



Administrator fond de pensii	NN Asigurari de Viata SA
Cod administrator	SAA-RO-9112925
Fond de pensii	NN Optim
Cod fond de pensii	FP3-1069
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:			40,876,644.13	1.33
a. Conturi curente			2,697.14	0.00
	Banca Comerciala Romana	Sold conturi in numele fondului	515.98	0.00
	BRD - Groupe Societe Generale SA	Sold conturi in numele fondului	607.98	0.00
	CEC Bank SA	Sold conturi in numele fondului	45.72	0.00
	Citibank Romania	Sold conturi in numele fondului	989.30	0.00
	ING Bank Romania	Sold conturi in numele fondului	432.80	0.00
	Unicredit Bank SA	Sold conturi in numele fondului	105.36	0.00
b. Depozite în lei și valută convertibilă			40,873,946.99	1.33
	BRD - Groupe Societe Generale SA	Sold depozite in numele fondului	40,873,946.99	1.33
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:			2,899,063,478.67	94.14
a. Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an			2,002,489,302.40	65.03
	Ministerul Finantelor Publice	RO0DU3PR9NF9	144,791,413.33	4.70
	Ministerul Finantelor Publice	RO1227DBN011	25,473,188.71	0.83
	Ministerul Finantelor Publice	RO1631DBN055	79,598,692.00	2.58
	Ministerul Finantelor Publice	RO1J9H39WKT4	30,449,464.53	0.99
	Ministerul Finantelor Publice	RO1J563DR5A5	146,750,309.63	4.77
	Ministerul Finantelor Publice	RO3B41D8EX14	70,117,399.11	2.28
	Ministerul Finantelor Publice	RO4KELYFLVK4	42,939,059.73	1.39
	Ministerul Finantelor Publice	RO52CQA3C829	112,196,524.55	3.64
	Ministerul Finantelor Publice	RO677ZOKPGQ8	18,672,031.98	0.61
	Ministerul Finantelor Publice	RO7P95F9FNY6	44,379,523.29	1.44
	Ministerul Finantelor Publice	ROAW5KY5CD78	14,818,037.67	0.48
	Ministerul Finantelor Publice	RODFIUK7ZV55	58,911,395.00	1.91
	Ministerul Finantelor Publice	ROINPAL298G4	61,173,024.18	1.99
	Ministerul Finantelor Publice	ROJVM8ELBDU4	81,316,575.00	2.64
	Ministerul Finantelor Publice	RO07A2H5YIN8	46,455,366.14	1.51
	Ministerul Finantelor Publice	ROOFOYB15203	38,154,895.89	1.24
	Ministerul Finantelor Publice	ROP9QVD42HO2	2,616,996.58	0.08
	Ministerul Finantelor Publice	ROP69LZUB002	36,187,763.28	1.18
	Ministerul Finantelor Publice	ROTM7EDD9252	145,789,806.86	4.73
	Ministerul Finantelor Publice	ROVRZSEM43E4	73,784,279.52	2.40
	Ministerul Finantelor Publice	ROWLVEJ2A207	161,909,929.62	5.26
	Ministerul Finantelor Publice	ROXL7LT7QZ66	103,315,662.33	3.36
	Ministerul Finantelor Publice	ROYNCLHRHV6	49,772,662.71	1.62
	Ministerul Finantelor Publice	ROZBOC49U096	113,144,840.78	3.67
	Ministerul Finantelor Publice	XS1968706876	7,314,849.46	0.24
	Ministerul Finantelor Publice	XS1970549561	2,294,474.63	0.07
	Ministerul Finantelor Publice	XS2109812508	10,405,840.58	0.34
	Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	5,600,418.03	0.18
	Ministerul Finantelor Publice	XS2258400162	5,239,587.22	0.17
	Ministerul Finantelor Publice	XS2330503694	6,723,155.70	0.22
	Ministerul Finantelor Publice	XS2330514899	6,908,115.03	0.22
	Ministerul Finantelor Publice	XS2364200514	10,086,996.01	0.33
	Ministerul Finantelor Publice	XS2434895806	46,619,501.24	1.51
	Ministerul Finantelor Publice	XS2538441598	36,601,549.63	1.19
	Ministerul Finantelor Publice	XS2689948078	22,680,486.65	0.74
	Ministerul Finantelor Publice	XS2770920937	7,403,018.02	0.24
	Ministerul Finantelor Publice	XS2770921315	10,538,956.21	0.34
	Ministerul Finantelor Publice	XS2829209720	4,432,907.00	0.14
	Ministerul Finantelor Publice	XS2829810923	18,340,867.17	0.60
	Ministerul Finantelor Publice	XS2908644615	7,871,680.90	0.26
	Ministerul Finantelor Publice	XS2908645265	9,445,019.60	0.31
	Ministerul Finantelor Publice	XS2999552909	6,315,896.09	0.21
	Ministerul Finantelor Publice	XS3021378032	30,425,277.02	0.99
	Ministerul Finantelor Publice	XS3021378388	32,144,046.29	1.04
	Ministerul Finantelor Publice	XS3198384573	3,748,833.43	0.12
	Ministerul Finantelor Publice	XS3198384813	4,952,556.54	0.16
	Ministerul Finantelor Publice	XS3200176298	3,676,427.53	0.12

