

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 31/03/2026

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:		9,364,307.26	1.95%
a. Conturi curente, din care		32,985.51	0.01%
cont deschis la BRD - Groupe Societe Generale SA		22,179.56	0.00%
cont deschis la Banca Transilvania SA		1,481.40	0.00%
cont deschis la Citibank Romania		3,767.65	0.00%
cont deschis la Garanti Bank SA		1,167.38	0.00%
cont deschis la ING Bank Romania		1,029.81	0.00%
cont deschis la Intesa SanPaolo		3,359.71	0.00%
b. Depozite în lei și valută convertibilă, din care		9,331,321.75	1.95%
depozite constituite la BRD - Groupe Societe Generale SA		9,331,321.75	1.95%
c. Titluri de stat cu scadența mai mică de 1 an,din care		0.00	0.00%
2. Valori mobiliare tranzacționate, din care:		461,627,677.25	96.35%
a. Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an, din care		305,688,657.00	63.80%
<i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>			
Ministerul Finantelor Publice	RO0DU3PR9NF9	1,590,957.09	0.33%
Ministerul Finantelor Publice	RO1631DBN055	5,330,266.50	1.11%
Ministerul Finantelor Publice	RO1J9H39WKT4	6,170,931.97	1.29%
Ministerul Finantelor Publice	RO1JS63DR5A5	21,573,640.50	4.50%
Ministerul Finantelor Publice	RO3B41D8EX14	9,958,565.72	2.08%
Ministerul Finantelor Publice	RO4KELYFLVK4	7,719,239.14	1.61%
Ministerul Finantelor Publice	RO52CQA3C829	30,300,308.63	6.32%
Ministerul Finantelor Publice	ROCDG04X8WJ7	15,703,916.99	3.28%
Ministerul Finantelor Publice	ROINPAL298G4	1,681,417.61	0.35%
Ministerul Finantelor Publice	ROJVM8ELBDU4	6,224,327.97	1.30%
Ministerul Finantelor Publice	ROPG9LZUB0O2	9,305,070.93	1.94%
Ministerul Finantelor Publice	RODFIUK7ZV55	8,108,620.36	1.69%
Ministerul Finantelor Publice	ROTM7EDD92S2	17,022,024.11	3.55%
Ministerul Finantelor Publice	ROVRZSEM43E4	7,444,172.26	1.55%
Ministerul Finantelor Publice	ROWLVEJ2A207	14,308,981.54	2.99%
Ministerul Finantelor Publice	ROOFOYB15203	15,776,017.85	3.29%
Ministerul Finantelor Publice	ROXL7LT7QZ66	33,284,234.12	6.95%
Ministerul Finantelor Publice	ROO7A2H5YIN8	31,067,196.98	6.48%
Ministerul Finantelor Publice	ROYNCLHRHV6	23,965,444.96	5.00%
Ministerul Finantelor Publice	ROZBOC49U096	5,957,095.96	1.24%
Ministerul Finantelor Publice	XS3198384573	6,220,951.91	1.30%
Ministerul Finantelor Publice	XS2689948078	15,972,048.36	3.33%
Ministerul Finantelor Publice	XS2770920937	11,003,225.54	2.30%
b. Obligațiuni emise de administrația publică locală, din care		8,032,147.40	1.68%
<i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>			
obligatiuni emise de Hunedoara - Romania	ROHUNEDBL011	83.44	0.00%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	ROPMBUDBL053	1,910,249.32	0.40%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	RODPCQK87RO9	1,624,721.92	0.34%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	RO75TMOLR431	3,225,470.47	0.67%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	ROZH3OWXL435	1,271,622.25	0.27%
c. Obligațiuni corporative tranzacționate, din care obligatiuni emise de:		17,178,263.66	3.59%
<i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>			
Banca Comerciala Romana	ROEAZVK5DFP8	1,987,473.97	0.41%
Banca Comerciala Romana	RO1AQREPLMW7	933,657.53	0.19%
Banca Comerciala Romana	ROMU2ND4VHC6	511,575.34	0.11%
Banca Comerciala Romana	ROPQT4NGMLM3	476,256.71	0.10%
Banca Comerciala Romana	ROM2PE1DEUG5	2,045,920.55	0.43%
Banca Comerciala Romana	RODKEOXXSB02	3,089,444.22	0.64%
UniCredit Bank S.A.	RO22LR2CLFI6	4,109,271.23	0.86%
UniCredit Bank S.A.	ROXKEL7LO6U3	4,024,664.11	0.84%
d. Acțiuni, din care actiuni emise de:		130,728,609.19	27.28%
<i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>			
BRD - Groupe Societe Generale SA	ROBRDBACNOR2	7,518,616.00	1.57%
Banca Transilvania SA	ROTLVAACNOR1	20,680,442.80	4.32%
Transelectrica SA	ROTSELACNOR9	5,674,112.00	1.18%
Cris-Tim Family Holding S.A.	ROM2TZIHW2M4	2,882,600.00	0.60%
Digi Communications NV	NL0012294474	5,336,820.00	1.11%
Electrica SA	ROELECACNOR5	6,947,302.50	1.45%
Electro-Alfa International S.A.	RO249YW1FZP5	1,390,000.00	0.29%
Hidroelectrica SA	RO4Q0Z5RO1B6	18,801,436.50	3.92%
Med Life SA	ROMEDLACNOR6	4,753,267.72	0.99%
Nuclearelectrica SA	ROSNNEACNOR8	4,557,096.00	0.95%
Premier Energy PLC	CY0200900914	3,565,450.00	0.74%
Conpet SA	ROCOTEACNOR7	1,520,908.00	0.32%
Romgaz SA	ROSNNGNACNOR3	20,658,480.54	4.31%
Transgaz SA	ROTGNTACNOR8	8,633,106.00	1.80%
OMV Petrom SA	ROSNPPACNOR9	16,110,219.13	3.36%
Transport Trade Services SA	ROYCRRK66RD8	1,698,752.00	0.35%
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		9,439,714.37	1.97%
<i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>			
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1C / Xtrackers	LU0380865021	9,439,714.37	1.97%
4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:		914,076.35	0.00%
a. Futures		0.00	0.00%
b. Options		0.00	0.00%
c. Swaps		0.00	0.00%
d. Forward		914,076.35	0.19%
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	-2,213,396.00	-0.46%