



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 31.10.2025**

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>1,010,111,679.54</b>	<b>1.58</b>
a. Conturi curente			18,268.86	0.00
	Banca Comerciala Romana	Sold conturi in numele fondului	455.90	0.00
	BRD - Groupe Societe Generale SA	Sold conturi in numele fondului	9,244.66	0.00
	CEC Bank SA	Sold conturi in numele fondului	14.85	0.00
	Citibank Romania	Sold conturi in numele fondului	4,218.73	0.00
	Exim Banca Romaneasca SA	Sold conturi in numele fondului	6.97	0.00
	ING Bank Romania	Sold conturi in numele fondului	3,130.16	0.00
	Unicredit Bank SA	Sold conturi in numele fondului	1,197.59	0.00
b. Depozite în lei și valută convertibilă			1,010,093,410.68	1.58
	BRD - Groupe Societe Generale SA	Sold depozite in numele fondului	1,010,093,410.68	1.58
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>60,141,392,302.63</b>	<b>94.03</b>
a. Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an			43,066,301,550.55	67.34
	Ministerul Finantelor Publice	RO0DU3PR9NF9	2,644,804,082.43	4.14
	Ministerul Finantelor Publice	RO1227DBN011	786,404,377.33	1.23
	Ministerul Finantelor Publice	RO1631DBN055	936,148,500.00	1.46
	Ministerul Finantelor Publice	RO1J9H39WKT4	740,976,857.26	1.16
	Ministerul Finantelor Publice	RO1JS63DR5A5	2,748,017,582.71	4.30
	Ministerul Finantelor Publice	RO3B41D8EX14	1,536,180,616.44	2.40
	Ministerul Finantelor Publice	RO4KELYFLVK4	917,648,367.21	1.43
	Ministerul Finantelor Publice	RO52CQA3C829	2,529,314,602.62	3.95
	Ministerul Finantelor Publice	RO677ZOKPGQ8	308,333,433.21	0.48
	Ministerul Finantelor Publice	RO7P95F9FN96	813,745,643.84	1.27
	Ministerul Finantelor Publice	ROAW5KY5CD78	723,730,767.66	1.13
	Ministerul Finantelor Publice	RODFIUK7ZV55	1,485,188,158.15	2.32
	Ministerul Finantelor Publice	ROGSHSTVFMX2	814,898,129.36	1.27
	Ministerul Finantelor Publice	ROHRVN7NLNO2	2,149,609.61	0.00
	Ministerul Finantelor Publice	ROINPAL298G4	1,236,962,070.68	1.93
	Ministerul Finantelor Publice	ROJVM8ELBDU4	1,336,819,331.51	2.09
	Ministerul Finantelor Publice	RON7NMKOKQG2	346,476,549.66	0.54
	Ministerul Finantelor Publice	RO07A2H5YIN8	1,265,628,614.47	1.98
	Ministerul Finantelor Publice	ROOFOYB15203	943,785,493.15	1.48
	Ministerul Finantelor Publice	ROP9QVD42HO2	207,556,164.38	0.32
	Ministerul Finantelor Publice	ROPG9LZUB002	891,269,851.53	1.39
	Ministerul Finantelor Publice	ROTM7EDD92S2	3,059,516,005.85	4.78
	Ministerul Finantelor Publice	ROVRZSEM43E4	1,336,521,004.52	2.09
	Ministerul Finantelor Publice	ROWLVEJ2A207	3,166,667,266.58	4.95
	Ministerul Finantelor Publice	ROXL7LT7QZ66	2,276,474,664.38	3.56
	Ministerul Finantelor Publice	ROYNCLHRHVV6	1,209,524,006.24	1.89
	Ministerul Finantelor Publice	ROZBOC49U096	1,698,844,956.16	2.66
	Ministerul Finantelor Publice	XS1313004928	93,262,897.52	0.15
	Ministerul Finantelor Publice	XS1768067297	73,192,578.41	0.11
	Ministerul Finantelor Publice	XS1768074319	49,731,417.02	0.08
	Ministerul Finantelor Publice	XS1892127470	54,287,143.13	0.08
	Ministerul Finantelor Publice	XS1968706876	124,953,755.58	0.20
	Ministerul Finantelor Publice	XS1970549561	20,369,000.90	0.03
	Ministerul Finantelor Publice	XS2027596530	334,966,233.12	0.52
	Ministerul Finantelor Publice	XS2109812508	205,176,338.64	0.32
	Ministerul Finantelor Publice	XS2109813142	54,514,958.05	0.09
	Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	193,886,011.03	0.30
	Ministerul Finantelor Publice	XS2258400162	116,513,260.71	0.18
	Ministerul Finantelor Publice	XS2262211076	46,895,920.67	0.07
	Ministerul Finantelor Publice	XS2330503694	162,540,920.76	0.25
	Ministerul Finantelor Publice	XS2330514899	191,691,328.16	0.30
	Ministerul Finantelor Publice	XS2364200514	440,961,172.28	0.69
	Ministerul Finantelor Publice	XS2434895806	1,112,008,645.07	1.74
	Ministerul Finantelor Publice	XS2538441598	784,495,582.75	1.23
	Ministerul Finantelor Publice	XS2689948078	529,831,968.49	0.83
	Ministerul Finantelor Publice	XS2770920937	142,536,266.92	0.22

