



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 30.11.2025**

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:			524,678,480.86	0.81
a. Conturi curente			18,298.24	0.00
	Banca Comerciala Romana	Sold conturi in numele fondului	455.90	0.00
	BRD - Groupe Societe Generale SA	Sold conturi in numele fondului	9,263.41	0.00
	CEC Bank SA	Sold conturi in numele fondului	14.85	0.00
	Citibank Romania	Sold conturi in numele fondului	4,226.50	0.00
	Exim Banca Romaneasca SA	Sold conturi in numele fondului	6.97	0.00
	ING Bank Romania	Sold conturi in numele fondului	3,132.92	0.00
	Unicredit Bank SA	Sold conturi in numele fondului	1,197.69	0.00
b. Depozite în lei și valută convertibilă			524,660,182.62	0.81
	BRD - Groupe Societe Generale SA	Sold depozite in numele fondului	524,660,182.62	0.81
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:			61,471,674,549.62	94.41
a. Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an			44,070,783,050.67	67.68
	Ministerul Finantelor Publice	RO0DU3PR9NF9	2,749,952,549.84	4.22
	Ministerul Finantelor Publice	RO1227DBN011	793,237,118.18	1.22
	Ministerul Finantelor Publice	RO1631DBN055	944,919,024.00	1.45
	Ministerul Finantelor Publice	RO1J9H39WKT4	748,282,053.21	1.15
	Ministerul Finantelor Publice	RO1JS63DR5A5	2,879,254,680.65	4.42
	Ministerul Finantelor Publice	RO3B41D8EX14	1,550,214,606.16	2.38
	Ministerul Finantelor Publice	RO4KELYFLVK4	924,315,203.01	1.42
	Ministerul Finantelor Publice	RO52CQA3C829	2,544,556,588.46	3.91
	Ministerul Finantelor Publice	RO677ZOKPGQ8	479,641,105.03	0.74
	Ministerul Finantelor Publice	RO7P95F9FNY6	822,189,063.01	1.26
	Ministerul Finantelor Publice	ROAW5KY5CD78	731,319,552.53	1.12
	Ministerul Finantelor Publice	RODFIUK7ZV55	1,649,796,895.40	2.53
	Ministerul Finantelor Publice	ROGSHSTVFMX2	643,495,610.52	0.99
	Ministerul Finantelor Publice	ROHRVN7NLNO2	2,161,291.21	0.00
	Ministerul Finantelor Publice	ROINPAL298G4	1,249,358,552.19	1.92
	Ministerul Finantelor Publice	ROJVM8ELBDU4	1,350,162,000.00	2.07
	Ministerul Finantelor Publice	RON7NMKOKQG2	174,425,922.68	0.27
	Ministerul Finantelor Publice	ROO7A2H5YN8	1,325,035,624.04	2.03
	Ministerul Finantelor Publice	ROOFOYB15203	1,059,858,219.18	1.63
	Ministerul Finantelor Publice	ROP9QVD42HO2	209,359,726.03	0.32
	Ministerul Finantelor Publice	ROPG9LZUB002	1,019,276,346.28	1.57
	Ministerul Finantelor Publice	ROTM7EDD92S2	3,175,637,228.98	4.88
	Ministerul Finantelor Publice	ROVRZSEM43E4	1,350,400,874.18	2.07
	Ministerul Finantelor Publice	ROWLVEJ2A207	3,286,134,130.68	5.05
	Ministerul Finantelor Publice	ROXL7LT7QZ66	2,294,695,236.99	3.52
	Ministerul Finantelor Publice	ROYNCLHRHV66	1,219,683,109.92	1.87
	Ministerul Finantelor Publice	ROZBOC49U096	1,717,850,441.10	2.64
	Ministerul Finantelor Publice	XS1313004928	94,646,097.72	0.15
	Ministerul Finantelor Publice	XS1768067297	73,605,034.21	0.11
	Ministerul Finantelor Publice	XS1768074319	50,083,554.30	0.08
	Ministerul Finantelor Publice	XS1892127470	55,154,654.86	0.08
	Ministerul Finantelor Publice	XS1968706876	125,815,410.65	0.19
	Ministerul Finantelor Publice	XS1970549561	20,650,271.69	0.03
	Ministerul Finantelor Publice	XS2027596530	337,751,306.62	0.52
	Ministerul Finantelor Publice	XS2109812508	207,452,608.95	0.32
	Ministerul Finantelor Publice	XS2109813142	54,364,104.55	0.08
	Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	195,149,111.73	0.30
	Ministerul Finantelor Publice	XS2258400162	117,017,447.86	0.18
	Ministerul Finantelor Publice	XS2262211076	47,236,814.07	0.07
	Ministerul Finantelor Publice	XS2330503694	163,876,920.16	0.25
	Ministerul Finantelor Publice	XS2330514899	193,566,427.13	0.30
	Ministerul Finantelor Publice	XS2364200514	444,871,306.62	0.68
	Ministerul Finantelor Publice	XS2434895806	1,128,220,198.50	1.73
	Ministerul Finantelor Publice	XS2538441598	788,341,069.02	1.21
	Ministerul Finantelor Publice	XS2689948078	536,587,123.13	0.82
	Ministerul Finantelor Publice	XS2770920937	144,221,758.47	0.22

