

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 28/02/2026**

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:	6,194,371.59	1.28%	
a. Conturi curente, din care	38,627.96	0.01%	
cont deschis la BRD - Groupe Societe Generale SA	27,440.00	0.01%	
cont deschis la Banca Transilvania SA	1,541.40	0.00%	
cont deschis la Citibank Romania	3,867.65	0.00%	
cont deschis la Garanti Bank SA	1,167.37	0.00%	
cont deschis la ING Bank Romania	1,180.84	0.00%	
cont deschis la Intesa SanPaolo	3,430.70	0.00%	
b. Depozite în lei și valută convertibilă, din care	6,155,743.63	1.27%	
depozite constituite la BRD - Groupe Societe Generale SA	6,155,743.63	1.27%	
c. Titluri de stat cu scadența mai mică de 1 an, din care	0.00	0.00%	
2. Valori mobiliare tranzacționate, din care:	470,684,114.39	97.27%	
a. Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an, din care	314,023,146.32	64.89%	
<i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>			
Ministerul Finantelor Publice	RO0DU3PR9NF9	1,680,702.55	0.35%
Ministerul Finantelor Publice	RO1631DBN055	5,575,528.50	1.15%
Ministerul Finantelor Publice	RO1J9H39WKT4	6,571,053.01	1.36%
Ministerul Finantelor Publice	RO1JS63DR5A5	22,384,382.67	4.63%
Ministerul Finantelor Publice	RO3B41D8EX14	10,172,271.91	2.10%
Ministerul Finantelor Publice	RO4KELYFLVK4	8,173,867.71	1.69%
Ministerul Finantelor Publice	RO52CQA3C829	31,745,061.06	6.56%
Ministerul Finantelor Publice	ROCDG04X8WJ7	15,854,651.36	3.28%
Ministerul Finantelor Publice	ROINPAL298G4	1,742,292.49	0.36%
Ministerul Finantelor Publice	ROJVM8ELBDU4	6,343,206.33	1.31%
Ministerul Finantelor Publice	ROPG9LZUB002	9,769,253.53	2.02%
Ministerul Finantelor Publice	RODFIUK7ZV55	8,510,765.92	1.76%
Ministerul Finantelor Publice	ROTM7EDD92S2	17,930,591.33	3.71%
Ministerul Finantelor Publice	ROVRZSEM43E4	7,588,348.80	1.57%
Ministerul Finantelor Publice	ROWLVEJ2A207	15,009,635.96	3.10%
Ministerul Finantelor Publice	ROOFOYB15203	16,405,512.12	3.39%
Ministerul Finantelor Publice	ROXL7LT7Q266	31,952,857.79	6.60%
Ministerul Finantelor Publice	RO07A2H5YIN8	32,491,841.87	6.71%
Ministerul Finantelor Publice	ROYNCLHRHV6	24,729,869.62	5.11%
Ministerul Finantelor Publice	ROZBOC49U096	6,037,497.67	1.25%
Ministerul Finantelor Publice	XS3198384573	6,581,408.52	1.36%
Ministerul Finantelor Publice	XS2689948078	16,899,111.80	3.49%
Ministerul Finantelor Publice	XS2770920937	9,873,433.80	2.04%
b. Obligațiuni emise de administrația publică locală, din care	8,096,456.98	1.67%	
<i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>			
obligatiuni emise de Hunedoara - Romania	ROHUNEDBL011	86.70	0.00%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	ROPMBUDBL053	2,015,736.99	0.42%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	RODPCQ8K7RO9	1,613,383.56	0.33%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	RO75TMOLR431	3,203,098.06	0.66%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	ROZH3OWXL435	1,264,151.67	0.26%
c. Obligațiuni corporative tranzacționate, din care obligațiuni emise de:	17,610,506.85	3.64%	
<i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>			
Banca Comerciala Romana	ROEAZVK5DFP8	1,978,386.30	0.41%
Banca Comerciala Romana	RO451CMZH2K1	531,021.92	0.11%
Banca Comerciala Romana	RO1AQREPLMW7	930,345.21	0.19%
Banca Comerciala Romana	ROMU2ND4VHC6	509,452.05	0.11%
Banca Comerciala Romana	ROPQT4NGMLM3	473,717.26	0.10%
Banca Comerciala Romana	ROM2PE1DEUG5	2,033,095.89	0.42%
Banca Comerciala Romana	RODKE0XXSB02	3,069,779.18	0.63%
UniCredit Bank S.A.	RO22LR2CLF16	4,083,214.25	0.84%
UniCredit Bank S.A.	ROXKEL7LO6U3	4,001,494.79	0.83%
d. Acțiuni, din care acțiuni emise de:	130,954,004.24	27.06%	
<i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>			
BRD - Groupe Societe Generale SA	ROBRDBACNOR2	8,069,086.10	1.67%
Banca Transilvania SA	ROTLVAACNOR1	19,929,477.00	4.12%
Transelectrica SA	ROTSSELACNOR9	6,245,248.00	1.29%
Cris-Tim Family Holding S.A.	ROM2TZIHW2M4	2,963,800.00	0.61%
Digi Communications NV	NL0012294474	5,684,701.60	1.17%
Electrica SA	ROELECACNOR5	7,434,832.50	1.54%
Electro-Alfa International S.A.	RO249YW1FZP5	221,250.00	0.05%
Hidroelectrica SA	RO4Q0Z5RO1B6	18,345,644.10	3.79%
Med Life SA	ROMEDLACNOR6	5,352,487.16	1.11%
Nuclearelectrica SA	ROSNNEACNOR8	4,591,206.00	0.95%
Premier Energy PLC	CY0200900914	3,532,050.00	0.73%
Conpet SA	ROCOTEACNOR7	1,594,065.60	0.33%
Romgaz SA	ROSNNGACNOR3	20,070,215.60	4.15%
Transgaz SA	ROTGNTACNOR8	9,299,521.20	1.92%
OMV Petrom SA	ROSNPPACNOR9	15,627,395.38	3.23%
Transport Trade Services SA	ROYCRRK66RD8	1,993,024.00	0.41%
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	10,391,660.54	2.15%	
<i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>			
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1C / Xtrackers	LU0380865021	10,391,660.54	2.15%
4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:	853,104.44	0.00%	
a. Futures		0.00	0.00%
b. Options		0.00	0.00%
c. Swaps		0.00	0.00%
d. Forward		853,104.44	0.18%

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	-4,222,186.81	-0.87%