



|                              |                                  |
|------------------------------|----------------------------------|
| Administrator fond de pensii | NN Asigurari de Viata SA         |
| Cod administrator            | SAA-RO-9112925                   |
| Fond de pensii               | NN Activ                         |
| Cod fond de pensii           | FP3-1011                         |
| Depozitar                    | BRD - Groupe Societe Generale SA |
| Cod depozitar                | DEP-RO-373958                    |

**Structura portofoliului de investiții  
la data de 31.01.2024**

| 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>6,226,021.38</b>       | <b>1.04</b>                              |
| a. Conturi curente                                   |                                  |                                  | 6,934.46                  | 0.00                                     |
|  | Banca Comerciala Romana          | Sold conturi in numele fondului  | 236.53                    | 0.00                                     |
|  | BRD - Groupe Societe Generale SA | Sold conturi in numele fondului  | 4,579.61                  | 0.00                                     |
|  | CEC Bank SA                      | Sold conturi in numele fondului  | 54.73                     | 0.00                                     |
|  | Citibank Romania                 | Sold conturi in numele fondului  | 465.86                    | 0.00                                     |
|  | ING Bank Romania                 | Sold conturi in numele fondului  | 267.57                    | 0.00                                     |
|  | Unicredit Bank SA                | Sold conturi in numele fondului  | 1,330.16                  | 0.00                                     |
| b. Depozite în lei și valută convertibilă            |                                  |                                  | 6,219,086.92              | 1.04                                     |
|  | BRD - Groupe Societe Generale SA | Sold depozite in numele fondului | 6,219,086.92              | 1.04                                     |
| 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>577,887,333.69</b>     | <b>96.71</b>                             |
| a. Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an      |                                  |                                  | 363,446,259.12            | 60.82                                    |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | RO0DU3PR9NF9                     | 27,898,031.17             | 4.67                                     |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | RO0TLVC1MCW4                     | 8,903,549.02              | 1.49                                     |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | RO1227DBN011                     | 11,408,975.56             | 1.91                                     |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | RO1425DBN029                     | 6,456,354.45              | 1.08                                     |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | RO1631DBN055                     | 17,824,143.79             | 2.98                                     |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | RO1J9H39WKT4                     | 8,291,998.55              | 1.39                                     |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | RO1JS63DR5A5                     | 19,025,936.56             | 3.18                                     |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | RO3B41D8EX14                     | 17,329,636.72             | 2.90                                     |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | RO4KELYFLVK4                     | 9,961,579.77              | 1.67                                     |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | RO52CQA3C829                     | 20,292,814.43             | 3.40                                     |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | RO7P95F9FNY6                     | 10,452,259.37             | 1.75                                     |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | ROAW5KY5CD78                     | 8,256,403.42              | 1.38                                     |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | RODD24CXRK47                     | 4,938,594.54              | 0.83                                     |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | ROGSHSTVFMX2                     | 12,678,128.98             | 2.12                                     |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | ROGV3LGNPCW9                     | 7,731,602.38              | 1.29                                     |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | ROHRVN7NLNO2                     | 19,969,490.50             | 3.34                                     |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | ROINPAL298G4                     | 14,863,975.53             | 2.49                                     |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | RON7NMKOKQG2                     | 1,307,948.16              | 0.22                                     |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | ROO7A2H5YIN8                     | 7,616,706.71              | 1.27                                     |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | ROP9QVD42HO2                     | 1,727,450.75              | 0.29                                     |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | ROTM7EDD92S2                     | 5,692,070.94              | 0.95                                     |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | ROVRZSEM43E4                     | 16,049,867.25             | 2.69                                     |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | ROWLVEJ2A207                     | 25,050,501.15             | 4.19                                     |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | ROXL7LT7QZ66                     | 15,331,294.40             | 2.57                                     |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | ROZBOC49U096                     | 23,588,745.74             | 3.95                                     |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | XS1313004928                     | 1,201,844.34              | 0.20                                     |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | XS1968706876                     | 1,762,155.87              | 0.29                                     |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | XS2109812508                     | 3,156,028.58              | 0.53                                     |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | XS2178857285                     | 251,155.18                | 0.04                                     |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | XS2178857954                     | 472,612.53                | 0.08                                     |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | XS2258400162                     | 1,009,478.25              | 0.17                                     |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | XS2330503694                     | 1,542,590.56              | 0.26                                     |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | XS2330514899                     | 1,363,345.78              | 0.23                                     |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | XS2364200514                     | 1,902,158.91              | 0.32                                     |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | XS2434895806                     | 12,200,269.24             | 2.04                                     |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | XS2538441598                     | 8,190,219.85              | 1.37                                     |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | XS2689948078                     | 5,134,621.75              | 0.86                                     |
|  | Ministerul Finantelor Publice    | XS2689949399                     | 2,611,718.44              | 0.44                                     |
| b. Obligațiuni emise de administrația publică locală |                                  |                                  | 3,356,146.29              | 0.56                                     |
|  | Bacau - Romania                  | ROBACADBL033                     | 179.62                    | 0.00                                     |
|  | Bucuresti - Romania              | RODPCQ8K7RO9                     | 2,030,290.16              | 0.34                                     |
|  | Bucuresti - Romania              | ROPMBUDBL046                     | 554,422.54                | 0.09                                     |
|  | Timisoara - Romania              | ROTIMYDBL037                     | 161,869.18                | 0.03                                     |
|  | Bucuresti - Romania              | ROZH30WXL435                     | 609,384.79                | 0.10                                     |
| c. Obligațiuni corporative tranzacționate            |                                  |                                  | 19,538,131.36             | 3.27                                     |