b. Obligațiuni emise de administrația publică locală			23,875,531.60	0.78
	Bucuresti - Romania	RO75TM0LR431	15,680,639.13	0.51
	Bacau - Romania	ROBACADBL033	242.53	0.00
	Bucuresti - Romania	RODPCQ8K7R09	4,952,126.03	0.16
	Timisoara - Romania	ROTIMYDBL037	63,889.65	0.00
	Bucuresti - Romania	ROZH3OWXL435	3,178,634.26	0.10
c. Obligațiuni corporative tranzacționate			102,543,733.24	3.33
	Banca Comerciala Romana	AT0000A34CN3	5,403,342.06	0.18
	Banca Comerciala Romana	RO1AQREPLMW7	8,165,830.14	0.27
	Unicredit Bank SA	RO22LR2CLF16	10,018,912.33	0.33
	Banca Comerciala Romana	RO451CMZH2K1	5,226,876.71	0.17
	Banca Comerciala Romana	RODKE0XXSB02	9,038,061.37	0.29
	Unicredit Bank SA	ROG0M1EGXBN8	7,010,498.08	0.23
	Banca Comerciala Romana	ROM2PE1DEUG5	10,734,315.07	0.35
	Banca Comerciala Romana	ROPC9F84Z5G4	5,211,428.77	0.17
	Banca Comerciala Romana	ROPQT4NGMLM3	8,932,403.84	0.29
	Citigroup Global Markets Holdings Inc	XS1762726278	4,070,844.89	0.13
	Banco Santander SA	XS2401160226	10,048,131.51	0.33
	Banca Transilvania SA	XS2616733981	8,755,154.74	0.28
	Romgaz SA	XS2914558593	3,212,111.84	0.10
	Electrica SA	XS3111004241	2,633,929.44	0.09
	Romgaz SA	XS3221850228	4,081,892.45	0.13
d. Acțiuni			770,154,911.43	25.01
	Premier Energy PLC	CY0200900914	14,635,236.00	0.48
	Digi Communications NV	NL0012294474	41,292,990.00	1.34
	Hidroelectrica SA	RO4Q0Z5R01B6	103,549,985.00	3.36
	Aquila Part Prod Com SA	RO7066ZEA1R9	14,394,040.49	0.47
	Alro SA	ROALROACNOR0	3,095,500.00	0.10
	BRD - Groupe Societe Generale SA	ROBRDBACNOR2	49,427,716.00	1.61
	Electrica SA	ROELECACNOR5	30,928,727.10	1.00
	Cris-Tim Family Holding SA	ROM2TZIHW2M4	5,627,570.76	0.18
	Med Life SA	ROMEDLACNOR6	51,628,720.00	1.68
	Sphera Franchise Group SA	RO5FGPACNOR4	15,588,232.80	0.51
	Romgaz SA	ROSNNGACNOR3	121,520,219.20	3.95
	Nuclearelectrica SA	ROSNNEACNOR8	25,653,000.00	0.83
	OMV Petrom SA	ROSNPPACNOR9	117,469,440.47	3.81
	Transgaz SA	ROTGNTACNOR8	43,501,128.80	1.41
	Banca Transilvania SA	ROTLVAACNOR1	120,161,236.50	3.90
	Transport Trade Services SA	ROYCRRK66RD8	11,681,168.31	0.38
e. Obligațiuni BERD, BEI, BM			0.00	0.00
f. Alte obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale (investment grade)			0.00	0.00
			0.00	0.00
3. OPCVM			111,364,658.53	3.62
	iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS			
	ETF USD (Acc) / BlackRock Inc	IE00B3WJKG14	35,017,550.17	1.14
	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Acc) / BlackRock Inc	IE00B5BMR087	24,942,229.56	0.81
	Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1C / Xtrackers	LU0380865021	51,404,878.80	1.67
4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:			2,700,942.14	0.09
a. Futures			0.00	0.00
b. Options			0.00	0.00
c. Swaps			0.00	0.00
d. Forward			0.00	0.00
	Citibank Romania		2,700,942.14	0.09
	Erste Group Bank AG		1,002,557.37	0.03
	ING Bank Romania		921,844.89	0.03
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
b. Fonduri de investiții specializate în infrastructură			0.00	0.00
8. Alte instrumente financiare *			25,407,538.31	0.83

* include sume nete de plata/incasare pentru tranzacții în curs de decontare, dividende, cupoane și maturități de incasat