

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<br>la data de 31/05/2026                            |              |                                     |                                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| Portofoliul de instrumente financiare                                                     |              | Valoarea<br>actualizată (în<br>lei) | Pondere in<br>total activ<br>(%) |
| Col. 1                                                                                    |              | Col. 2                              | Col. 3                           |
| <b>1. Instrumente ale pieței monetare, din care:</b>                                      |              | <b>3,833,910.43</b>                 | <b>0.73%</b>                     |
| <b>a. Conturi curente, din care</b>                                                       |              | <b>32,295.43</b>                    | <b>0.01%</b>                     |
| cont deschis la BRD - Groupe Societe Generale SA                                          |              | 23,323.39                           | 0.00%                            |
| cont deschis la Banca Transilvania SA                                                     |              | 1,461.40                            | 0.00%                            |
| cont deschis la Citibank Romania                                                          |              | 3,567.65                            | 0.00%                            |
| cont deschis la ING Bank Romania                                                          |              | 726.76                              | 0.00%                            |
| cont deschis la Intesa SanPaolo                                                           |              | 3,216.23                            | 0.00%                            |
| <b>b. Depozite în lei și valută convertibilă, din care</b>                                |              | <b>3,801,615.00</b>                 | <b>0.73%</b>                     |
| depozite constituite la BRD - Groupe Societe Generale SA                                  |              | 3,801,615.00                        | 0.73%                            |
| <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>507,516,400.32</b>               | <b>97.19%</b>                    |
| <b>a. Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an, din care</b>                          |              | <b>339,936,015.96</b>               | <b>65.10%</b>                    |
| <i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>                                                   |              |                                     |                                  |
| Ministerul Finantelor Publice                                                             | RO0DU3PR9NF9 | 1,628,724.88                        | 0.31%                            |
| Ministerul Finantelor Publice                                                             | RO1631DBN055 | 5,506,402.50                        | 1.05%                            |
| Ministerul Finantelor Publice                                                             | RO1J9H39WKT4 | 6,049,000.25                        | 1.16%                            |
| Ministerul Finantelor Publice                                                             | RO1JS63DR5A5 | 20,664,793.88                       | 3.96%                            |
| Ministerul Finantelor Publice                                                             | RO3B41D8EX14 | 10,145,147.59                       | 1.94%                            |
| Ministerul Finantelor Publice                                                             | RO4KELYFLVK4 | 7,976,599.55                        | 1.53%                            |
| Ministerul Finantelor Publice                                                             | RO52CQA3C829 | 36,389,309.59                       | 6.97%                            |
| Ministerul Finantelor Publice                                                             | ROCDG04X8WJ7 | 20,096,996.41                       | 3.85%                            |
| Ministerul Finantelor Publice                                                             | RON4D08H94V4 | 852,029.69                          | 0.16%                            |
| Ministerul Finantelor Publice                                                             | ROINPAL298G4 | 1,727,123.00                        | 0.33%                            |
| Ministerul Finantelor Publice                                                             | ROJVM8ELBDU4 | 5,961,920.26                        | 1.14%                            |
| Ministerul Finantelor Publice                                                             | ROPG9LZUB0O2 | 11,810,645.59                       | 2.26%                            |
| Ministerul Finantelor Publice                                                             | RODFIUK7ZV55 | 7,806,610.77                        | 1.50%                            |
| Ministerul Finantelor Publice                                                             | ROTM7EDD92S2 | 22,926,093.91                       | 4.39%                            |
| Ministerul Finantelor Publice                                                             | ROVRZSEM43E4 | 7,583,642.53                        | 1.45%                            |
| Ministerul Finantelor Publice                                                             | ROWLVEJ2A207 | 14,743,101.31                       | 2.82%                            |
| Ministerul Finantelor Publice                                                             | ROOFOYB15203 | 18,375,637.65                       | 3.52%                            |
| Ministerul Finantelor Publice                                                             | ROXL7LT7QZ66 | 31,640,357.14                       | 6.06%                            |
| Ministerul Finantelor Publice                                                             | ROO7A2H5YIN8 | 32,075,952.88                       | 6.14%                            |
| Ministerul Finantelor Publice                                                             | ROYNCLHRHV6  | 34,275,528.19                       | 6.56%                            |
| Ministerul Finantelor Publice                                                             | ROZBOC49U096 | 6,061,889.04                        | 1.16%                            |
| Ministerul Finantelor Publice                                                             | XS3198384573 | 6,696,478.94                        | 1.28%                            |
| Ministerul Finantelor Publice                                                             | XS2689948078 | 17,168,358.63                       | 3.29%                            |
| Ministerul Finantelor Publice                                                             | XS2770920937 | 11,773,671.78                       | 2.25%                            |
| <b>b. Obligațiuni emise de administrația publică locală, din care</b>                     |              | <b>7,667,058.99</b>                 | <b>1.47%</b>                     |
