



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 31.12.2025

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:			591,674,041.01	0.88
a. Conturi curente			18,290.51	0.00
	Banca Comerciala Romana	Sold conturi in numele fondului	455.90	0.00
	BRD - Groupe Societe Generale SA	Sold conturi in numele fondului	9,133.29	0.00
	CEC Bank SA	Sold conturi in numele fondului	14.85	0.00
	Citibank Romania	Sold conturi in numele fondului	4,344.82	0.00
	Exim Banca Romaneasca SA	Sold conturi in numele fondului	6.97	0.00
	ING Bank Romania	Sold conturi in numele fondului	3,136.89	0.00
	Unicredit Bank SA	Sold conturi in numele fondului	1,197.79	0.00
b. Depozite în lei și valută convertibilă			591,655,750.50	0.88
	BRD - Groupe Societe Generale SA	Sold depozite in numele fondului	591,655,750.50	0.88
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:			63,678,201,178.11	94.61
a. Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an			45,196,050,659.78	67.15
	Ministerul Finantelor Publice	RO0DU3PR9NF9	3,038,202,459.18	4.51
	Ministerul Finantelor Publice	RO1227DBN011	798,185,647.06	1.19
	Ministerul Finantelor Publice	RO1631DBN055	962,758,314.00	1.43
	Ministerul Finantelor Publice	RO1J9H39WKT4	762,931,326.08	1.13
	Ministerul Finantelor Publice	RO1JS63DR5A5	2,920,407,272.26	4.34
	Ministerul Finantelor Publice	RO3B41D8EX14	1,567,860,770.55	2.33
	Ministerul Finantelor Publice	RO4KELYFLVK4	940,100,343.08	1.40
	Ministerul Finantelor Publice	RO52CQA3C829	2,581,449,861.89	3.84
	Ministerul Finantelor Publice	RO677ZOKPGQ8	638,065,046.31	0.95
	Ministerul Finantelor Publice	RO7P95F9FNV6	828,219,956.16	1.23
	Ministerul Finantelor Publice	ROAW5KY5CD78	737,386,057.51	1.10
	Ministerul Finantelor Publice	RODFIUK7ZV55	1,739,563,335.01	2.58
	Ministerul Finantelor Publice	ROGSHSTVFMX2	417,339,920.60	0.62
	Ministerul Finantelor Publice	ROHRVN7NLNO2	2,172,915.58	0.00
	Ministerul Finantelor Publice	ROINPAL298G4	1,269,804,458.08	1.89
	Ministerul Finantelor Publice	ROJVM8ELBDU4	1,362,782,104.11	2.02
	Ministerul Finantelor Publice	RON7NMKOKQG2	175,391,461.79	0.26
	Ministerul Finantelor Publice	RO07A2H5YIN8	1,513,165,370.86	2.25
	Ministerul Finantelor Publice	ROOFOYB15203	1,074,585,479.45	1.60
	Ministerul Finantelor Publice	ROP9QVD42HO2	210,612,739.73	0.31
	Ministerul Finantelor Publice	ROPG9LZUB002	1,035,038,909.85	1.54
	Ministerul Finantelor Publice	ROTM7EDD92S2	3,317,089,939.61	4.93
	Ministerul Finantelor Publice	ROVRZSEM43E4	1,364,685,684.66	2.03
	Ministerul Finantelor Publice	ROWLVEJ2A207	3,440,728,030.29	5.11
	Ministerul Finantelor Publice	ROXL7LT7QZ66	2,324,645,675.34	3.45
	Ministerul Finantelor Publice	ROYNCLHRHV66	1,235,199,438.44	1.84
	Ministerul Finantelor Publice	ROZBOC49U096	1,732,206,082.19	2.57
	Ministerul Finantelor Publice	XS1313004928	94,967,076.48	0.14
	Ministerul Finantelor Publice	XS1768067297	74,076,661.75	0.11
	Ministerul Finantelor Publice	XS1768074319	49,754,199.75	0.07
	Ministerul Finantelor Publice	XS1892127470	55,415,727.45	0.08
	Ministerul Finantelor Publice	XS1968706876	126,062,544.79	0.19
	Ministerul Finantelor Publice	XS1970549561	20,889,096.83	0.03
	Ministerul Finantelor Publice	XS2027596530	338,575,226.95	0.50
	Ministerul Finantelor Publice	XS2109812508	208,440,655.86	0.31
	Ministerul Finantelor Publice	XS2109813142	54,866,665.45	0.08
	Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	196,499,033.52	0.29
	Ministerul Finantelor Publice	XS2258400162	112,768,405.79	0.17
	Ministerul Finantelor Publice	XS2262211076	46,910,285.78	0.07
	Ministerul Finantelor Publice	XS2330503694	164,472,972.46	0.24
	Ministerul Finantelor Publice	XS2330514899	193,499,759.55	0.29
	Ministerul Finantelor Publice	XS2364200514	443,287,032.20	0.66
	Ministerul Finantelor Publice	XS2434895806	1,140,855,410.34	1.70
	Ministerul Finantelor Publice	XS2538441598	792,595,740.50	1.18
	Ministerul Finantelor Publice	XS2689948078	538,930,401.05	0.80
	Ministerul Finantelor Publice	XS2770920937	145,163,637.41	0.22