|   |   |               |                       |              |
|---|---|---------------|-----------------------|--------------|
|   | Banca Comerciala Romana   | AT0000A34CN3  | 1,652,944.22          | 0.28         |
|   | Banca Comerciala Romana   | RO1AQREPLMW7  | 2,054,557.38          | 0.34         |
|   | Banca Comerciala Romana   | RO451CMZH2K1  | 1,056,702.73          | 0.18         |
|   | Unicredit Bank SA   | ROGOM1EGXBN8  | 2,029,485.25          | 0.34         |
|   | Banca Comerciala Romana   | ROM2PE1DEUG5  | 2,526,816.94          | 0.42         |
|   | Banca Comerciala Romana   | ROP9F84ZSG4   | 1,057,549.95          | 0.18         |
|   | Banca Comerciala Romana   | ROPQT4NGMLM3  | 2,017,645.90          | 0.34         |
|   | Leaseplan Corporation NV  | XS1696658001  | 1,856,510.82          | 0.31         |
|   | Citigroup Global Markets Holdings Inc   | XS1762726278  | 1,025,931.81          | 0.17         |
|   | Banco Santander SA  | XS2401160226  | 2,026,133.33          | 0.34         |
|   | Banca Transilvania SA   | XS2616733981  | 2,233,853.03          | 0.37         |
| <b>d. Acțiuni</b>   |   |               | <b>191,546,796.92</b> | <b>32.06</b> |
|   | Eurofins Scientific SE  | FR0014000MR3  | 2,037,780.33          | 0.34         |
|   | Enel SpA  | IT0003128367  | 2,192,876.64          | 0.37         |
|   | Digi Communications NV  | NL0012294474  | 6,584,410.30          | 1.10         |
|   | Hidroelectrica SA   | RO4Q0Z5RO1B6  | 28,570,339.20         | 4.78         |
|   | Aquila Part Prod Com SA   | RO7066ZEA1R9  | 4,297,580.82          | 0.72         |
|   | Alro SA   | ROALROACNORO  | 2,256,721.22          | 0.38         |
|   | BRD - Groupe Societe Generale SA  | ROBRDBACNOR2  | 11,968,630.32         | 2.00         |
|   | Bursa de Valori Bucuresti SA  | ROBVBAACNORO  | 1,228,222.80          | 0.21         |
|   | Compa SA  | ROCMPSACNOR9  | 471,653.00            | 0.08         |
|   | Electrica SA  | ROELECACNOR5  | 7,453,958.40          | 1.25         |
|   | Fondul Proprietatea SA  | ROFPPTAACNOR5 | 2,481,170.21          | 0.42         |
|   | Med Life SA   | ROMEDLACNOR6  | 9,350,080.00          | 1.56         |
|   | Sphera Franchise Group SA   | ROSFPGPACNOR4 | 5,074,498.80          | 0.85         |
|   | Romgaz SA   | ROSNNGNACNOR3 | 19,809,382.40         | 3.32         |
|   | Nuclearelectrica SA   | ROSNNEACNOR8  | 15,933,513.50         | 2.67         |
|   | OMV Petrom SA   | ROSNPPACNOR9  | 28,548,934.58         | 4.78         |
|   | Transgaz SA   | ROTGNTACNOR8  | 9,264,984.96          | 1.55         |
|   | Banca Transilvania SA   | ROTLVAACNOR1  | 23,052,031.64         | 3.86         |
|   | Transelectrica SA   | ROTSELACNOR9  | 3,473,336.60          | 0.58         |
|   | Transport Trade Services SA   | ROYCRRK66RD8  | 7,496,691.20          | 1.25         |
| <b>e. Obligațiuni BERD, BEI, BM</b>   |   |               | <b>0.00</b>           | <b>0.00</b>  |
|   |   |               | 0.00                  | 0.00         |
| <b>f. Alte obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale (investment grade)</b> |   |               | <b>0.00</b>           | <b>0.00</b>  |
|   |   |               | 0.00                  | 0.00         |
