

**Structura portofoliului de investitii  
 la data de: 31.12.2025**

Portofoliul de instrumente financiare	Denumire emitent	ISIN	Valoare actualizata (lei)	Pondere in Total Activ
Col 1	Col 2	Col 3	Col 4	Col 5
<b>1. Instrumente ale pieței monetare, din care:</b>			<b>18,050,610.57</b>	<b>3.74%</b>
<b>a. Conturi curente</b>			<b>388,928.65</b>	<b>0.08%</b>
	Exim Banca Romaneasca SA		130.00	0.00%
	BRD - Groupe Societe Generale SA		388.807.15	0.08%
	Unicredit Bank SA		1.50	0.00%
<b>b. Depozite în lei și valută convertibilă</b>			<b>17,661,671.92</b>	<b>3.66%</b>
	BRD - Groupe Societe Generale SA		13,981,503.22	2.90%
	Unicredit Bank SA		1,227,233.13	0.25%
	Exim Banca Romaneasca SA		2,452,935.57	0.51%
<b>c. Titluri de stat cu scadența mai mică de 1 an</b>			<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>2. Valori mobiliare tranzaționate, din care:</b>			<b>460,027,349.93</b>	<b>95.33%</b>
<b>a. Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an</b>			<b>292,147,407.28</b>	<b>60.54%</b>
	Ministerul Finantelor Publice	RO1227DBN011	5,085,734.25	1.05%
	Ministerul Finantelor Publice	RO3B4DREX14	15,123,826.20	3.13%
	Ministerul Finantelor Publice	RO4KELYFLVK4	5,009,994.34	1.04%
	Ministerul Finantelor Publice	RO7P95F9FNY6	4,206,980.91	0.87%
	Ministerul Finantelor Publice	ROGSHSTVFMX2	165,672.84	0.03%
	Ministerul Finantelor Publice	ROINPAL298G4	8,014,562.81	1.66%
	Ministerul Finantelor Publice	RO07A2HSYIN8	15,443,684.54	3.20%
	Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	260,880.26	0.05%
	Ministerul Finantelor Publice	RO1631DBN055	3,172,287.60	0.66%
	Ministerul Finantelor Publice	ROHRYVNTLND02	1,038,817.81	0.21%
	Ministerul Finantelor Publice	ROZBPC49L0906	12,280,885.71	2.54%
	Ministerul Finantelor Publice	RO1US63DRSA5	15,681,522.39	3.25%
	Ministerul Finantelor Publice	RO52CQA3CS29	22,879,900.32	4.74%
	Ministerul Finantelor Publice	ROODUPR9NF9	10,613,929.16	2.20%
	Ministerul Finantelor Publice	ROXL7U7QZ66	21,814,210.60	4.52%
	Ministerul Finantelor Publice	ROP9QVD42HO2	6,318,382.19	1.31%
	Ministerul Finantelor Publice	RO1JH9WKT4	5,262,034.70	1.09%
	Ministerul Finantelor Publice	RON7NMKQKQ2	4,375,734.18	0.91%
	Ministerul Finantelor Publice	ROVZSEH43E4	2,001,739.18	0.41%
	Ministerul Finantelor Publice	ROTMEDD92S2	10,559,409.61	4.05%
	Ministerul Finantelor Publice	ROCDG043SW77	23,299,062.53	4.83%
	Ministerul Finantelor Publice	ROWLVEJDA207	10,743,521.02	2.23%
	Ministerul Finantelor Publice	ROJVM8ELBDU4	22,088,426.60	4.58%
	Ministerul Finantelor Publice	ROYNCLHRHV6	12,023,319.06	2.49%
	Ministerul Finantelor Publice	RODFIUKZV55	5,955,277.88	1.23%
	Ministerul Finantelor Publice	ROOFOVB15203	29,013,807.95	6.01%
	Ministerul Finantelor Publice	ROPG9LZUB002	10,722,902.74	2.22%
<b>b. Obligațiuni emise de administrația publică locală</b>			<b>7,782,074.05</b>	<b>1.61%</b>
	Cluj - Romania	ROHOTCACORV7	3,800,130.84	0.79%
	Oravita - Romania	ROORVYDBL014	14,790.06	0.00%
	Timisoara - Romania	ROTIMYDBL037	5,346.53	0.00%
	Bucuresti - Romania	ROPCQ8K7R09	2,122,405.48	0.44%
	Bucuresti - Romania	RO75TM0LR431	1,839,401.34	0.38%
<b>c. Obligațiuni corporative tranzaționate</b>			<b>37,839,906.61</b>	<b>7.84%</b>
	Banca Comerciala Romana	ROEAZVKSDFP8	980,545.21	0.20%
	Banca Comerciala Romana	ROPC9F84ZSG4	524,998.34	0.11%
	Banca Comerciala Romana	RO1AQREPLM7	1,024,041.10	0.21%
