQA3C829	29,306,090.89	7.32%
Ministerul Finantelor Publice	RO7P95F9FNY6	6,713,401.56	1.68%
Ministerul Finantelor Publice	ROAW5KY5CD78	6,735,789.53	1.68%
Ministerul Finantelor Publice	ROCDG04X8WJ7	15,219,815.97	3.80%
Ministerul Finantelor Publice	ROINPAL298G4	1,635,725.40	0.41%
Ministerul Finantelor Publice	ROJVM8ELBDU4	6,041,005.54	1.51%
Ministerul Finantelor Publice	ROPG9LZUB002	3,915,241.54	0.98%
Ministerul Finantelor Publice	ROP9QVD42HO2	1,556,671.23	0.39%
Ministerul Finantelor Publice	ROTM7EDD92S2	7,747,092.81	1.94%
Ministerul Finantelor Publice	ROVRZSEM43E4	7,596,654.04	1.90%
Ministerul Finantelor Publice	ROWLVEJ2A207	14,093,799.38	3.52%
Ministerul Finantelor Publice	ROOFOYB15203	15,415,163.05	3.85%
Ministerul Finantelor Publice	ROXL7LT7QZ66	30,263,087.36	7.56%
Ministerul Finantelor Publice	ROO7A2H5YIN8	2,144,050.04	0.54%
Ministerul Finantelor Publice	ROYNCLHRHV6	19,318,086.43	4.83%
Ministerul Finantelor Publice	ROZBOC49U096	5,767,683.49	1.44%
Ministerul Finantelor Publice	XS3198384573	1,909,817.51	0.48%
Ministerul Finantelor Publice	XS2689948078	16,113,446.46	4.03%
Ministerul Finantelor Publice	XS2770920937	9,484,352.36	2.37%
b. Obligațiuni emise de administrația publică locală, din care	7,869,297.35	1.97%	
<i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>			
obligatiuni emise de Hunedoara - Romania	ROHUNEDBL011	160.60	0.00%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	ROPMBUDBL053	1,947,915.07	0.49%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	RODPCQ8K7RO9	1,569,493.15	0.39%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	RO75TM0LR431	3,116,495.21	0.78%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	ROZH3OWXL435	1,235,233.32	0.31%
c. Obligațiuni corporative tranzacționate, din care obligațiuni emise de:	11,006,261.64	2.75%	
<i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>			
Banca Comerciala Romana	ROEAZVK5DFP8	2,050,208.22	0.51%
Banca Comerciala Romana	RO451CMZH2K1	519,909.59	0.13%
Banca Comerciala Romana	RO1AQREPLMW7	1,017,523.29	0.25%
Banca Comerciala Romana	ROMU2ND4VHC6	501,232.88	0.13%
Banca Comerciala Romana	ROPQT4NGMLM3	493,787.12	0.12%
Banca Comerciala Romana	ROM2PE1DEUG5	2,134,452.05	0.53%
UniCredit Bank S.A.	RO22LR2CLF16	4,289,148.49	1.07%
d. Acțiuni, din care acțiuni emise de:	100,729,516.83	25.17%	
<i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>			
BRD - Groupe Societe Generale SA	ROBRDBACNOR2	6,408,075.25	1.60%
Banca Transilvania SA	ROTLVAACNOR1	16,174,648.00	4.04%
Transelectrica SA	ROTSELACNOR9	4,680,832.00	1.17%
Cris-Tim Family Holding S.A.	ROM2TZIHW2M4	759,000.00	0.19%
Digi Communications NV	NL0012294474	3,617,178.00	0.90%
Electrica SA	ROELECACNOR5	5,874,736.50	1.47%
Hidroelectrica SA	RO4QZ5RO1B6	10,449,439.00	2.61%
Med Life SA	ROMEDLACNOR6	3,946,623.84	0.99%
Nuclearelectrica SA	ROSNNEACNOR8	5,061,403.20	1.26%
Premier Energy PLC	CY0200900914	1,740,975.00	0.43%
Conpet SA	ROCOTEACNOR7	1,505,506.40	0.38%
Romgaz SA	ROSNGNACNOR3	17,435,776.56	4.36%
Transgaz SA	ROTGNTACNOR8	6,219,875.20	1.55%
OMV Petrom SA	ROSNPPACNOR9	15,176,759.88	3.79%
Transport Trade Services SA	ROYCRRK66RD8	1,678,688.00	0.42%
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	9,532,223.35	2.38%	
<i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>			
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1C / Xtrackers	LU0380865021	9,532,223.35	2.38%

4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:	318,384.31	0.00%
a. Futures	0.00	0.00%
b. Options	0.00	0.00%
c. Swaps	0.00	0.00%
d. Forward	318,384.31	0.08%
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	-3,290,200.00	-0.82%