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 investiţii
la data de 31/07/2026

Portofoliul de instrumente financiare		**Valoarea actualizată (în lei)**	**Pondere in total activ (%)**
Col. 1		Col. 2	Col. 3
1. Instrumente ale pieţei monetare, din care:		**4,054,176.39**	**0.70%**
a. Conturi curente, din care		***25,605.75***	**0.00%**
cont deschis la BRD - Groupe Societe Generale SA		15,343.64	0.00%
cont deschis la Banca Transilvania SA		1,441.40	0.00%
cont deschis la Citibank Romania		3,367.65	0.00%
cont deschis la ING Bank Romania		2,381.70	0.00%
cont deschis la Intesa SanPaolo		3,071.36	0.00%
b. Depozite în lei şi valută convertibilă, din care		***4,028,570.64***	**0.69%**
depozite constituite la BRD - Groupe Societe Generale SA		4,028,570.64	0.69%
c. Titluri de stat cu scadenţa mai mică de 1 an,din care		***0.00***	**0.00%**
2. Valori mobiliare tranzacţionate, din care:		**565,996,023.86**	**97.07%**
a. Titluri de stat cu scadenţa mai mare de 1 an, din care		***366,397,400.68***	**62.84%**
Denumire Emitent/ISIN Instrument			
Ministerul Finantelor Publice	RO0DU3PR9NF9	3,452,703.48	0.59%
Ministerul Finantelor Publice	RO1631DBN055	5,573,683.50	0.96%
Ministerul Finantelor Publice	RO1J9H39WKT4	6,141,002.52	1.05%
Ministerul Finantelor Publice	RO1JS63DR5A5	20,886,099.01	3.58%
Ministerul Finantelor Publice	RO3B41D8EX14	9,771,641.01	1.68%
Ministerul Finantelor Publice	RO4KELYFLVK4	8,098,438.72	1.39%
Ministerul Finantelor Publice	RO52CQA3C829	36,775,911.99	6.31%
Ministerul Finantelor Publice	RON4D08H94V4	859,805.57	0.15%
Ministerul Finantelor Publice	ROINPAL298G4	1,746,095.89	0.30%
Ministerul Finantelor Publice	ROJVM8ELBDU4	6,029,675.31	1.03%
Ministerul Finantelor Publice	ROPG9LZUB0O2	12,216,584.81	2.10%
Ministerul Finantelor Publice	RODFIUK7ZV55	17,698,817.66	3.04%
Ministerul Finantelor Publice	ROTM7EDD92S2	23,794,939.05	4.08%
Ministerul Finantelor Publice	ROVRZSEM43E4	7,680,487.81	1.32%
Ministerul Finantelor Publice	ROWLVEJ2A207	14,906,129.63	2.56%
Ministerul Finantelor Publice	ROOFOYB15203	24,560,731.98	4.21%
Ministerul Finantelor Publice	ROXL7LT7QZ66	31,951,070.03	5.48%
Ministerul Finantelor Publice	ROO7A2H5YIN8	55,942,032.76	9.59%
Ministerul Finantelor Publice	ROYNCLHRHVV6	35,237,486.99	6.04%
Ministerul Finantelor Publice	ROZBOC49U096	6,130,272.12	1.05%
Ministerul Finantelor Publice	XS3198384573	6,429,629.53	1.10%
Ministerul Finantelor Publice	XS2689948078	17,136,409.29	2.94%
Ministerul Finantelor Publice	XS2770920937	13,377,752.02	2.29%
b. Obligaţiuni emise de administraţia publică locală, din care		***7,766,813.58***	***1.33%***
Denumire Emitent/ISIN Instrument			
obligatiuni emise de Hunedoara - Romania	ROHUNEDBL011	53.19	0.00%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	ROPMBUDBL053	1,835,684.93	0.31%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	RODPCQ8K7RO9	1,535,843.84	0.26%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	RO75TM0LR431	3,182,169.04	0.55%
obligatiuni emise de Bucuresti - Romania	ROZH3OWXL435	1,213,062.58	0.21%
c. Obligaţiuni corporative tranzacţionate, din care obligatiuni emise de:		***17,528,005.81***	***3.01%***
Denumire Emitent/ISIN Instrument			
Banca Comerciala Romana	ROEAZVK5DFP8	2,023,238.36	0.35%
Banca Comerciala Romana	RO1AQREPLMW7	907,693.15	0.16%
Banca Comerciala Romana	ROMU2ND4VHC6	519,931.51	0.09%
Banca Comerciala Romana	ROPQT4NGMLM3	486,250.68	0.08%
Banca Comerciala Romana	ROM2PE1DEUG5	2,096,391.78	0.36%
Banca Comerciala Romana	RODKE0XXSB02	3,166,835.67	0.54%
UniCredit Bank S.A.	RO22LR2CLFI6	4,211,818.08	0.72%
UniCredit Bank S.A.	ROXKEL7LO6U3	4,115,846.58	0.71%
d. Acţiuni, din care actiuni emise de:		***174,303,803.79***	***29.89%***
Denumire Emitent/ISIN Instrument			
BRD - Groupe Societe Generale SA	ROBRDBACNOR2	10,203,836.00	1.75%
Banca Transilvania SA	ROTLVAACNOR1	24,390,383.40	4.18%
Transelectrica SA	ROTSELACNOR9	7,077,120.00	1.21%
Cris-Tim Family Holding S.A.	ROM2TZIHW2M4	5,150,400.00	0.88%
Digi Communications NV	NL0012294474	7,945,932.00	1.36%
Electrica SA	ROELECACNOR5	12,675,780.00	2.17%
Electro-Alfa International S.A.	RO249YW1FZP5	1,937,500.00	0.33%
Hidroelectrica SA	RO4Q0Z5RO1B6	21,639,600.00	3.71%
Med Life SA	ROMEDLACNOR6	4,931,414.04	0.85%
Nuclearelectrica SA	ROSNNEACNOR8	4,407,012.00	0.76%
Premier Energy PLC	CY0200900914	5,110,200.00	0.88%
Conpet SA	ROCOTEACNOR7	1,505,506.40	0.26%
Romgaz SA	ROSNGNACNOR3	30,158,533.50	5.17%
Transgaz SA	ROTGNTACNOR8	10,006,325.20	1.72%
OMV Petrom SA	ROSNPPACNOR9	24,963,909.25	4.28%
Transport Trade Services SA	ROYCRRK66RD8	2,200,352.00	0.38%
e. Obligaţiuni BERD, BEI, BM, din care:		***0.00***	**0.00%**
obligatiuni emise de BEI		0.00	0.00%
f. Alte obligaţiuni emise de organisme străine neguvernamentale (investment grade)		***0.00***	**0.00%**
3. OPCVM		**11,291,874.76**	**1.94%**
Denumire Emitent/ISIN Instrument			
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1C / Xtrackers	LU0380865021	11,291,874.76	1.94%
4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:		**-94,618.64**	**0.00%**
a. Futures		0.00	0.00%
b. Options		0.00	0.00%
c. Swaps		0.00	0.00%
d. Forward		-94,618.64	-0.02%
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	**1,830,592.18**	**0.31%**