

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 31/01/2026**

Portofoliul de instrumente financiare	Valoarea actualizată (în lei)	Pondere în total activ (%)	
Col. 1	Col. 2	Col. 3	
<b>1. Instrumente ale pieței monetare, din care:</b>	<b>3,766,514.86</b>	<b>0.81%</b>	
<b>a. Conturi curente, din care</b>	<b>45,460.86</b>	<b>0.01%</b>	
cont deschis la BRD - Groupe Societe Generale SA	32,666.93	0.01%	
cont deschis la Banca Transilvania SA	1,551.40	0.00%	
cont deschis la Citibank Romania	3,967.65	0.00%	
cont deschis la Garanti Bank SA	2,441.38	0.00%	
cont deschis la ING Bank Romania	1,331.85	0.00%	
cont deschis la Intesa SanPaolo	3,501.65	0.00%	
<b>b. Depozite în lei și valută convertibilă, din care</b>	<b>3,721,054.00</b>	<b>0.80%</b>	
depozite constituite la BRD - Groupe Societe Generale SA	3,721,054.00	0.80%	
<b>c. Titluri de stat cu scadența mai mică de 1 an, din care</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	
<b>2. Valori mobiliare tranzacționate, din care:</b>	<b>449,178,892.45</b>	<b>96.85%</b>	
<b>a. Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an, din care</b>	<b>300,792,328.74</b>	<b>64.86%</b>	
<i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>			
Ministerul Finantelor Publice	RO0DU3PR9NF9	1,751,370.79	0.38%
Ministerul Finantelor Publice	RO1631DBN055	5,469,502.50	1.18%
Ministerul Finantelor Publice	RO1J9H39WKT4	6,357,930.99	1.37%
Ministerul Finantelor Publice	RO1JS63DR5A5	22,031,680.28	4.75%
Ministerul Finantelor Publice	RO3B41D8EX14	10,058,777.67	2.17%
Ministerul Finantelor Publice	RO4KELYFLVK4	7,933,143.66	1.71%
Ministerul Finantelor Publice	RO52CQA3C829	31,094,912.77	6.70%
Ministerul Finantelor Publice	ROAW5KY5CD78	2,310,242.10	0.50%
Ministerul Finantelor Publice	ROCDG04X8WJ7	15,723,733.98	3.39%
Ministerul Finantelor Publice	ROINPAL298G4	1,717,107.40	0.37%
Ministerul Finantelor Publice	ROJVM8ELBDU4	6,277,454.87	1.35%
Ministerul Finantelor Publice	ROPG9LZUB002	9,532,020.00	2.06%
Ministerul Finantelor Publice	RODFIUK7ZV55	5,294,628.77	1.14%
Ministerul Finantelor Publice	ROTM7EDD92S2	9,117,660.81	1.97%
Ministerul Finantelor Publice	ROVRZSEM43E4	7,894,972.77	1.70%
Ministerul Finantelor Publice	ROWLVEJ2A207	14,634,286.33	3.16%
Ministerul Finantelor Publice	ROOFOYB15203	16,128,439.27	3.48%
Ministerul Finantelor Publice	ROXL7LT7QZ66	31,563,888.82	6.81%
Ministerul Finantelor Publice	ROO7A2H5YIN8	32,371,840.06	6.98%
Ministerul Finantelor Publice	ROYNCLHRHV6	24,403,619.93	5.26%
Ministerul Finantelor Publice	ROZBOC49U096	5,980,449.86	1.29%
Ministerul Finantelor Publice	XS3198384573	6,525,798.12	1.41%
Ministerul Finantelor Publice	XS2689948078	16,781,190.28	3.62%
Ministerul Finantelor Publice	XS2770920937	9,837,676.71	2.12%
<b>b. Obligațiuni emise de administrația publică locală, din care</b>	<b>8,050,706.49</b>	<b>1.74%</b>	
<i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>			
obligatiuni emise de Hunedoara - Romania	ROHUNEDBL011	124.03	0.00%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	ROPMBUDBL053	2,007,145.21	0.43%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	RODPCQ8K7RO9	1,603,142.47	0.35%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	RO75TMOLR431	3,182,890.73	0.69%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	ROZH3OWXL435	1,257,404.05	0.27%
<b>c. Obligațiuni corporative tranzacționate, din care obligațiuni emise de:</b>	<b>13,538,126.79</b>	<b>2.92%</b>	
<i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>			
Banca Comerciala Romana	ROEAZVK5DFP8	1,970,178.08	0.42%
Banca Comerciala Romana	RO451CMZH2K1	528,429.04	0.11%
Banca Comerciala Romana	RO1AQRPLMW7	927,353.42	0.20%
Banca Comerciala Romana	ROMU2ND4VHC6	507,534.25	0.11%
Banca Comerciala Romana	ROPQT4NGMLM3	471,423.56	0.10%
Banca Comerciala Romana	ROM2PE1DEUG5	2,021,512.33	0.44%
Banca Comerciala Romana	RODK0XXSB02	3,052,017.21	0.66%
UniCredit Bank S.A.	RO22LR2CLF16	4,059,678.90	0.88%
<b>d. Acțiuni, din care acțiuni emise de:</b>	<b>126,797,730.43</b>	<b>27.34%</b>	
<i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>			
BRD - Groupe Societe Generale SA	ROBRDBACNOR2	8,435,572.50	1.82%
Banca Transilvania SA	ROTLVAACNOR1	18,739,485.04	4.04%
Transelectrica SA	ROTSSELACNOR9	5,270,592.00	1.14%
Cris-Tim Family Holding S.A.	ROM2TZIHW2M4	2,488,200.00	0.54%
Digi Communications NV	NL0012294474	5,139,160.00	1.11%
Electrica SA	ROELECACNOR5	7,751,727.00	1.67%
Hidroelectrica SA	RO4Q0Z5RO1B6	18,679,542.00	4.03%
Med Life SA	ROMEDLACNOR6	5,336,292.04	1.15%
Nuclearelectrica SA	ROSNNEACNOR8	4,925,484.00	1.06%
Premier Energy PLC	CY0200900914	2,951,725.00	0.64%
Conpet SA	ROCOTEACNOR7	1,486,254.40	0.32%
Romgaz SA	ROSNNGACNOR3	19,585,762.12	4.22%
Transgaz SA	ROTGNTACNOR8	7,683,969.20	1.66%
OMV Petrom SA	ROSNPPACNOR9	16,367,725.13	3.53%
Transport Trade Services SA	ROYCRRK66RD8	1,956,240.00	0.42%
<b>e. Obligațiuni BERD, BEI, BM, din care:</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	
obligatiuni emise de BEI		0.00	0.00%
<b>f. Alte obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale (investment grade)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	
<b>3. OPCVM</b>	<b>10,067,957.08</b>	<b>2.17%</b>	
<i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>			
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1C / Xtrackers	LU0380865021	10,067,957.08	2.17%
<b>4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:</b>	<b>758,028.21</b>	<b>0.00%</b>	
a. Futures		0.00	0.00%
b. Options		0.00	0.00%
c. Swaps		0.00	0.00%
d. Forward		758,028.21	0.16%
<b>5. Private equity, din care:</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	

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%
<b>6. Real estate, din care:</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
a. Valori mobiliare emise de societăți	0.00	0.00%
b. Valori mobiliare emise de fonduri	0.00	0.00%
<b>7. Investiții în infrastructură, din care:</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
a. Acțiuni și obligațiuni emise de societăți de proiect	0.00	0.00%
b. Fonduri de investiții specializate în infrastructură	0.00	0.00%
<b>8. Alte instrumente financiare</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>