

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 30/11/2025**

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:	2,983,318.72	0.72%	
a. Conturi curente, din care	37,054.83	0.01%	
cont deschis la BRD - Groupe Societe Generale SA	23,306.72	0.01%	
cont deschis la Banca Transilvania SA	1,571.40	0.00%	
cont deschis la Citibank Romania	4,458.05	0.00%	
cont deschis la Garanti Bank SA	2,441.34	0.00%	
cont deschis la ING Bank Romania	1,633.75	0.00%	
cont deschis la Intesa SanPaolo	3,643.57	0.00%	
b. Depozite în lei și valută convertibilă, din care	2,946,263.89	0.71%	
depozite constituite la BRD - Groupe Societe Generale SA	2,946,263.89	0.71%	
c. Titluri de stat cu scadența mai mică de 1 an, din care	0.00	0.00%	
2. Valori mobiliare tranzacționate, din care:	401,769,244.33	97.15%	
a. Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an, din care	274,475,505.15	66.37%	
<i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>			
Ministerul Finantelor Publice	RO0DU3PR9NF9	1,697,417.47	0.41%
Ministerul Finantelor Publice	RO1227DBN011	7,369,029.59	1.78%
Ministerul Finantelor Publice	RO1631DBN055	5,260,956.00	1.27%
Ministerul Finantelor Publice	RO1J9H39WKT4	6,164,871.07	1.49%
Ministerul Finantelor Publice	RO1JS63DR5A5	21,242,973.62	5.14%
Ministerul Finantelor Publice	RO3B41D8EX14	9,744,887.51	2.36%
Ministerul Finantelor Publice	RO4KELYFLVK4	7,683,148.29	1.86%
Ministerul Finantelor Publice	RO52CQA3C829	29,482,693.29	7.13%
Ministerul Finantelor Publice	RO7P95F9FNY6	6,783,059.77	1.64%
Ministerul Finantelor Publice	ROAW5KY5CD78	6,806,418.64	1.65%
Ministerul Finantelor Publice	ROCDG04X8WJ7	15,372,025.92	3.72%
Ministerul Finantelor Publice	ROINPAL298G4	1,652,118.17	0.40%
Ministerul Finantelor Publice	ROJVM8ELBDU4	6,101,300.25	1.48%
Ministerul Finantelor Publice	ROPG9LZUB002	7,117,173.17	1.72%
Ministerul Finantelor Publice	ROP9QVD42HO2	1,570,197.95	0.38%
Ministerul Finantelor Publice	ROTM7EDD92S2	7,779,858.76	1.88%
Ministerul Finantelor Publice	ROVRZSEM43E4	7,675,545.86	1.86%
Ministerul Finantelor Publice	ROWLVEJ2A207	14,171,580.93	3.43%
Ministerul Finantelor Publice	ROFOYB15203	15,579,915.82	3.77%
Ministerul Finantelor Publice	ROXL7LT7QZ66	30,505,308.72	7.38%
Ministerul Finantelor Publice	ROO7A2H5YIN8	11,556,809.28	2.79%
Ministerul Finantelor Publice	ROYNCLHRHV6	19,478,924.65	4.71%
Ministerul Finantelor Publice	ROZBOC49U096	5,832,208.29	1.41%
Ministerul Finantelor Publice	XS3198384573	1,931,690.56	0.47%
Ministerul Finantelor Publice	XS2689948078	16,318,886.73	3.95%
Ministerul Finantelor Publice	XS2770920937	9,596,504.84	2.32%
b. Obligațiuni emise de administrația publică locală, din care	7,918,314.33	1.91%	
<i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>			
obligatiuni emise de Hunedoara - Romania	ROHUNEDBL011	119.20	0.00%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	ROPMBUDBL053	1,957,120.55	0.47%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	RODPCQ8K7RO9	1,580,465.75	0.38%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	RO75TM0LR431	3,138,145.93	0.76%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	ROZH3OWXL435	1,242,462.90	0.30%
c. Obligațiuni corporative tranzacționate, din care obligațiuni emise de:	13,769,066.57	3.33%	
<i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>			
Banca Comerciala Romana	ROEAZVK5DFP8	2,059,002.74	0.50%
Banca Comerciala Romana	RO451CMZH2K1	522,687.67	0.13%
Banca Comerciala Romana	RO1AQREPLMW7	1,020,728.77	0.25%
Banca Comerciala Romana	ROMU2ND4VHC6	503,287.67	0.12%
Banca Comerciala Romana	ROPQT4NGMLM3	496,244.66	0.12%
Banca Comerciala Romana	ROM2PE1DEUG5	2,146,863.01	0.52%
Banca Comerciala Romana	RODKEOXXSB02	3,012,687.12	0.73%
UniCredit Bank S.A.	RO22LR2CLF16	4,007,564.93	0.97%
d. Acțiuni, din care acțiuni emise de:	105,606,358.28	25.54%	
<i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>			
BRD - Groupe Societe Generale SA	ROBRDBACNOR2	6,644,863.25	1.61%
Banca Transilvania SA	ROTLVAACNOR1	16,948,720.44	4.10%
Transelectrica SA	ROTSELACNOR9	4,438,720.00	1.07%
Cris-Tim Family Holding S.A.	ROM2TZIHW2M4	2,055,520.00	0.50%
Digi Communications NV	NL0012294474	3,842,510.40	0.93%
Electrica SA	ROELECACNOR5	5,825,983.50	1.41%
Hidroelectrica SA	RO4Q0Z5RO1B6	13,641,477.50	3.30%
Med Life SA	ROMEDLACNOR6	4,105,235.20	0.99%
Nuclearelectrica SA	ROSNNEACNOR8	4,244,220.00	1.03%
Premier Energy PLC	CY0200900914	1,928,850.00	0.47%
Conpet SA	ROCOTEACNOR7	1,505,506.40	0.36%
Romgaz SA	ROSNGNACNOR3	17,435,776.56	4.22%
Transgaz SA	ROTGNTACNOR8	6,381,430.40	1.54%
OMV Petrom SA	ROSNPPACNOR9	14,758,312.63	3.57%
Transport Trade Services SA	ROYCRRK66RD8	1,849,232.00	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	9,575,418.60	2.32%	
<i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>			
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1C / Xtrackers	LU0380865021	9,575,418.60	2.32%

4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:	435,122.19	0.00%
a. Futures	0.00	0.00%
b. Options	0.00	0.00%
c. Swaps	0.00	0.00%
d. Forward	435,122.19	0.11%
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	-1,213,360.96	-0.29%