| <i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>                                                   |              |                                     |                                  |
| obligatiuni emise de Hunedoara - Romania                                                  | ROHUNEDBL011 | 50.65                               | 0.00%                            |
| obligatiuni emise de Bucuresti - Romania                                                  | ROPMBUDBL053 | 1,816,967.12                        | 0.35%                            |
| obligatiuni emise de Bucuresti - Romania                                                  | RODPCQ8K7RO9 | 1,513,532.88                        | 0.29%                            |
| obligatiuni emise de Bucuresti - Romania                                                  | RO75TMOLR431 | 3,138,145.93                        | 0.60%                            |
| obligatiuni emise de Bucuresti - Romania                                                  | ROZH3OWXL435 | 1,198,362.41                        | 0.23%                            |
| <b>c. Obligațiuni corporative tranzacționate, din care obligațiuni emise de:</b>          |              | <b>17,333,634.73</b>                | <b>3.32%</b>                     |
| <i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>                                                   |              |                                     |                                  |
| Banca Comerciala Romana                                                                   | ROEAZVK5DFP8 | 2,005,356.16                        | 0.38%                            |
| Banca Comerciala Romana                                                                   | RO1AQREPLMW7 | 901,175.34                          | 0.17%                            |
| Banca Comerciala Romana                                                                   | ROMU2ND4VHC6 | 515,753.42                          | 0.10%                            |
| Banca Comerciala Romana                                                                   | ROPQT4NGMLM3 | 481,253.70                          | 0.09%                            |
| Banca Comerciala Romana                                                                   | ROM2PE1DEUG5 | 2,071,156.16                        | 0.40%                            |
| Banca Comerciala Romana                                                                   | RODKEOXXSB02 | 3,128,139.95                        | 0.60%                            |
| UniCredit Bank S.A.                                                                       | RO22LR2CLFI6 | 4,160,544.66                        | 0.80%                            |
| UniCredit Bank S.A.                                                                       | ROXKEL7LO6U3 | 4,070,255.34                        | 0.78%                            |
| <b>d. Acțiuni, din care acțiuni emise de:</b>                                             |              | <b>142,579,690.64</b>               | <b>27.31%</b>                    |
| <i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>                                                   |              |                                     |                                  |
| BRD - Groupe Societe Generale SA                                                          | ROBRDBACNOR2 | 8,404,738.60                        | 1.61%                            |
| Banca Transilvania SA                                                                     | ROTLVAACNOR1 | 21,731,794.92                       | 4.16%                            |
| Transelectrica SA                                                                         | ROTSELACNOR9 | 5,593,408.00                        | 1.07%                            |
| Cris-Tim Family Holding S.A.                                                              | ROM2TZIHW2M4 | 3,033,400.00                        | 0.58%                            |
| Digi Communications NV                                                                    | NL0012294474 | 5,757,835.80                        | 1.10%                            |
| Electrica SA                                                                              | ROELECACNOR5 | 8,044,245.00                        | 1.54%                            |
| Electro-Alfa International S.A.                                                           | RO249YW1FZP5 | 1,437,500.00                        | 0.28%                            |
| Hidroelectrica SA                                                                         | RO4Q0Z5RO1B6 | 19,151,046.00                       | 3.67%                            |
| Med Life SA                                                                               | ROMEDLACNOR6 | 4,575,121.40                        | 0.88%                            |
| Nuclearelectrica SA                                                                       | ROSNNEACNOR8 | 4,638,960.00                        | 0.89%                            |
| Premier Energy PLC                                                                        | CY0200900914 | 4,375,400.00                        | 0.84%                            |
| Conpet SA                                                                                 | ROCOTEACNOR7 | 1,467,002.40                        | 0.28%                            |
| Romgaz SA                                                                                 | ROSNGNACNOR3 | 22,873,125.02                       | 4.38%                            |
| Transgaz SA                                                                               | ROTGNTACNOR8 | 8,734,078.00                        | 1.67%                            |
| OMV Petrom SA                                                                             | ROSNPPACNOR9 | 20,876,019.50                       | 4.00%                            |
| Transport Trade Services SA                                                               | ROYCRRK66RD8 | 1,886,016.00                        | 0.36%                            |
| <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>10,724,867.41</b>                | <b>2.05%</b>                     |
| <i>Denumire Emitent/ISIN Instrument</i>                                                   |              |                                     |                                  |
| Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1C / Xtrackers                                          | LU0380865021 | 10,724,867.41                       | 2.05%                            |
|                                                                                           |              |                                     |                                  |
| <b>4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:</b>                                  |              | <b>-21,235.11</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                                                                                |              | -21,235.11                          | 0.00%                            |
| <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>112,522.23</b> | <b>0.02%</b> |