

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 31/12/2025**

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:	1,363,305.37	0.32%	
a. Conturi curente, din care	36,014.63	0.01%	
cont deschis la BRD - Groupe Societe Generale SA	22,888.80	0.01%	
cont deschis la Banca Transilvania SA	1,561.40	0.00%	
cont deschis la Citibank Romania	4,067.65	0.00%	
cont deschis la Garanti Bank SA	2,441.36	0.00%	
cont deschis la ING Bank Romania	1,482.81	0.00%	
cont deschis la Intesa SanPaolo	3,572.61	0.00%	
b. Depozite în lei și valută convertibilă, din care	1,327,290.74	0.31%	
depozite constituite la BRD - Groupe Societe Generale SA	1,327,290.74	0.31%	
c. Titluri de stat cu scadența mai mică de 1 an, din care	0.00	0.00%	
2. Valori mobiliare tranzacționate, din care:	420,908,113.75	97.28%	
a. Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an, din care	283,541,606.25	65.53%	
<i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>			
Ministerul Finantelor Publice	RO0DU3PR9NF9	1,732,295.21	0.40%
Ministerul Finantelor Publice	RO1631DBN055	5,360,278.50	1.24%
Ministerul Finantelor Publice	RO1J9H39WKT4	6,285,562.03	1.45%
Ministerul Finantelor Publice	RO1JS63DR5A5	21,546,595.05	4.98%
Ministerul Finantelor Publice	RO3B41D8EX14	9,855,814.01	2.28%
Ministerul Finantelor Publice	RO4KELYFLVK4	7,814,358.48	1.81%
Ministerul Finantelor Publice	RO52CQA3C829	29,910,159.93	6.91%
Ministerul Finantelor Publice	ROAW5KY5CD78	6,862,879.83	1.59%
Ministerul Finantelor Publice	ROCDG04X8WJ7	15,498,129.75	3.58%
Ministerul Finantelor Publice	ROINPAL298G4	1,679,155.29	0.39%
Ministerul Finantelor Publice	ROJVM8ELBDU4	6,158,329.74	1.42%
Ministerul Finantelor Publice	ROPG9LZUB002	7,227,236.45	1.67%
Ministerul Finantelor Publice	RODFIUK7ZV55	3,137,108.63	0.73%
Ministerul Finantelor Publice	ROTM7EDD92S2	8,970,857.04	2.07%
Ministerul Finantelor Publice	ROVRZSEM43E4	7,756,739.32	1.79%
Ministerul Finantelor Publice	ROWLVEJ2A207	14,416,342.30	3.33%
Ministerul Finantelor Publice	ROOFOYB15203	15,796,406.55	3.65%
Ministerul Finantelor Publice	ROXL7LT7QZ66	30,903,465.02	7.14%
Ministerul Finantelor Publice	ROO7A2H5YIN8	25,935,918.60	5.99%
Ministerul Finantelor Publice	ROYNCLHRHV6	22,830,854.99	5.28%
Ministerul Finantelor Publice	ROZBOC49U096	5,880,946.58	1.36%
Ministerul Finantelor Publice	XS3198384573	1,932,844.19	0.45%
Ministerul Finantelor Publice	XS2689948078	16,390,151.37	3.79%
Ministerul Finantelor Publice	XS2770920937	9,659,177.39	2.23%
b. Obligațiuni emise de administrația publică locală, din care	8,000,012.12	1.85%	
<i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>			
obligatiuni emise de Hunedoara - Romania	ROHUNEDBL011	123.32	0.00%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	ROPMBUDBL053	1,997,632.88	0.46%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	RODPCQ8K7RO9	1,591,804.11	0.37%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	RO75TMOLR431	3,160,518.33	0.73%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	ROZH3OWXL435	1,249,933.48	0.29%
c. Obligațiuni corporative tranzacționate, din care obligațiuni emise de:	13,559,646.69	3.13%	
<i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>			
Banca Comerciala Romana	ROEAZVK5DFP8	1,961,090.41	0.45%
Banca Comerciala Romana	RO451CMZH2K1	525,558.36	0.12%
Banca Comerciala Romana	RO1AQRPLMW7	1,024,041.10	0.24%
Banca Comerciala Romana	ROMU2ND4VHC6	505,410.96	0.12%
Banca Comerciala Romana	ROPQT4NGMLM3	468,884.11	0.11%
Banca Comerciala Romana	ROM2PE1DEUG5	2,008,687.67	0.46%
Banca Comerciala Romana	RODKE0XXSB02	3,032,352.16	0.70%
UniCredit Bank S.A.	RO22LR2CLF16	4,033,621.92	0.93%
d. Acțiuni, din care acțiuni emise de:	115,806,848.69	26.77%	
<i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>			
BRD - Groupe Societe Generale SA	ROBRDBACNOR2	7,961,996.50	1.84%
Banca Transilvania SA	ROTLVAACNOR1	17,445,513.20	4.03%
Transelectrica SA	ROTSSELACNOR9	4,656,000.00	1.08%
Cris-Tim Family Holding S.A.	ROM2TZIHW2M4	2,146,000.00	0.50%
Digi Communications NV	NL0012294474	4,356,426.40	1.01%
Electrica SA	ROELECACNOR5	6,423,207.75	1.48%
Hidroelectrica SA	RO4Q0Z5RO1B6	16,811,587.80	3.89%
Med Life SA	ROMEDLACNOR6	4,795,661.12	1.11%
Nuclearelectrica SA	ROSNNEACNOR8	4,568,778.00	1.06%
Premier Energy PLC	CY0200900914	2,442,375.00	0.56%
Conpet SA	ROCOTEACNOR7	1,482,404.00	0.34%
Romgaz SA	ROSNNGACNOR3	18,220,021.74	4.21%
Transgaz SA	ROTGNTACNOR8	6,654,054.80	1.54%
OMV Petrom SA	ROSNPPACNOR9	16,013,654.38	3.70%
Transport Trade Services SA	ROYCRRK66RD8	1,829,168.00	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	9,801,458.37	2.27%	
<i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>			
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1C / Xtrackers	LU0380865021	9,801,458.37	2.27%
4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:	594,667.42	0.00%	
a. Futures		0.00	0.00%
b. Options		0.00	0.00%
c. Swaps		0.00	0.00%

d. Forward	594,667.42	0.14%
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%