



<b>Administrator de Fond</b>	NN Pensii S.A.F.P.A.P. SA
<b>Cod administrator</b>	SAP-RO-21784526
<b>Fond de pensii</b>	Fond de Pensii Administrat Privat NN
<b>Cod fond</b>	FP2-31
<b>Depozitar</b>	BRD - Groupe Societe Generale SA
<b>Cod depozitar</b>	DEP-RO-373958

**Structura portofoliului de investiții  
la data de 31.12.2016**

Portofoliul de instrumente financiare		Denumire Emitent ISIN / Denumire instrument	Valoare actualizata (lei)	Pondere in activul total al fondului (%)
<b>1. Instrumente ale pieței monetare, din care:</b>			<b>823.255.378,49</b>	<b>7,15</b>
a. Conturi curente			26.030.896,85	0,23
	Banca Comerciala Romana	Sold conturi in numele fondului	130.417,50	0,00
	BRD - Groupe Societe Generale SA	Sold conturi in numele fondului	25.855.633,90	0,22
	Citibank Romania	Sold conturi in numele fondului	877,27	0,00
	Garanti Bank SA	Sold conturi in numele fondului	22.194,93	0,00
	ING Bank Romania	Sold conturi in numele fondului	21.496,13	0,00
	Raiffeisen Bank SA	Sold conturi in numele fondului	105,63	0,00
	Unicredit Bank SA	Sold conturi in numele fondului	171,49	0,00
b. Depozite în lei și valută convertibilă			797.224.481,64	6,92
	BRD - Groupe Societe Generale SA	Sold depozite in numele fondului	5.379.078,92	0,05

	Citibank Romania	Sold depozite in numele fondului	2.251.276,90	0,02
	Garanti Bank SA	Sold depozite in numele fondului	461.224.252,27	4,00
	Unicredit Bank SA	Sold depozite in numele fondului	328.369.873,55	2,85
c. Titluri de stat cu scadența mai mică de 1 an			0,00	0,00
			0,00	0,00
<b>2. Valori mobiliare tranzacționate, din care:</b>			<b>10.207.819.946,82</b>	<b>88,63</b>
a. Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an			7.543.074.422,24	65,50
	Ministerul Finantelor Publice	RO0520DBN0L3	8.004.688,08	0,07
	Ministerul Finantelor Publice	RO0717DBN038	697.590.661,48	6,06
	Ministerul Finantelor Publice	RO1121DBN032	762.668.973,01	6,62
	Ministerul Finantelor Publice	RO1217DBN046	415.846.543,38	3,61
	Ministerul Finantelor Publice	RO1227DBN011	204.244.731,67	1,77
	Ministerul Finantelor Publice	RO1318DBN034	334.007.098,21	2,90
	Ministerul Finantelor Publice	RO1320DBN022	846.508.935,14	7,35
	Ministerul Finantelor Publice	RO1323DBN018	616.590.924,10	5,35
	Ministerul Finantelor Publice	RO1418DBN040	193.752.080,44	1,68
	Ministerul Finantelor Publice	RO1419DBE013	86.264.660,21	0,75
	Ministerul Finantelor Publice	RO1419DBN014	283.773.218,87	2,46
	Ministerul Finantelor Publice	RO1425DBN029	421.307.646,08	3,66
	Ministerul Finantelor Publice	RO1519DBN037	672.846.771,29	5,84
	Ministerul Finantelor Publice	RO1521DBN041	220.703.201,75	1,92
	Ministerul Finantelor Publice	RO1522DBN056	344.761.340,82	2,99
	Ministerul Finantelor Publice	RO1620DBN017	365.237.357,39	3,17
	Ministerul Finantelor Publice	RO1621DBE048	112.893.919,77	0,98
	Ministerul Finantelor Publice	RO1624DBN027	71.559.887,67	0,62
	Ministerul Finantelor Publice	US77586TAA43	92.056.307,64	0,80
	Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	108.276.531,20	0,94
	Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	163.172.386,37	1,42
	Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	192.802.409,75	1,67
	Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	97.208.511,10	0,84
	Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	99.236.735,61	0,86
	Ministerul Finantelor Publice	XS1313004928	49.957.961,05	0,43
	Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	81.800.940,16	0,71

b. Obligațiuni emise de administrația publică locală			208.220.030,53	1,81
	Bucuresti - Romania	ROPMBUDBL012	86.523.728,22	0,75
	Bucuresti - Romania	ROPMBUDBL020	57.372.473,97	0,50
	Bucuresti - Romania	ROPMBUDBL038	31.478.660,98	0,27
	Bucuresti - Romania	ROPMBUDBL046	31.799.510,96	0,28
	Timisoara - Romania	ROTIMYDBL037	1.045.656,40	0,01
c. Obligațiuni corporative tranzacționate			359.483.367,61	3,12
	Garanti Bank SA	ROGABRDBC011	29.278.138,19	0,25
	Engie Romania SA	ROGSERDBC017	27.038.201,78	0,23
	Raiffeisen Bank SA	RORFZBDBC036	27.992.929,86	0,24
	Transelectrica SA	ROTSELDBC013	17.982.734,14	0,16
	Unicredit Bank SA	ROUCTBDBC014	15.356.760,62	0,13
	DnB NOR Bank	XS0301678644	22.987.305,99	0,20
	KBC Ifima SA	XS0446546367	3.355.354,99	0,03
	Banca Comerciala Romana	XS0474834925	18.858.724,73	0,16
	Lloyds TSB Bank PLC	XS0483065271	17.431.149,97	0,15
	Banca Comerciala Romana	XS0496326223	21.707.580,00	0,19
	JPMorgan Chase & Co	XS1190880465	46.156.664,73	0,40
	Unicredit Bank Austria AG	XS1272229169	29.813.386,99	0,26
	Intesa SanPaolo SpA	XS1372163888	51.050.123,29	0,44
	FCE Bank PLC	XS1412585165	30.474.312,33	0,26
d. Acțiuni			1.996.812.003,83	17,34
	Erste Group Bank AG	AT0000652011	47.101.134,41	0,41
	Andritz AG	AT0000730007	14.966.864,29	0,13
	OMV	AT0000743059	27.220.194,23	0,24
	DO & CO AG	AT0000818802	5.650.968,09	0,05
	Wiener Staedtsche Versicherung AG	AT0000908504	7.938.159,31	0,07
	Voestalpine AG	AT0000937503	3.790.961,28	0,03
	AT S Austria Technologie Systemtechnik AG	AT0000969985	5.947.364,87	0,05
	CEZ SA	CZ0005112300	7.054.380,48	0,06
	Moneta Money Bank AS	CZ0008040318	25.382.390,34	0,22
	UNIWHEELS AG	DE000A13STW4	11.254.476,00	0,10
	OTP Bank Nyrt	HU0000061726	10.953.575,22	0,10