	Ministerul Finantelor Publice	XS2770921315	208,144,385.16	0.32
	Ministerul Finantelor Publice	XS2829209720	90,580,846.60	0.14
	Ministerul Finantelor Publice	XS2829810923	269,748,687.05	0.41
	Ministerul Finantelor Publice	XS2908644615	157,433,618.04	0.24
	Ministerul Finantelor Publice	XS2908645265	114,334,447.83	0.18
	Ministerul Finantelor Publice	XS2999552909	103,861,402.34	0.16
	Ministerul Finantelor Publice	XS3021378032	564,250,592.05	0.87
	Ministerul Finantelor Publice	XS3021378388	646,206,171.89	0.99
	Ministerul Finantelor Publice	XS3198384573	73,414,654.70	0.11
	Ministerul Finantelor Publice	XS3198384813	96,987,565.58	0.15
	Ministerul Finantelor Publice	XS3200176298	71,996,705.73	0.11
b. Obligațiuni emise de administrația publică locală			210,056,990.68	0.32
	Bucuresti - Romania	RO75TM0LR431	18,294,078.98	0.03
	Bucuresti - Romania	RODPQ8K7RO9	108,946,772.60	0.17
	Timisoara - Romania	ROTIMYDBL037	109,525.12	0.00
	Bucuresti - Romania	ROZH30WXL435	82,706,613.98	0.13
c. Obligațiuni corporative tranzacționate			1,553,839,747.69	2.39
	Banca Comerciala Romana	AT0000A34CN3	155,075,917.04	0.24
	Banca Comerciala Romana	RO1AQREPLMW7	91,865,589.04	0.14
	Unicredit Bank SA	RO22LR2CLF16	150,283,684.93	0.23
	Banca Comerciala Romana	RO451CMZH2K1	52,268,767.12	0.08
	Banca Comerciala Romana	RODKEOXSB02	100,021,212.49	0.15
	Banca Comerciala Romana	ROEAVK5DFP8	51,475,068.49	0.08
	Unicredit Bank SA	ROG0M1EGXBN8	87,130,476.16	0.13
	Banca Comerciala Romana	ROM2PE1DEUG5	268,357,876.71	0.41
	Banca Comerciala Romana	ROPC9F84ZSG4	62,537,145.21	0.10
	Banca Comerciala Romana	ROPQT4NGMLM3	104,211,378.08	0.16
	The Goldman Sachs Group INC	XS1610695741	48,896,575.34	0.08
	Citigroup Global Markets Holdings Inc	XS1762726278	19,845,368.86	0.03
	Banco Santander SA	XS2348242368	40,620,712.33	0.06
	Banco Santander SA	XS2401160226	91,940,403.29	0.14
	Banca Transilvania SA	XS2616733981	49,247,745.42	0.08
	Romgaz SA	XS2914558593	64,215,994.15	0.10
	Electrica SA	XS3111004241	33,187,510.92	0.05
	Romgaz SA	XS3221850228	82,658,322.11	0.13
d. Acțiuni			15,586,120,075.65	23.94
	Premier Energy PLC	CY0200900914	287,305,233.60	0.44
	Digi Communications NV	NL0012294474	752,335,192.80	1.16
	Hidroelectrica SA	RO4Q0Z5RO1B6	2,105,666,587.50	3.23
	Aquila Part Prod Com SA	RO7066ZEA1R9	194,245,093.65	0.30
	Alro SA	ROALROACNOR0	47,414,456.02	0.07
	BRD - Groupe Societe Generale SA	ROBRDBACNOR2	944,758,388.55	1.45
	Electrica SA	ROELECACNOR5	755,393,199.00	1.16
	Cris-Tim Family Holding SA	ROM2TZIHV2M4	108,675,413.28	0.17
	Med Life SA	ROMEDLACNOR6	619,141,072.00	0.95
	Sphera Franchise Group SA	ROSFPGACNOR4	144,110,869.00	0.22
	Romgaz SA	ROSGNACNOR3	2,026,084,393.84	3.11
	Nuclearelectrica SA	ROSNNEACNOR8	634,950,000.00	0.98
	OMV Petrom SA	ROSNPPACNOR9	2,827,609,494.96	4.34
	Transgaz SA	ROTGNTACNOR8	783,246,195.20	1.20
	Banca Transilvania SA	ROTLVAACNOR1	2,838,777,235.38	4.36
	Teraplast SA	ROTRPLACNOR7	154,364,564.79	0.24
	Transelectrica SA	ROTSELACNOR9	286,549,692.00	0.44
	Transport Trade Services SA	ROYCRRK66RD8	75,492,994.08	0.12
e. Obligațiuni BERD, BEI, BM			0.00	0.00
f. Alte obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale (investment grade)			50,874,684.93	0.08
	Black Sea Trade and Development Bank	XS2338185262	50,874,684.93	0.08
3. OPCVM			2,996,927,586.09	4.60
	iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF USD (Acc) / BlackRock Inc	IE00B3WJKG14	786,519,844.11	1.21
	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Acc) / BlackRock Inc	IE00B5BMR087	498,587,454.78	0.77
	Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1C / Xtrackers	LU0380865021	1,313,630,511.02	2.02
	Amundi Euro Stoxx 50 UCITS ETF DR - EUR (C) / Amundi Index Solutions SICAV	LU1681047236	398,189,776.18	0.61
4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:			-706,621.16	0.00
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			-706,621.16	0.00
	Citibank Romania		-161,772.53	0.00
	Erste Group Bank AG		-323,976.45	0.00
	ING Bank Romania		-220,872.18	0.00
5. Private equity, din care:			0.00	0.00
a. Acțiuni la societăți			0.00	0.00
			0.00	0.00
b. Participanții la fonduri de investiții private de capital			0.00	0.00
			0.00	0.00
c. Obligațiuni			0.00	0.00

	0.00	0.00
6. Real estate, din care:	0.00	0.00
a. Valori mobiliare emise de societăți	0.00	0.00
	0.00	0.00
b. Valori mobiliare emise de fonduri	0.00	0.00
	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 *	121,383,300.95	0.19

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