



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

**Structura portofoliului de investiții
la data de 30.06.2025**

| Portofoliul de instrumente financiare | Denumire Emitent | ISIN / Denumire instrument | Valoare actualizata (lei) | Pondere in activul total al fondului (%) |
|--|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------|--|
| 1. Instrumente ale pieței monetare, din care: | | | 538,194,338.15 | 0.94 |
| a. Conturi curente | | | 17,552.29 | 0.00 |
| | Banca Comerciala Romana | Sold conturi in numele fondului | 455.90 | 0.00 |
| | BRD - Groupe Societe Generale SA | Sold conturi in numele fondului | 9,114.87 | 0.00 |
| | CEC Bank SA | Sold conturi in numele fondului | 14.85 | 0.00 |
| | Citibank Romania | Sold conturi in numele fondului | 4,401.84 | 0.00 |
| | Exim Banca Romaneasca SA | Sold conturi in numele fondului | 6.97 | 0.00 |
| | ING Bank Romania | Sold conturi in numele fondului | 3,360.47 | 0.00 |
| | Unicredit Bank SA | Sold conturi in numele fondului | 197.39 | 0.00 |
| b. Depozite în lei și valută convertibilă | | | 538,176,785.86 | 0.94 |
| | BRD - Groupe Societe Generale SA | Sold depozite in numele fondului | 238,113,035.86 | 0.42 |
| | ING Bank Romania | Sold depozite in numele fondului | 300,063,750.00 | 0.52 |
| c. Titluri de stat cu scadența mai mică de 1 an | | | 0.00 | 0.00 |
| | | | 0.00 | 0.00 |
| 2. Valori mobiliare tranzacționate, din care: | | | 54,033,975,421.52 | 94.31 |
| a. Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an | | | 39,709,994,505.84 | 69.31 |
| | Ministerul Finantelor Publice | RO0DU3PR9NF9 | 2,505,805,710.38 | 4.37 |
| | Ministerul Finantelor Publice | RO1227DBN011 | 805,688,955.83 | 1.41 |
| | Ministerul Finantelor Publice | RO1631DBN055 | 932,227,170.00 | 1.63 |
| | Ministerul Finantelor Publice | RO1J9H39WKT4 | 703,771,690.68 | 1.23 |
| | Ministerul Finantelor Publice | RO1JS63DR5A5 | 2,332,945,567.29 | 4.07 |
| | Ministerul Finantelor Publice | RO3B41D8EX14 | 1,556,243,133.56 | 2.72 |
| | Ministerul Finantelor Publice | RO4KELYFLVK4 | 917,683,762.19 | 1.60 |
| | Ministerul Finantelor Publice | RO52CQA3C829 | 2,380,993,295.33 | 4.16 |
| | Ministerul Finantelor Publice | RO7P95F9FNY6 | 807,651,945.21 | 1.41 |
| | Ministerul Finantelor Publice | ROAW5KY5CD78 | 700,259,606.86 | 1.22 |
| | Ministerul Finantelor Publice | RODFIUK7ZV55 | 1,060,438,186.52 | 1.85 |
| | Ministerul Finantelor Publice | ROGSHSTVFMX2 | 1,179,368,949.37 | 2.06 |
| | Ministerul Finantelor Publice | ROHRVN7NLNO2 | 806,929,138.77 | 1.41 |
| | Ministerul Finantelor Publice | ROINPAL298G4 | 1,240,858,381.51 | 2.17 |
| | Ministerul Finantelor Publice | ROJVM8ELBDU4 | 1,287,622,750.68 | 2.25 |
| | Ministerul Finantelor Publice | RON7NMKOKQG2 | 361,064,263.70 | 0.63 |
| | Ministerul Finantelor Publice | ROO7A2H5YN8 | 1,179,563,072.82 | 2.06 |
| | Ministerul Finantelor Publice | ROOFOYB15203 | 864,664,876.71 | 1.51 |
| | Ministerul Finantelor Publice | ROP9QVD42HO2 | 200,973,561.64 | 0.35 |
| | Ministerul Finantelor Publice | ROPG9LZUB002 | 107,207,205.48 | 0.19 |
| | Ministerul Finantelor Publice | ROTM7EDD92S2 | 2,170,077,645.25 | 3.79 |
| | Ministerul Finantelor Publice | ROVRZSEM43E4 | 1,288,335,848.42 | 2.25 |
| | Ministerul Finantelor Publice | ROWLVEJ2A207 | 2,815,838,899.18 | 4.91 |
| | Ministerul Finantelor Publice | ROXL7LT7QZ66 | 2,186,147,876.71 | 3.82 |
| | Ministerul Finantelor Publice | ROYNCLHRHV66 | 1,240,032,387.87 | 2.16 |
| | Ministerul Finantelor Publice | ROZBOC49U096 | 1,778,652,147.95 | 3.10 |
| | Ministerul Finantelor Publice | XS1313004928 | 92,226,575.13 | 0.16 |
| | Ministerul Finantelor Publice | XS1768067297 | 70,069,557.69 | 0.12 |
| | Ministerul Finantelor Publice | XS1768074319 | 45,859,101.48 | 0.08 |
| | Ministerul Finantelor Publice | XS1892127470 | 50,345,239.00 | 0.09 |
| | Ministerul Finantelor Publice | XS1968706876 | 115,877,372.45 | 0.20 |
| | Ministerul Finantelor Publice | XS1970549561 | 19,190,832.58 | 0.03 |
| | Ministerul Finantelor Publice | XS2027596530 | 324,132,614.54 | 0.57 |
| | Ministerul Finantelor Publice | XS2109812508 | 194,360,696.92 | 0.34 |
| | Ministerul Finantelor Publice | XS2109813142 | 50,048,226.24 | 0.09 |
| | Ministerul Finantelor Publice | XS2178857954 | 185,405,656.49 | 0.32 |
| | Ministerul Finantelor Publice | XS2258400162 | 108,077,402.57 | 0.19 |
| | Ministerul Finantelor Publice | XS2262211076 | 44,748,177.23 | 0.08 |
| | Ministerul Finantelor Publice | XS2330503694 | 152,373,220.73 | 0.27 |
| | Ministerul Finantelor Publice | XS2330514899 | 177,176,308.67 | 0.31 |
| | Ministerul Finantelor Publice | XS2364200514 | 407,114,782.81 | 0.71 |
| | Ministerul Finantelor Publice | XS2434895806 | 1,054,546,348.41 | 1.84 |
| | Ministerul Finantelor Publice | XS2538441598 | 800,965,718.71 | 1.40 |
| | Ministerul Finantelor Publice | XS2689948078 | 531,926,087.96 | 0.93 |
| | Ministerul Finantelor Publice | XS2770920937 | 135,863,599.82 | 0.24 |