Richter Gedeon Nyrt	HU0000123096	4.739.700,90	0,04
Wizz Air Holdings Plc	JE00BN574F90	6.014.164,04	0,05
Pegas Nonwovens SA	LU0275164910	4.739.537,71	0,04
Bank Polska Kasa Opieki	PLPEKAO00016	8.573.642,37	0,07
Polski Koncern Naftowy Orlen SA	PLPKN0000018	2.057.470,12	0,02
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLPKO0000016	6.063.068,65	0,05
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLPZU0000011	5.585.113,00	0,05
Work Service SA	PLWRKSR00019	1.704.461,60	0,01
Alumil ROM Industry	ROALUMACNOR8	1.370.441,70	0,01
Banca Comerciala Carpatica	ROBACRACNOR6	2.599.886,02	0,02
BRD - Groupe Societe Generale SA	ROBRDBACNOR2	203.916.980,52	1,77
Bursa de Valori Bucuresti SA	ROBVBAACNOR0	16.288.314,00	0,14
Compa SA	ROCMPSACNOR9	17.670.500,61	0,15
Concefa SA	ROCOFIACNOR7	0,00	0,00
EFO Turism Hoteluri Restaurante Marea Neagra	ROEFRIACNOR6	627.330,48	0,01
Electrica SA	ROELECACNOR5	163.719.480,40	1,42
Fondul Proprietatea SA	ROFPTAACNOR5	286.517.947,53	2,49
Ropharma SA	ROIACFRACNOR4	6.122.439,84	0,05
Med Life SA	ROMEDLACNOR6	17.995.038,60	0,16
Oil Terminal SA	ROOILTACNOR9	1.130.117,40	0,01
Prodplast SA	ROPRLAACNOR7	59.052,60	0,00
Romcarbon SA	ROROCEACNOR1	1.008.325,00	0,01
Zentiva SA	ROSCDBACNOR8	46.248.048,60	0,40
SIF 1 Banat Crisana	ROSIFAACNOR2	5.685.189,05	0,05
SIF 2 Moldova	ROSIFBACNOR0	1.981.200,00	0,02
SIF 4 Muntenia	ROSIFDACNOR6	18.928.092,80	0,16
SIF 5 Oltenia	ROSIFEACNOR4	32.021.201,67	0,28
Romgaz SA	ROSNGNACNOR3	161.547.900,00	1,40
OMV Petrom SA	ROSNPPACNOR9	213.811.586,54	1,86
Transgaz SA	ROTGNTACNOR8	131.007.870,00	1,14
Banca Transilvania SA	ROTLVAACNOR1	364.548.611,84	3,17
Teraplast SA	ROTRPLACNOR7	18.853.556,00	0,16
Transelectrica SA	ROTSELACNOR9	67.261.382,40	0,58

	Vrancart SA	ROVRJUACNOR7	9.153.883,32	0,08
e. Obligațiuni BERD, BEI, BM			35.258.867,05	0,31
	BERD	XS0411088353	5.420.597,61	0,05
	BERD	XS0978719572	29.838.269,44	0,26
f. Alte obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale (investment grade)			64.971.255,56	0,56
	International Investment Bank	ROIIBKDBC023	64.971.255,56	0,56
<b>3. OPCVM</b>			<b>490.000.802,44</b>	<b>4,25</b>
	db x - trackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF / db x	LU0380865021	237.461.748,05	2,06
	THEAM Quant Equity Europe Guru / Theam	LU1235105779	105.446.130,74	0,92
	Erste Equity Romania / Erste Asset Management	ROFDIN0000G4	6.340.926,34	0,06
	Erste Bond Flexible / Erste Asset Management	ROFDIN0000I0	140.751.997,31	1,22
<b>4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:</b>			<b>-3.681.133,84</b>	<b>-0,03</b>
a. Futures			0,00	0,00
			0,00	0,00
b. Options			0,00	0,00
			0,00	0,00
c. Swaps			0,00	0,00
			0,00	0,00
d. Forward			-3.681.133,84	-0,03
	Citibank Romania		-2.846.511,93	-0,02
	ING Bank Romania		-834.621,91	-0,01
<b>5. Private equity</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
			0,00	0,00
<b>6. Alte instrumente financiare</b>			<b>-596.049,73</b>	<b>-0,01</b>