

**Administrator de fond**  
**Cod administrator**  
**Fond de pensii**  
**Cod Fond**  
**Depozitar**  
**Cod depozitar**

BCR PENSII, SAFPP SA  
 SAP-RO-22041021  
 FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR  
 FP2-123  
 BRD - Groupe Societe Generale S.A.  
 DEP-RO-373958

**Structura portofoliului de investiții la data de 31/03/2024**

	<i>Denumire emitent</i>	<i>ISIN activ</i>	<i>Valoare actualizată lei</i>	<i>Pondere în activul total al fondului</i>
<b>1. Instrumente ale pieței monetare, din care:</b>			<b>107,988,334.41</b>	<b>1.1169%</b>
<b>a. Conturi curente</b>				
	BRD - Groupe Societe Generale SA	NA	30,441,390.90	0.3149%
	Citibank Romania	NA	30,424,753.58	0.3147%
	ING Bank Romania	NA	14,706.77	0.0002%
	Garanti Bank SA	NA	843.79	0.0000%
	Unicredit Bank SA	NA	521.20	0.0000%
	Banca Transilvania SA	NA	465.56	0.0000%
			100.00	0.0000%
<b>b. Depozite în lei și valută convertibilă</b>			<b>77,546,943.51</b>	<b>0.8021%</b>
	ING Bank Romania	NA	45,279,288.44	0.4683%
	BRD - Groupe Societe Generale SA	NA	27,844,340.07	0.2880%
	Citibank Romania	NA	4,423,315.00	0.0458%
<b>c. Titluri de stat cu scadența mai mică de 1 an</b>			-	0.0000%
<b>2. Valori mobiliare tranzacționate, din care:</b>			<b>9,008,725,593.61</b>	<b>93.1774%</b>
<b>a. Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an</b>			<b>6,393,045,742.05</b>	<b>66.1234%</b>
	Ministerul Finantelor Publice	RO4KELYFLVK4	593,053,544.26	6.1340%
	Ministerul Finantelor Publice	RO1J9H39WKT4	502,429,096.09	5.1966%
	Ministerul Finantelor Publice	ROINPAL298G4	467,952,781.42	4.8400%
	Ministerul Finantelor Publice	RO1631DBN055	403,016,813.90	4.1684%
	Ministerul Finantelor Publice	RO07A2H5YIN8	380,602,217.55	3.9366%
	Ministerul Finantelor Publice	ROWLVEJ2A207	347,155,288.66	3.5906%
	Ministerul Finantelor Publice	RO52CQA3C829	345,240,708.59	3.5708%
	Ministerul Finantelor Publice	ROHRVN7NLNO2	256,779,677.21	2.6559%
	Ministerul Finantelor Publice	ROVRZSEM43E4	250,548,934.54	2.5914%
	Ministerul Finantelor Publice	RO1JS63DR5A5	219,474,044.43	2.2700%
	Ministerul Finantelor Publice	ROGSHSTVFMX2	218,284,871.48	2.2577%
	Ministerul Finantelor Publice	RO0DU3PR9NF9	211,395,228.38	2.1865%
	Ministerul Finantelor Publice	RO3B41D8EX14	203,992,911.15	2.1099%
	Ministerul Finantelor Publice	RON7NMKOKQG2	200,418,228.52	2.0729%
	Ministerul Finantelor Publice	ROGV3LGNPCW9	197,570,518.61	2.0435%
	Ministerul Finantelor Publice	RO0TLVC1MCW4	174,639,289.62	1.8063%
	Ministerul Finantelor Publice	RO1227DBN011	154,140,661.44	1.5943%
	Ministerul Finantelor Publice	ROAW5KY5CD78	146,463,974.23	1.5149%
	Ministerul Finantelor Publice	RO7P95F9FNY6	134,665,071.98	1.3928%
	Ministerul Finantelor Publice	RO1425DBN029	128,289,331.54	1.3269%
	Ministerul Finantelor Publice	ROP9QVD42HO2	108,822,000.00	1.1255%
	Ministerul Finantelor Publice	RODD24CXRK47	89,259,042.94	0.9232%
	Ministerul Finantelor Publice	ROTM7EDD92S2	80,881,239.17	0.8366%
	Ministerul Finantelor Publice	RO1624DBN027	80,006,823.61	0.8275%
	Ministerul Finantelor Publice	XS2485249523	72,654,408.06	0.7515%
	Ministerul Finantelor Publice	ROJLNOCKHR8	63,333,712.57	0.6551%
	Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	56,792,991.57	0.5874%
	Ministerul Finantelor Publice	ROZBOC49U096	45,317,914.75	0.4687%
	Ministerul Finantelor Publice	XS2434896010	41,151,915.70	0.4256%
	Ministerul Finantelor Publice	RO7EKTXSRRHD6	30,432,127.87	0.3148%
	Ministerul Finantelor Publice	ROACGEG607E2	28,169,956.58	0.2914%
	Ministerul Finantelor Publice	XS2201851172	27,187,294.82	0.2812%
	Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	23,665,854.73	0.2448%
	Ministerul Finantelor Publice	XS1970549561	19,924,734.89	0.2061%
	Ministerul Finantelor Publice	XS2109812508	19,833,952.04	0.2051%
	Ministerul Finantelor Publice	XS2434895806	19,746,817.83	0.2042%
	Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	16,821,527.69	0.1740%
	Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	14,981,463.67	0.1550%
	Ministerul Finantelor Publice	XS2027596530	14,868,876.63	0.1538%
	Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	3,079,893.33	0.0319%
<b>b. Obligațiuni emise de administrația publică locală</b>			<b>84,278,154.27</b>	<b>0.8717%</b>
	Bucuresti - Romania	ROPMBUDBL053	40,419,234.97	0.4181%
	Cluj - Romania	ROHQTCAC0RV7	35,258,101.97	0.3647%
	Bucuresti - Romania	ROPMBUDBL046	8,467,813.52	0.0876%
	Iasi - Romania	ROIASIDBL011	98,086.38	0.0010%
	Bacau - Romania	ROBACADBL033	19,635.17	0.0002%
	Timisoara - Romania	ROTIMYDBL078	10,132.76	0.0001%
	Timisoara - Romania	ROTIMYDBL060	5,149.50	0.0001%