| | | | | |
|---|---|--------------|--------------------------|--------------|
| | Ministerul Finantelor Publice | XS2770921315 | 194,846,939.63 | 0.34 |
| | Ministerul Finantelor Publice | XS2829209720 | 85,047,583.78 | 0.15 |
| | Ministerul Finantelor Publice | XS2829810923 | 253,338,556.01 | 0.44 |
| | Ministerul Finantelor Publice | XS2908644615 | 156,219,259.21 | 0.27 |
| | Ministerul Finantelor Publice | XS2908645265 | 112,694,576.05 | 0.20 |
| | Ministerul Finantelor Publice | XS2999552909 | 96,932,536.21 | 0.17 |
| | Ministerul Finantelor Publice | XS3021378032 | 529,426,607.52 | 0.92 |
| | Ministerul Finantelor Publice | XS3021378388 | 310,134,898.09 | 0.54 |
| b. Obligațiuni emise de administrația publică locală | | | 198,755,187.47 | 0.35 |
| | Bucuresti - Romania | RO75TM0LR431 | 18,420,293.59 | 0.03 |
| | Bucuresti - Romania | RODPCQ8K7RO9 | 105,089,244.38 | 0.18 |
| | Timisoara - Romania | ROTIMYDBL037 | 169,632.70 | 0.00 |
| | Bucuresti - Romania | ROZH3OWXL435 | 75,076,016.80 | 0.13 |
| c. Obligațiuni corporative tranzacționate | | | 1,334,303,397.08 | 2.33 |
| | Banca Comerciala Romana | AT0000A34CN3 | 152,623,437.75 | 0.27 |
| | Banca Comerciala Romana | RO1AQREPLMW7 | 90,394,273.97 | 0.16 |
| | Unicredit Bank SA | RO22LR2CLF16 | 156,966,041.10 | 0.27 |
| | Banca Comerciala Romana | RO451CMZH2K1 | 50,851,945.21 | 0.09 |
| | Banca Comerciala Romana | ROEAZVK5DFP8 | 49,418,767.12 | 0.09 |
| | Unicredit Bank SA | ROG0M1EGXBN8 | 91,082,040.00 | 0.16 |
| | Banca Comerciala Romana | ROM2PE1DEUG5 | 260,445,890.41 | 0.45 |
| | Banca Comerciala Romana | ROPC9F84ZSG4 | 60,253,714.52 | 0.11 |
| | Banca Comerciala Romana | ROPQT4NGMLM3 | 108,509,358.90 | 0.19 |
| | The Goldman Sachs Group INC | XS1610695741 | 46,597,191.78 | 0.08 |
| | Citigroup Global Markets Holdings Inc | XS1762726278 | 19,444,844.20 | 0.03 |
| | Banco Santander SA | XS2348242368 | 40,084,164.38 | 0.07 |
| | Banco Santander SA | XS2401160226 | 94,533,889.32 | 0.16 |
| | Banca Transilvania SA | XS2616733981 | 48,144,431.66 | 0.08 |
| | Romgaz SA | XS2914558593 | 64,953,406.76 | 0.11 |
| d. Acțiuni | | | 12,740,703,659.90 | 22.24 |
| | Premier Energy PLC | CY0200900914 | 249,992,865.60 | 0.44 |
| | Digi Communications NV | NL0012294474 | 545,230,857.50 | 0.95 |
| | Hidroelectrica SA | RO4Q0Z5RO1B6 | 2,103,947,676.00 | 3.67 |
| | Aquila Part Prod Com SA | RO7066ZEA1R9 | 195,093,325.50 | 0.34 |