| <b>3. OPCVM</b>   |   |               | <b>16,825,222.67</b>  | <b>2.82</b>  |
|   | iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF USD (Acc) / BlackRock Inc | IE00B3WJKG14  | 8,084,941.84          | 1.35         |
|   | Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1C / Xtrackers                                  | LU0380865021  | 7,650,666.43          | 1.28         |
|   | BNP Paribas Funds Energy Transition / BNP Paribas Asset Management Luxembourg     | LU0823414809  | 1,089,614.40          | 0.18         |
| <b>4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:</b>                                  |   |               | <b>-515,981.20</b>    | <b>-0.09</b> |
| <b>a. Futures</b>   |   |               | 0.00                  | 0.00         |
|   |   |               | 0.00                  | 0.00         |
| <b>b. Options</b>   |   |               | 0.00                  | 0.00         |
|   |   |               | 0.00                  | 0.00         |
| <b>c. Swaps</b>   |   |               | 0.00                  | 0.00         |
|   |   |               | 0.00                  | 0.00         |
| <b>d. Forward</b>   |   |               | -515,981.20           | -0.09        |
|   | Erste Group Bank AG   |               | 89,529.36             | 0.01         |
|   | ING Bank Romania  |               | -605,510.56           | -0.10        |
| <b>5. Private equity, din care:</b>   |   |               | <b>0.00</b>           | <b>0.00</b>  |
| <b>a. Acțiuni la societăți</b>  |   |               | 0.00                  | 0.00         |
|   |   |               | 0.00                  | 0.00         |
| <b>b. Participanții la fonduri de investiții private de capital</b>                       |   |               | 0.00                  | 0.00         |
|   |   |               | 0.00                  | 0.00         |
| <b>c. Obligațiuni</b>   |   |               | 0.00                  | 0.00         |
|   |   |               | 0.00                  | 0.00         |
| <b>6. Real estate, din care:</b>  |   |               | <b>0.00</b>           | <b>0.00</b>  |
| <b>a. Valori mobiliare emise de societăți</b>   |   |               | 0.00                  | 0.00         |
|   |   |               | 0.00                  | 0.00         |
| <b>b. Valori mobiliare emise de fonduri</b>   |   |               | 0.00                  | 0.00         |
|   |   |               | 0.00                  | 0.00         |
| <b>7. Investiții în infrastructură, din care:</b>   |   |               | <b>0.00</b>           | <b>0.00</b>  |
| <b>a. Acțiuni și obligațiuni emise de societăți de proiect</b>                            |   |               | 0.00                  | 0.00         |
|   |   |               | 0.00                  | 0.00         |
| <b>b. Fonduri de investiții specializate în infrastructură</b>                            |   |               | 0.00                  | 0.00         |
|   |   |               | 0.00                  | 0.00         |
| <b>8. Alte instrumente financiare *</b>   |   |               | <b>-2,875,000.00</b>  | <b>-0.48</b> |

\* include sume nete de plata/incasare pentru tranzactii in curs de decontare, dividende, cupoane si maturitati de incasat