

Structura portofoliului de investiții la data de 31.12.2025

Portofoliul de instrumente financiare	Denumire emitent	ISIN	Valoare actualizată (lei)	Pondere în total active (%)
Col 1	Col 2	Col 3	Col 4	Col 5
<b>1. Instrumente ale pieței monetare, din care:</b>			<b>303,723.33</b>	<b>1.190%</b>
<b>a) Conturi curente</b>			<b>21.87</b>	<b>0.000%</b>
	BRD - Groupe Societe Generale SA		21.87	0.000%
<b>b) Depozite în lei și valută convertibilă</b>			<b>303,701.46</b>	<b>1.189%</b>
	BRD - Groupe Societe Generale SA		23,359.23	0.091%
	BRD - Groupe Societe Generale SA		118,821.02	0.465%
	BRD - Groupe Societe Generale SA		47,121.09	0.185%
	Citibank Romania		114,400.12	0.448%
<b>c) Titluri de stat cu scadența mai mică de 1 an</b>			-	<b>0.000%</b>
<b>2. Valori mobiliare tranzacționate, din care:</b>			<b>24,775,326.62</b>	<b>97.033%</b>
<b>a) Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an</b>			<b>16,241,682.23</b>	<b>63.611%</b>
	Ministerul Finantelor Publice	RO0DU3PR9NF9	857,457.16	3.358%
	Ministerul Finantelor Publice	RO1227DBN011	254,286.71	0.996%
	Ministerul Finantelor Publice	RO1631DBN055	854,158.20	3.345%
	Ministerul Finantelor Publice	RO1J9H39WKT4	229,338.07	0.898%
	Ministerul Finantelor Publice	RO1JS63DR5A5	1,218,296.34	4.771%
	Ministerul Finantelor Publice	RO3B41D8EX14	385,934.96	1.512%
	Ministerul Finantelor Publice	RO4KELYFLVK4	827,661.63	3.242%
	Ministerul Finantelor Publice	RO52CQA3C829	1,295,192.25	5.073%
	Ministerul Finantelor Publice	RO677ZOKPGQ8	287,954.74	1.128%
	Ministerul Finantelor Publice	ROAW5KY5CD78	393,445.22	1.541%
	Ministerul Finantelor Publice	ROCDG04X8WJ7	440,877.18	1.727%
	Ministerul Finantelor Publice	RODFIUK7ZV55	1,333,271.17	5.222%
	Ministerul Finantelor Publice	ROINPAL298G4	344,907.57	1.351%
	Ministerul Finantelor Publice	ROJVM8ELBDU4	485,233.02	1.900%
	Ministerul Finantelor Publice	RON7NMKOKQG2	30,599.54	0.120%
	Ministerul Finantelor Publice	ROO7A2H5YIN8	463,047.44	1.814%
	Ministerul Finantelor Publice	ROOFOYB15203	574,903.23	2.252%
	Ministerul Finantelor Publice	ROP9QVD42HO2	494,939.94	1.938%
	Ministerul Finantelor Publice	ROPG9LZUB002	675,542.87	2.646%
	Ministerul Finantelor Publice	ROTM7EDD92S2	877,127.12	3.435%
	Ministerul Finantelor Publice	ROVRZSEM43E4	425,369.58	1.666%
	Ministerul Finantelor Publice	ROWLVEJ2A207	1,079,020.94	4.226%
	Ministerul Finantelor Publice	ROXL7LT7QZ66	1,184,357.39	4.639%
	Ministerul Finantelor Publice	ROYNCLHRHV6	507,007.43	1.986%
	Ministerul Finantelor Publice	ROZBOC49U096	721,752.53	2.827%
<b>b) Obligațiuni emise de administrația publică locală</b>			<b>417,737.26</b>	<b>1.636%</b>
	Bucuresti - Romania	RO75TM0LR431	152,436.58	0.597%
	Bucuresti - Romania	RODPQ8K7RO9	265,300.68	1.039%
<b>c) Obligațiuni corporative tranzacționate</b>			<b>933,334.68</b>	<b>3.655%</b>
	Citigroup Inc	XS2110112625	400,151.78	1.567%