	Denumire emitent	ISIN activ	Valoare actualizată lei	Pondere în activul total al fondului
c. Obligațiuni corporative tranzacționate			369,520,770.21	3.8220%
	Raiffeisen Bank SA	XS2700245561	79,050,489.43	0.8176%
	Raiffeisen Bank SA	XS2511879160	33,250,367.21	0.3439%
	Raiffeisen Bank SA	XS2539944012	32,843,538.69	0.3397%
	Raiffeisen Bank SA	XS2556373046	32,380,254.59	0.3349%
	Banca Transilvania SA	XS2724401588	27,539,648.80	0.2848%
	Alpha Bank Romania SA	XS1992938347	27,436,939.23	0.2838%
	Unicredit Bank SA	ROG0M1EGXBN8	25,689,057.38	0.2657%
	Unicredit Bank SA	ROUCTBDBC048	18,437,106.79	0.1907%
	Banco Santander SA	XS2400457888	18,232,050.00	0.1886%
	Citigroup Global Markets Holdings Inc	XS2474946345	15,997,229.51	0.1655%
	BNP Paribas	FR0014005TQ9	15,218,816.67	0.1574%
	Citigroup Global Markets Holdings Inc	XS2307328414	12,426,765.85	0.1285%
	Leaseplan Corporation NV	XS1696658001	11,218,737.05	0.1160%
	BNP Paribas	FR0013406436	11,033,559.17	0.1141%
	Intesa SanPaolo SpA	XS2489605407	8,766,209.84	0.0907%
d. Acțiuni			2,141,691,860.41	22.1516%
	Banca Transilvania SA	ROTLVAACNOR1	429,149,284.80	4.4387%
	OMV Petrom SA	ROSNPPACNOR9	347,653,163.54	3.5958%
	Hidroelectrica SA	RO4QOZ5RO1B6	303,628,456.00	3.1404%
	Romgaz SA	ROSNNGACNOR3	210,889,829.70	2.1812%
	BRD - Groupe Societe Generale SA	ROBRDBACNOR2	177,100,665.70	1.8318%
	Digi Communications NV	NL0012294474	68,594,000.00	0.7095%
	Nuclearelectrica SA	ROSNNEACNOR8	58,354,684.50	0.6036%
	Electrica SA	ROELEACNOR5	49,476,553.92	0.5117%
	Transport Trade Services SA	ROYCRRK66RD8	47,578,118.40	0.4921%
	Transgaz SA	ROTGNTACNOR8	45,991,842.24	0.4757%
	ING Groep NV	NL0011821202	41,519,218.36	0.4294%
	Fondul Proprietatea SA	ROFPTAACNOR5	39,812,287.32	0.4118%
	Med Life SA	ROMEDLACNOR6	28,564,237.80	0.2954%
	Transelectrica SA	ROTEACNOR9	26,803,423.20	0.2772%
	Aquila Part Prod Com SA	RO70662EA1R9	23,510,400.00	0.2432%
	Iberdrola SA	ES0144580Y14	21,235,996.63	0.2196%
	Teraplast SA	ROTRPLACNOR7	20,868,157.84	0.2158%
	Deutsche Telekom AG	DE0005557508	19,567,406.25	0.2024%
	Banco Santander SA	ES0113900J37	19,323,851.06	0.1999%
	Bursa de Valori Bucuresti SA	ROBVBAACNOR0	17,245,160.80	0.1784%
	Koninklijke Ahold Delhaize NV	NL0011794037	15,841,772.10	0.1639%
	Sphera Franchise Group SA	ROSFPGACNOR4	15,265,300.00	0.1579%
	Deutsche Boerse AG	DE0005810055	15,079,450.80	0.1560%
	Rio Tinto PLC	GB0007188757	14,655,512.54	0.1516%
	Mercedes Benz Group AG	DE0007100000	13,938,354.21	0.1442%
	Schneider Electric	FR0000121972	11,460,412.43	0.1185%
	Fresenius SE & CO	DE0005785604	10,932,900.00	0.1131%
	Heidelberg Materials	DE0006047004	10,132,810.50	0.1048%
	Danone	FR0000120644	10,119,194.07	0.1047%
	Conpet SA	ROCOTEACNOR7	9,936,940.60	0.1028%
	Qiagen NV	NL0015001WV6	6,614,122.73	0.0684%
	DHL Group	DE0005552004	5,554,012.59	0.0574%
	Allfunds Group PLC	GB00BNTJ3546	3,327,080.25	0.0344%
	Alro SA	ROALROACNOR0	1,967,259.53	0.0203%
e. Obligatiuni BERD, BEI, BM			-	0.0000%
f. Alte obligatiuni emise de organisme straine neguvernamentale (investment grade)			20,189,066.67	0.2088%
	Black Sea Trade and Development Bank	XS2337703966	20,189,066.67	0.2088%
	International Investment Bank	XS2436688597	-	0.0000%