	Ministerul Finantelor Publice	XS2770921315	205,231,314.66	0.32
	Ministerul Finantelor Publice	XS2829209720	89,459,698.37	0.14
	Ministerul Finantelor Publice	XS2829810923	266,790,223.45	0.42
	Ministerul Finantelor Publice	XS2908644615	155,859,680.31	0.24
	Ministerul Finantelor Publice	XS2908645265	113,172,161.23	0.18
	Ministerul Finantelor Publice	XS2999552909	102,563,194.08	0.16
	Ministerul Finantelor Publice	XS3021378032	557,884,252.13	0.87
	Ministerul Finantelor Publice	XS3021378388	640,012,821.32	1.00
	Ministerul Finantelor Publice	XS3198384573	72,583,360.93	0.11
	Ministerul Finantelor Publice	XS3198384813	95,961,745.19	0.15
	Ministerul Finantelor Publice	XS3200176298	71,380,992.73	0.11
b. Obligațiuni emise de administrația publică locală			208,731,088.81	0.33
	Bucuresti - Romania	RO75TM0LR431	18,167,864.38	0.03
	Bucuresti - Romania	RODPCQ8K7RO9	108,190,394.52	0.17
	Timisoara - Romania	ROTIMYDBL037	147,465.57	0.00
	Bucuresti - Romania	ROZH3OWXL435	82,225,364.34	0.13
c. Obligațiuni corporative tranzacționate			1,464,511,348.26	2.29
	Banca Comerciala Romana	AT0000A34CN3	154,181,996.32	0.24
	Banca Comerciala Romana	RO1AQREPLMW7	91,577,095.89	0.14
	Unicredit Bank SA	RO22LR2CLFI6	160,843,068.49	0.25
	Banca Comerciala Romana	RO451CMZH2K1	51,990,958.90	0.08
	Banca Comerciala Romana	ROEAZVK5DFP8	51,255,205.48	0.08
	Unicredit Bank SA	ROG0M1EGXBN8	93,374,692.60	0.15
	Banca Comerciala Romana	ROM2PE1DEUG5	266,806,506.85	0.42
	Banca Comerciala Romana	ROPC9F84ZSG4	62,089,413.70	0.10
	Banca Comerciala Romana	ROPQT4NGMLM3	103,695,295.89	0.16
	The Goldman Sachs Group INC	XS1610695741	48,464,931.51	0.08
	Citigroup Global Markets Holdings Inc	XS1762726278	19,766,834.61	0.03
	Banco Santander SA	XS2348242368	40,515,506.85	0.06
	Banco Santander SA	XS2401160226	91,573,400.55	0.14
	Banca Transilvania SA	XS2616733981	48,986,095.30	0.08
	Romgaz SA	XS2914558593	64,005,749.44	0.10
	Electrica SA	XS3111004241	33,042,222.47	0.05
	Romgaz SA	XS3221850228	82,342,373.41	0.13
d. Acțiuni			15,351,102,260.22	24.00
	Premier Energy PLC	CY0200900914	259,320,957.60	0.41
	Digi Communications NV	NL0012294474	708,216,771.00	1.11
	Hidroelectrica SA	RO4Q0Z5RO1B6	2,079,882,915.00	3.25
	Aquila Part Prod Com SA	RO7066ZEA1R9	207,816,803.25	0.32
	Alro SA	ROALROACNOR0	48,037,500.00	0.08
	BRD - Groupe Societe Generale SA	ROBRDBACNOR2	911,092,165.35	1.42
	Compa SA	ROCMPSACNOR9	6,965,976.84	0.01
	Electrica SA	ROLECACNOR5	761,714,481.00	1.19
	Cris-Tim Family Holding SA	ROM2TZIHW2M4	101,193,246.00	0.16
	Med Life SA	ROMEDLACNOR6	595,219,712.40	0.93
	Sphera Franchise Group SA	ROSFPGPACNOR4	146,635,722.50	0.23
	Romgaz SA	ROSGNACNOR3	2,026,084,393.84	3.17
	Nuclearelectrica SA	ROSNNEACNOR8	592,620,000.00	0.93
	OMV Petrom SA	ROSNPPACNOR9	2,907,781,628.95	4.55
	Transgaz SA	ROTGNTACNOR8	763,417,177.60	1.19
	Banca Transilvania SA	ROTLVAACNOR1	2,709,126,196.00	4.24
	Teraplast SA	ROTRPLACNOR7	155,266,226.97	0.24
	Transelectrica SA	ROTSELACNOR9	302,179,675.20	0.47
	Transport Trade Services SA	ROYCRRK66RD8	68,530,710.72	0.11
e. Obligațiuni BERD, BEI, BM			0.00	0.00
			0.00	0.00
f. Alte obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale (investment grade)			50,746,054.79	0.08
	Black Sea Trade and Development Bank	XS2338185262	50,746,054.79	0.08
<b>3. OPCVM</b>			<b>3,034,144,368.47</b>	<b>4.74</b>
	iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF USD (Acc) / BlackRock Inc	IE00B3WJKG14	829,627,454.37	1.30
	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Acc) / BlackRock Inc	IE00B5BMR087	500,494,051.76	0.78
	Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1C / Xtrackers	LU0380865021	1,307,704,650.70	2.04
	Amundi Euro Stoxx 50 UCITS ETF DR - EUR (C) / Amundi Index Solutions SICAV	LU1681047236	396,318,211.64	0.62
<b>4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:</b>			<b>3,973,859.93</b>	<b>0.01</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			3,973,859.93	0.01
	Citibank Romania		1,327,013.20	0.00
	Erste Group Bank AG		881,992.88	0.00
	ING Bank Romania		1,764,853.85	0.00
<b>5. Private equity, din care:</b>			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
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

<b>6. Real estate, din care:</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
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
<b>7. Investiții în infrastructură, din care:</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
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
<b>8. Alte instrumente financiare *</b>	<b>-232,445,499.08</b>	<b>-0.36</b>

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