| | Alro SA | ROALROACNORO | 47,250,000.00 | 0.08 |
| | BRD - Groupe Societe Generale SA | ROBRDBACNOR2 | 824,822,468.40 | 1.44 |
| | Compa SA | ROCMPSACNOR9 | 6,633,545.03 | 0.01 |
| | Electrica SA | ROELECACNOR5 | 464,614,227.00 | 0.81 |
| | Med Life SA | ROMEDLACNOR6 | 471,391,498.00 | 0.82 |
| | Sphera Franchise Group SA | ROSFGPACNOR4 | 148,189,478.50 | 0.26 |
| | Romgaz SA | ROSNGNACNOR3 | 1,485,653,933.14 | 2.59 |
| | Nuclearelectrica SA | ROSNNEACNOR8 | 515,430,000.00 | 0.90 |
| | OMV Petrom SA | ROSNPPACNOR9 | 2,321,908,342.10 | 4.05 |
| | Transgaz SA | ROTGNTACNOR8 | 425,084,564.80 | 0.74 |
| | Banca Transilvania SA | ROTLVAACNOR1 | 2,519,009,006.40 | 4.40 |
| | Teraplast SA | ROTRPLACNOR7 | 126,376,970.89 | 0.22 |
| | Transelectrica SA | ROTSELACNOR9 | 228,438,216.00 | 0.40 |
| | Transport Trade Services SA | ROYCRRK66RD8 | 61,636,685.04 | 0.11 |
| e. Obligațiuni BERD, BEI, BM | | | 0.00 | 0.00 |
| f. Alte obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale (investment grade) | | | 50,218,671.23 | 0.09 |
| | Black Sea Trade and Development Bank | XS2338185262 | 50,218,671.23 | 0.09 |
| 3. OPCVM | | | 2,703,429,084.28 | 4.72 |
| | iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF USD (Acc) / BlackRock Inc | IE00B3WJJK14 | 672,669,323.04 | 1.17 |
| | iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Acc) / BlackRock Inc | IE00B5BMR087 | 442,377,332.07 | 0.77 |
| | Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1C / Xtrackers | LU0380865021 | 1,219,507,022.54 | 2.13 |
| | Amundi Euro Stoxx 50 UCITS ETF DR - EUR (C) / Amundi Index Solutions SICAV | LU1681047236 | 368,875,406.63 | 0.64 |
| 4. Instrumente de acoperire a riscului, din care: | | | -9,297,061.30 | -0.02 |
| a. Futures | | | 0.00 | 0.00 |
| b. Options | | | 0.00 | 0.00 |
| c. Swaps | | | 0.00 | 0.00 |
| d. Forward | | | -9,297,061.30 | -0.02 |
| | Citibank Romania | | -8,120,661.33 | -0.01 |
| | Erste Group Bank AG | | -352,183.36 | 0.00 |
| | ING Bank Romania | | -824,216.61 | 0.00 |
| 5. Private equity, din care: | | | 0.00 | 0.00 |
| a. Acțiuni la societăți | | | 0.00 | 0.00 |
| b. Participanții 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 |
| | 0.00 | 0.00 |
| b. Fonduri de investiții specializate în infrastructură | 0.00 | 0.00 |
| | 0.00 | 0.00 |
| 8. Alte instrumente financiare * | 28,366,742.18 | 0.05 |

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