	Ministerul Finantelor Publice	XS2770921315	209,073,062.24	0.31
	Ministerul Finantelor Publice	XS2829209720	91,067,204.67	0.14
	Ministerul Finantelor Publice	XS2829810923	271,130,342.83	0.40
	Ministerul Finantelor Publice	XS2908644615	158,615,969.31	0.24
	Ministerul Finantelor Publice	XS2908645265	114,837,397.34	0.17
	Ministerul Finantelor Publice	XS2999552909	104,281,800.98	0.15
	Ministerul Finantelor Publice	XS3021378032	564,860,874.78	0.84
	Ministerul Finantelor Publice	XS3021378388	649,879,954.54	0.97
	Ministerul Finantelor Publice	XS3198384573	73,458,498.72	0.11
	Ministerul Finantelor Publice	XS3198384813	97,631,912.36	0.15
	Ministerul Finantelor Publice	XS3200176298	72,604,508.43	0.11
b. Obligațiuni emise de administrația publică locală			211,466,883.43	0.31
	Bucuresti - Romania	RO75TM0LR431	18,424,500.74	0.03
	Bucuresti - Romania	RODPQ8K7RO9	109,728,363.29	0.16
	Timisoara - Romania	ROTIMYDBL037	110,114.12	0.00
	Bucuresti - Romania	ROZH3OWXL435	83,203,905.28	0.12
c. Obligațiuni corporative tranzacționate			1,535,121,070.20	2.28
	Banca Comerciala Romana	AT0000A34CN3	156,215,905.68	0.23
	Banca Comerciala Romana	RO1AQREPLMW7	92,163,698.63	0.14
	Unicredit Bank SA	RO22LR2CLFI6	151,260,821.92	0.22
	Banca Comerciala Romana	RO451CMZH2K1	52,555,835.62	0.08
	Banca Comerciala Romana	RODKEXXS02	100,674,091.86	0.15
	Banca Comerciala Romana	ROEAZVK5DFP8	49,027,260.27	0.07
	Unicredit Bank SA	ROG0M1EGXBN8	87,708,299.18	0.13
	Banca Comerciala Romana	ROM2PE1DEUG5	251,085,958.90	0.37
	Banca Comerciala Romana	ROP9C9F84ZSG4	62,999,801.10	0.09
	Banca Comerciala Romana	ROPQT4NGMLM3	98,465,663.01	0.15
	The Goldman Sachs Group INC	XS1610695741	49,355,273.97	0.07
	Citigroup Global Markets Holdings Inc	XS1762726278	19,926,520.91	0.03
	Banco Santander SA	XS2348242368	40,729,424.66	0.06
	Banco Santander SA	XS2401160226	92,319,639.45	0.14
	Banca Transilvania SA	XS2616733981	49,580,570.68	0.07
	Romgaz SA	XS2914558593	64,592,258.62	0.10
	Electrica SA	XS3111004241	33,362,220.46	0.05
	Romgaz SA	XS3221850228	83,097,825.28	0.12
d. Acțiuni			16,684,554,961.96	24.79
	Premier Energy PLC	CY0200900914	363,795,588.00	0.54
	Digi Communications NV	NL0012294474	852,956,154.80	1.27
	Hydroelectrica SA	RO4Q0Z5RO1B6	2,134,888,083.00	3.17
	Aquila Part Prod Com SA	RO70662EA1R9	200,182,716.60	0.30
	Alro SA	ROALROACNOR0	46,455,396.78	0.07
	BRD - Groupe Societe Generale SA	ROBRDBACNOR2	1,132,026,755.10	1.68
	Electrica SA	ROELECACNOR5	832,828,903.50	1.24
	Cris-Tim Family Holding SA	ROM2TZIHW2M4	113,459,094.00	0.17
	Med Life SA	ROMEDLACNOR6	723,269,343.20	1.07
	Sphera Franchise Group SA	ROSFPGACNOR4	146,635,722.50	0.22
	Romgaz SA	ROSGNGACNOR3	2,117,215,804.86	3.15
	Nuclearelectrica SA	ROSNNEACNOR8	683,505,000.00	1.02
	OMV Petrom SA	ROSNPPACNOR9	3,068,125,896.93	4.56
	Transgaz SA	ROTGNTACNOR8	816,707,662.40	1.21
	Banca Transilvania SA	ROTLVAACNOR1	2,921,986,111.40	4.34
	Teraplast SA	ROTRPLACNOR7	155,266,226.97	0.23
	Transelectrica SA	ROTSELACNOR9	300,576,600.00	0.45
	Transport Trade Services SA	ROYCRRK66RD8	74,673,901.92	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)			51,007,602.74	0.08
	Black Sea Trade and Development Bank	XS2338185262	51,007,602.74	0.08
3. OPCVM			3,036,661,270.24	4.51
	iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF USD (Acc) / BlackRock Inc	IE00B3WJG14	786,209,348.93	1.17
	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Acc) / BlackRock Inc	IE00B5BMR087	497,637,085.73	0.74
	Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1C / Xtrackers	LU0380865021	1,344,640,407.40	2.00
	Amundi Euro Stoxx 50 UCITS ETF DR - EUR (C) / Amundi Index Solutions SICAV	LU1681047236	408,174,428.18	0.61
4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:			-2,694,950.39	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			-2,694,950.39	0.00
	Citibank Romania		-3,989,971.71	-0.01
	Erste Group Bank AG		-871,157.13	0.00
	ING Bank Romania		2,166,178.45	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 *	42,951.36	0.00

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