	Raiffeisen Bank SA	XS2700245561	533,182.90	2.088%
<b>d) Acțiuni</b>			<b>7,182,572.45</b>	<b>28.131%</b>
	Aquila Part Prod Com SA	RO7066ZEA1R9	84,960.00	0.333%
	Axa SA	FR0000120628	39,678.57	0.155%
	Banca Transilvania SA	ROTLVAACNOR1	1,057,000.00	4.140%
	BRD - Groupe Societe Generale SA	ROBRDBACNOR2	637,530.00	2.497%
	Bursa de Valori Bucuresti SA	ROBVBAACNOR0	36,810.00	0.144%
	Commerzbank AG	DE000CBK1001	69,941.22	0.274%
	Compet SA	ROCOTEACNOR7	15,400.00	0.060%
	DHL Group	DE0005552004	32,164.14	0.126%
	Digi Communications NV	NL0012294474	264,480.00	1.036%
	Electrica SA	ROELECACNOR5	408,425.00	1.600%
	Hydroelectrica SA	RO4QOZSRO1B6	1,018,440.00	3.989%
	Koninklijke Philips NV	NL0000009538	21,446.53	0.084%
	Med Life SA	ROMEDLACNOR6	230,272.00	0.902%
	Nuclearelectrica SA	ROSNNEACNOR8	543,510.00	2.129%
	OMV Petrom SA	ROSNPPACNOR9	995,000.00	3.897%
	Romgaz SA	ROSNNGACNOR3	899,100.00	3.521%
	Siemens AG	DE0007236101	60,965.31	0.239%
	Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	15,346.49	0.060%
	Teraplast SA	ROTRPLACNOR7	34,978.13	0.137%
	Transelectrica SA	ROTSSELACNOR9	172,500.00	0.676%
	Transgaz SA	ROTGNTACNOR8	415,170.00	1.626%
	Transilvania Investments Alliance SA	ROSFACNOR8	41,760.00	0.164%
	Transport Trade Services SA	ROYCRRK66RD8	82,050.00	0.321%
	United Internet AG	DE0005089031	5,645.06	0.022%
<b>e) Obligațiuni BERD, BEI, BM</b>			-	<b>0.000%</b>
<b>f) Alte obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale (investment grade)</b>			-	<b>0.000%</b>
<b>3. OPCVM</b>			<b>385,395.62</b>	<b>1.509%</b>
	Xtrackers Stoxx Europe 600 UCITS ETF 1C / Xtrackers	LU0328475792	385,395.62	1.509%
<b>4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:*</b>			-	<b>0.000%</b>
<b>a) Futures</b>			-	<b>0.000%</b>
<b>b) Options</b>			-	<b>0.000%</b>
<b>c) Swaps</b>			-	<b>0.000%</b>
<b>d) Forward</b>			-	<b>0.000%</b>
<b>5. Private equity, din care:</b>			-	<b>0.000%</b>
<b>a) Acțiuni la societăți</b>			-	<b>0.000%</b>
<b>b) Participații la fonduri de investiții private de capital</b>			-	<b>0.000%</b>
<b>c) Obligațiuni</b>			-	<b>0.000%</b>
<b>6. Real estate, din care:</b>			<b>68,425.00</b>	<b>0.268%</b>
<b>a) Valori mobiliare emise de societăți</b>			<b>68,425.00</b>	<b>0.268%</b>
	One United Properties SA	ROJ8YZPDHWW8	68,425.00	0.268%
<b>b) Valori mobiliare emise de fonduri</b>			-	<b>0.000%</b>
<b>7. Investiții în infrastructură, din care:</b>			-	<b>0.000%</b>
<b>a) Acțiuni și obligațiuni emise de societăți de proiect</b>			-	<b>0.000%</b>
<b>b) Fonduri de investiții specializate în infrastructură</b>			-	<b>0.000%</b>
<b>8. Alte instrumente financiare</b>			-	<b>0.000%</b>
<b>a) Drepturi</b>			-	<b>0.000%</b>
	Bursa de Valori Bucuresti SA	ROSRID43XL9	0.00	0.000%

\* În aceste categorii sunt incluse și valorile aferente marjelor constituite pentru contractele derivate, după caz.