	Banca Comerciala Romana	ROMU2ND4VHC6	1,010,821.92	0.21%
	Banca Comerciala Romana	ROPQT4NGMLM3	1,875,536.44	0.39%
	Banca Comerciala Romana	ROM2PEIDELG5	2,510,859.59	0.52%
	Banca Comerciala Romana	ROGJ5K2DL1W9	511,405.84	0.11%
	Banca Comerciala Romana	RODKEDXCSB02	1,819,411.30	0.38%
	Raiffeisen Bank SA	XS2339508587	2,141,191.76	0.44%
	Raiffeisen Bank SA	XS2349343256	1,072,259.19	0.22%
	Raiffeisen Bank SA	XS2489289053	2,197,933.64	0.46%
	Raiffeisen Bank SA	XS2511879160	542,577.29	0.11%
	Raiffeisen Bank SA	XS2539944012	535,144.73	0.11%
	Raiffeisen Bank SA	XS2556373046	1,056,340.99	0.22%
	Unicredit Bank SA	RO3WU5H02999	5,013,667.12	1.04%
	Unicredit Bank SA	ROG0M1EGXBN8	2,016,282.74	0.42%
	Banque SA	XS2914558593	2,639,650.94	0.55%
	CEC Bank SA	XS2948740012	3,177,394.56	0.66%
	Unicredit Bank SA	RO221R2CLF16	2,521,013.70	0.52%
	Electrica SA	XS3111004241	1,059,118.11	0.22%
	Raiffeisen Bank SA	XS3250523845	3,609,712.60	0.75%
<b>d. Acțiuni</b>			<b>122,257,961.89</b>	<b>25.34%</b>
	BRD - Groupe Societe Generale SA	ROBRDBACNOR2	4,075,350.00	0.84%
	Bursa de Valori Bucuresti SA	ROBVBAACNOR0	405,687.10	0.08%
	Digi Communications NV	NL0012294474	17,851,298.00	3.70%
	Electrica SA	ROELFCACNOR5	8,893,125.00	1.84%
	Fondul Proprietatea SA	ROEPTAACNOR5	725,973.94	0.15%
	Med Life SA	ROMEJLACNOR6	5,427,840.00	1.12%
	Sphera Franchise Group SA	ROSFPGACNOR4	1,415,625.00	0.29%
	Lion Capital SA	ROSF AACNOR2	672,000.00	0.14%
	Evergent Investments SA	ROSF BACNOR0	1,994,400.00	0.41%
	LONGSHELD INVESTMENT GROUP S.A.	ROSF DACNOR6	113,400.00	0.02%
	Romgaz SA	ROSGNACNOR3	9,460,530.00	1.96%
	Nuclearelectrica SA	ROSNNEACNOR8	2,470,500.00	0.51%
	OMV Petrom SA	ROSNPPACNOR9	12,139,000.00	2.52%
	Transletrica SA	ROTS ELACNOR9	13,450,000.00	2.76%
	Transgaz SA	ROTG TACNOR8	23,437,400.00	4.74%
	Transpet SA	ROTRPLACNOR7	134,531.35	0.03%
	Hidroelectrica SA	RO4QOZS01B6	5,464,800.00	1.13%
	Transport Trade Services SA	ROYCRRK66RD8	3,174,788.00	0.66%
	Cris-Tin Family Holding SA	ROM2TZHW2M4	2,685,164.00	0.56%
	Aquila Part Prod Com SA	RO706GEA1R9	4,266,549.60	0.88%
<b>e. Obligațiuni BERD, BEI, BM</b>			-	0.00%
<b>f. Alte obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale (investment grade)</b>			-	0.00%
<b>3. OPCVM</b>			<b>4,066,392.74</b>	<b>0.84%</b>
	FDI Napoca / SAI Globinvest	ROFDIN0000C3	4,066,392.74	0.84%
<b>4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:</b>			-	0.00%
<b>a. Futures</b>			-	0.00%
<b>b. Opțiuni</b>			-	0.00%
<b>c. Swaps</b>			-	0.00%
<b>d. Forward</b>			-	0.00%
<b>5. Private equity</b>			<b>410,496.79</b>	<b>0.09%</b>
<b>a. Acțiuni la societăți</b>			-	0.00%
<b>b. Participații la fonduri de investiții private de capital</b>			-	0.00%
	Catalyst Romania SCA Stear / Aztec Financial Services SA		410,496.79	0.09%
<b>c. Obligațiuni</b>			-	0.00%
<b>6. Real estate, din care:</b>			-	0.00%
<b>a. Valori mobiliare emise de societăți</b>			-	0.00%
<b>b. Valori mobiliare emise de fonduri</b>			-	0.00%
<b>7. Investiții în infrastructură, din care:</b>			-	0.00%
<b>a. Acțiuni și obligațiuni emise de societăți de proiect</b>			-	0.00%
<b>b. Fonduri de investiții specializate în infrastructură</b>			-	0.00%
<b>8. Alte instrumente financiare</b>			-	0.00%
	Principal si cupoane de incasat	XS2240977608	0.00	0.00%
	Sume aferente decontării tranzacțiilor de cumpărare		0.00	0.00%
<b>TOTAL ACTIV</b>			<b>482,554,850.03</b>	<b>100.00%</b>