

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 31/07/2025

Portofoliul de instrumente financiare		Valoarea actualizată (în lei)	Pondere in total activ (%)
Col. 1		Col. 2	Col. 3
1. Instrumente ale pieței monetare, din care:		4,307,956.31	1.21%
a. Conturi curente, din care		47,346.89	0.01%
cont deschis la BRD - Groupe Societe Generale SA		32,151.32	0.01%
cont deschis la Banca Transilvania SA		1,732.40	0.00%
cont deschis la Citibank Romania		4,858.05	0.00%
cont deschis la Garanti Bank SA		2,441.26	0.00%
cont deschis la ING Bank Romania		2,237.08	0.00%
cont deschis la Intesa SanPaolo		3,926.78	0.00%
b. Depozite în lei și valută convertibilă, din care		4,260,609.42	1.20%
depozite constituite la BRD - Groupe Societe Generale SA		4,260,609.42	1.20%
c. Titluri de stat cu scadența mai mică de 1 an, din care		0.00	0.00%
2. Valori mobiliare tranzacționate, din care:		344,561,959.78	96.90%
a. Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an, din care		238,658,007.20	67.12%
Denumire Emitent/ISIN Instrument			
Ministerul Finantelor Publice	RO0DU3PR9NF9	1,635,127.58	0.46%
Ministerul Finantelor Publice	RO1227DBN011	7,116,603.85	2.00%
Ministerul Finantelor Publice	RO1631DBN055	5,261,755.50	1.48%
Ministerul Finantelor Publice	RO1J9H39WKT4	5,925,070.52	1.67%
Ministerul Finantelor Publice	RO1JS63DR5A5	16,296,847.64	4.58%
Ministerul Finantelor Publice	RO3B41D8EX14	9,371,723.76	2.64%
Ministerul Finantelor Publice	RO45DLJ4EE76	7,660,706.51	2.15%
Ministerul Finantelor Publice	RO4KELYFLVK4	7,795,534.97	2.19%
Ministerul Finantelor Publice	RO52CQA3C829	22,077,118.15	6.21%
Ministerul Finantelor Publice	RO7P95F9FNY6	6,715,569.62	1.89%
Ministerul Finantelor Publice	ROAW5KY5CD78	6,572,563.54	1.85%
Ministerul Finantelor Publice	ROCDG04X8WJ7	14,819,730.95	4.17%
Ministerul Finantelor Publice	ROGSHSTVFMX2	1,161,641.00	0.33%
Ministerul Finantelor Publice	ROINPAL298G4	1,659,885.89	0.47%
Ministerul Finantelor Publice	ROJVM8ELBDU4	5,868,202.76	1.65%
Ministerul Finantelor Publice	ROPG9LZUB0O2	545,865.44	0.15%
Ministerul Finantelor Publice	ROP9QVD42HO2	3,945,134.22	1.11%
Ministerul Finantelor Publice	ROTM7EDD92S2	7,475,457.60	2.10%
Ministerul Finantelor Publice	ROVRZSEM43E4	7,380,950.31	2.08%
Ministerul Finantelor Publice	ROWLVEJ2A207	14,565,146.33	4.10%
Ministerul Finantelor Publice	ROOFOYB15203	12,710,854.45	3.57%
Ministerul Finantelor Publice	ROXL7LT7QZ66	29,325,533.40	8.25%
Ministerul Finantelor Publice	ROO7A2H5YIN8	1,075,156.87	0.30%
Ministerul Finantelor Publice	ROYNCLHRHVV6	13,826,394.33	3.89%
Ministerul Finantelor Publice	ROZBOC49U096	6,074,612.12	1.71%
Ministerul Finantelor Publice	XS2689948078	12,540,328.86	3.53%
Ministerul Finantelor Publice	XS2770920937	9,254,491.03	2.60%
b. Obligațiuni emise de administrația publică locală, din care		7,804,193.43	2.19%
Denumire Emitent/ISIN Instrument			
obligatiuni emise de Hunedoara - Romania	ROHUNEDBL011	193.04	0.00%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	ROPMBUDBL053	1,950,684.93	0.55%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	RODPCQ8K7RO9	1,535,843.84	0.43%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	RO75TM0LR431	3,182,169.04	0.89%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	ROZH3OWXL435	1,135,302.58	0.32%
c. Obligațiuni corporative tranzacționate, din care obligațiuni emise de:		10,813,563.70	3.04%
Denumire Emitent/ISIN Instrument			
Banca Comerciala Romana	ROEAZVK5DFP8	1,985,838.36	0.56%
Banca Comerciala Romana	RO451CMZH2K1	511,390.14	0.14%
Banca Comerciala Romana	RO1AQREPLMW7	1,007,693.15	0.28%
Banca Comerciala Romana	ROMU2ND4VHC6	519,931.51	0.15%
Banca Comerciala Romana	ROPQT4NGMLM3	480,500.68	0.14%
Banca Comerciala Romana	ROM2PE1DEUG5	2,096,391.78	0.59%
UniCredit Bank S.A.	RO22LR2CLFI6	4,211,818.08	1.18%
d. Acțiuni, din care acțiuni emise de:		87,286,195.45	24.55%
Denumire Emitent/ISIN Instrument			
BRD - Groupe Societe Generale SA	ROBRDBACNOR2	5,860,503.00	1.65%
Banca Transilvania SA	ROTLVAACNOR1	15,031,848.20	4.23%
Transelectrica SA	ROTSSELACNOR9	3,731,008.00	1.05%
Digi Communications NV	NL0012294474	3,431,377.60	0.96%
Electrica SA	ROLECACNOR5	4,373,144.10	1.23%
Hidroelectrica SA	RO4Q0Z5RO1B6	10,129,195.50	2.85%
Med Life SA	ROMEDLACNOR6	3,629,401.12	1.02%
Nuclearelectrica SA	ROSNNEACNOR8	4,885,955.40	1.37%
Premier Energy PLC	CY0200900914	1,740,975.00	0.49%
Conpet SA	ROCOTEACNOR7	1,536,309.60	0.43%
Romgaz SA	ROSGNACNOR3	14,499,416.70	4.08%
Transgaz SA	ROTGNTACNOR8	4,220,629.60	1.19%
OMV Petrom SA	ROSNPPACNOR9	12,569,511.63	3.53%
Transport Trade Services SA	ROYCRRK66RD8	1,646,920.00	0.46%
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		8,926,595.58	2.51%
Denumire Emitent/ISIN Instrument			
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1C / Xtrackers	LU0380865021	8,926,595.58	2.51%

4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:	2,379.82	0.00%
a. Futures	0.00	0.00%
b. Options	0.00	0.00%
c. Swaps	0.00	0.00%
d. Forward	2,379.82	0.00%
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	-2,211,336.40	-0.62%