



|                              |                                  |
|------------------------------|----------------------------------|
| 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 31.03.2026

| 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>24,817,756.10</b>      | <b>0.74</b>                              |
| a. Conturi curente                                   |                                  |                                  | 2,097.93                  | 0.00                                     |
|                                                      | Banca Comerciala Romana          | Sold conturi in numele fondului  | 392.12                    | 0.00                                     |
|                                                      | BRD - Groupe Societe Generale SA | Sold conturi in numele fondului  | 613.76                    | 0.00                                     |
|                                                      | CEC Bank SA                      | Sold conturi in numele fondului  | 45.72                     | 0.00                                     |
|                                                      | Citibank Romania                 | Sold conturi in numele fondului  | 918.53                    | 0.00                                     |
|                                                      | ING Bank Romania                 | Sold conturi in numele fondului  | 127.80                    | 0.00                                     |
| b. Depozite în lei și valută convertibilă            |                                  |                                  | 24,815,658.17             | 0.74                                     |
|                                                      | BRD - Groupe Societe Generale SA | Sold depozite in numele fondului | 24,815,658.17             | 0.74                                     |
| 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>3,256,610,848.25</b>   | <b>97.09</b>                             |
| a. Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an      |                                  |                                  | 2,220,873,952.16          | 66.21                                    |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | RO0DU3PR9NF9                     | 152,003,757.50            | 4.53                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | RO1631DBN055                     | 80,647,365.50             | 2.40                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | RO1J9H39WKT4                     | 50,718,389.54             | 1.51                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | RO1J563DR5A5                     | 149,034,616.35            | 4.44                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | RO3B41D8EX14                     | 71,654,878.15             | 2.14                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | RO4KELYFLVK4                     | 58,727,101.63             | 1.75                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | RO52CQA3C829                     | 132,409,618.96            | 3.95                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | RO677ZOKPGQ8                     | 74,503,298.76             | 2.22                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | RODFIUK7ZV55                     | 81,570,064.41             | 2.43                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | ROINPAL298G4                     | 62,257,895.27             | 1.86                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | ROJVM8ELBDU4                     | 82,956,257.05             | 2.47                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | ROO7A2H5YIN8                     | 81,258,710.51             | 2.42                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | ROOFOYB15203                     | 38,635,145.75             | 1.15                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | ROP69LZUB002                     | 40,685,730.62             | 1.21                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | ROTM7EDD92S2                     | 190,775,346.88            | 5.69                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | ROVRZSEM43E4                     | 71,560,107.53             | 2.13                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | ROWLVEJ2A207                     | 186,809,701.05            | 5.57                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | ROXL7LT7QZ66                     | 105,223,314.38            | 3.14                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | ROYNCLHRHV6                      | 50,616,806.91             | 1.51                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | ROZBOC49U096                     | 111,560,160.68            | 3.33                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | XS1968706876                     | 7,124,280.49              | 0.21                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | XS1970549561                     | 2,258,508.92              | 0.07                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | XS2109812508                     | 9,976,387.69              | 0.30                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | XS2178857954                     | 5,520,843.46              | 0.16                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | XS2258400162                     | 4,847,200.76              | 0.14                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | XS2330503694                     | 6,553,611.41              | 0.20                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | XS2330514899                     | 6,615,168.27              | 0.20                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | XS2364200514                     | 9,655,076.99              | 0.29                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | XS2434895806                     | 43,851,667.04             | 1.31                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | XS2538441598                     | 36,420,635.50             | 1.09                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | XS2689948078                     | 22,198,440.07             | 0.66                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | XS2770920937                     | 6,941,287.14              | 0.21                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | XS2770921315                     | 10,772,602.89             | 0.32                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | XS2829209720                     | 4,359,868.49              | 0.13                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | XS2829810923                     | 43,275,614.61             | 1.29                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | XS2908644615                     | 7,787,838.32              | 0.23                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | XS2908645265                     | 19,380,712.02             | 0.58                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | XS299552909                      | 6,227,919.57              | 0.19                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | XS3021378032                     | 30,045,952.30             | 0.90                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | XS3021378388                     | 31,516,730.08             | 0.94                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | XS3198384573                     | 3,668,374.60              | 0.11                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | XS3198384813                     | 4,886,204.91              | 0.15                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | XS3200176298                     | 12,369,608.57             | 0.37                                     |
|                                                      | Ministerul Finantelor Publice    | XS3307442197                     | 11,011,150.63             | 0.33                                     |
| b. Obligațiuni emise de administrația publică locală |                                  |                                  | 24,507,636.68             | 0.73                                     |
|                                                      | Bucuresti - Romania              | RO75TM0LR431                     | 16,116,981.04             | 0.48                                     |
|                                                      | Bacau - Romania                  | ROBACADBL033                     | 182.95                    | 0.00                                     |
|                                                      | Bucuresti - Romania              | RODPCQ8K7RO9                     | 5,090,795.34              | 0.15                                     |

|                                                                                    |                                                          |               |                |       |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------|----------------|-------|
|                                                                                    | Timisoara - Romania                                      | ROTIMYDBL037  | 46,443.77      | 0.00  |
|                                                                                    | Bucuresti - Romania                                      | ROZH3OWXL435  | 3,253,233.58   | 0.10  |
| c. Obligațiuni corporative tranzacționate                                          |                                                          |               | 96,938,690.98  | 2.89  |
|                                                                                    | Banca Comerciala Romana                                  | AT0000A34CN3  | 5,447,724.15   | 0.16  |
|                                                                                    | Banca Comerciala Romana                                  | RO1AQRPLMW7   | 7,469,260.27   | 0.22  |
|                                                                                    | Unicredit Bank SA                                        | RO22LR2CLFI6  | 10,273,178.08  | 0.31  |
|                                                                                    | Banca Comerciala Romana                                  | RODKEOXXSB02  | 9,268,332.66   | 0.28  |
|                                                                                    | Unicredit Bank SA                                        | ROGOM1EGXBN8  | 7,191,964.93   | 0.21  |
|                                                                                    | Banca Comerciala Romana                                  | ROM2PE1DEUG5  | 10,229,602.74  | 0.30  |
|                                                                                    | Banca Comerciala Romana                                  | ROP9F84ZSG4   | 5,361,916.30   | 0.16  |
|                                                                                    | Banca Comerciala Romana                                  | ROPQT4NGMLM3  | 8,572,620.82   | 0.26  |
|                                                                                    | Citigroup Global Markets Holdings Inc                    | XS1762726278  | 4,135,820.24   | 0.12  |
|                                                                                    | Banco Santander SA                                       | XS2401160226  | 10,209,906.85  | 0.30  |
|                                                                                    | Banca Transilvania SA                                    | XS2616733981  | 8,850,114.28   | 0.26  |
|                                                                                    | Romgaz SA                                                | XS2914558593  | 3,218,617.07   | 0.10  |
|                                                                                    | Electrica SA                                             | XS3111004241  | 2,613,120.33   | 0.08  |
|                                                                                    | Romgaz SA                                                | XS3221850228  | 4,096,512.26   | 0.12  |
| d. Acțiuni                                                                         |                                                          |               | 914,290,568.43 | 27.26 |
|                                                                                    | Premier Energy PLC                                       | CY0200900914  | 27,053,012.00  | 0.81  |
|                                                                                    | Digi Communications NV                                   | NL0012294474  | 57,351,375.00  | 1.71  |
|                                                                                    | Electro-Alfa International SA                            | RO249YW1FZP5  | 5,962,310.48   | 0.18  |
|                                                                                    | Hidroelectrica SA                                        | RO4Q0Z5RO1B6  | 125,527,941.00 | 3.74  |
|                                                                                    | Aquila Part Prod Com SA                                  | RO7066ZEA1R9  | 16,363,530.74  | 0.49  |
|                                                                                    | Alro SA                                                  | ROALROACNOR0  | 2,601,144.64   | 0.08  |
|                                                                                    | BRD - Groupe Societe Generale SA                         | ROBRDBACNOR2  | 61,647,040.00  | 1.84  |
|                                                                                    | Electrica SA                                             | ROELECACNOR5  | 36,881,536.50  | 1.10  |
|                                                                                    | Cris-Tim Family Holding SA                               | ROM2TZIHW2M4  | 7,891,937.55   | 0.24  |
|                                                                                    | Med Life SA                                              | ROMEDLACNOR6  | 60,443,965.26  | 1.80  |
|                                                                                    | Sphera Franchise Group SA                                | ROSFGPACNOR4  | 14,957,980.80  | 0.45  |
|                                                                                    | Romgaz SA                                                | ROSNNGNACNOR3 | 127,893,160.80 | 3.81  |
|                                                                                    | Nuclearelectrica SA                                      | ROSNNEACNOR8  | 28,396,479.60  | 0.85  |
|                                                                                    | OMV Petrom SA                                            | ROSNPPACNOR9  | 128,229,999.90 | 3.82  |
|                                                                                    | Transgaz SA                                              | ROTGNTACNOR8  | 55,740,528.00  | 1.66  |
|                                                                                    | Banca Transilvania SA                                    | ROTLVAACNOR1  | 146,618,005.00 | 4.37  |
|                                                                                    | Transport Trade Services SA                              | ROYCRRK66RD8  | 10,730,621.16  | 0.32  |
| 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                                                                           |                                                          |               | 97,402,943.38  | 2.90  |
|                                                                                    | iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS      |               |                |       |
|                                                                                    | ETF USD (Acc) / BlackRock Inc                            | IE00B3WJKG14  | 22,981,821.24  | 0.69  |
|                                                                                    | iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Acc) / BlackRock Inc | IE00B5BMR087  | 23,744,760.80  | 0.71  |
|                                                                                    | Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1C / Xtrackers         | LU0380865021  | 50,676,361.34  | 1.51  |
| 4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:                                  |                                                          |               | 2,305,676.89   | 0.07  |
| 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                                                                         |                                                          |               | 2,305,676.89   | 0.07  |
|                                                                                    | Citibank Romania                                         |               | 990,652.21     | 0.03  |
|                                                                                    | Erste Group Bank AG                                      |               | 510,298.82     | 0.02  |
|                                                                                    | ING Bank Romania                                         |               | 804,725.86     | 0.02  |
| 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 *                                                   |                                                          |               | -26,968,797.02 | -0.80 |

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