	Denumire emitent	ISIN activ	Valoare actualizată lei	Pondere în activul total al fondului
<b>3. OPCVM</b>			<b>436,968,609.56</b>	<b>4.5196%</b>
	Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1C / Xtrackers	LU0380865021	125,358,447.26	1.2966%
	GuardCap Global Equity Fund / GuardCap Asset Management Limited	IE00BZ036616	96,684,068.96	1.0000%
	Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities / Xtrackers ETC PLC	DE000A2T0VU5	84,384,595.56	0.8728%
	Schroder ISF Global Target Return / Schroder Investment Management Luxembourg	LU1516354310	62,313,862.68	0.6445%
	Schroder ISF Global Disruption / Schroder Investment Management Luxembourg	LU1910165999	59,177,059.16	0.6121%
	OTP Obligatiuni / OTP Asset Management	ROPQXLXAH2D7	9,050,575.94	0.0936%
<b>4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:</b>			<b>1,239,919.66</b>	<b>0.0128%</b>
a. Futures			-	0.0000%
b. Options			-	0.0000%
c. Swaps			-	0.0000%
d. Forward			1,239,919.66	0.0128%
<b>5. Private equity, din care:</b>			<b>91,250,613.33</b>	<b>0.9438%</b>
a. Acțiuni la societăți			-	0.0000%
b. Participații la fonduri de investiții private de capital			91,250,613.33	0.9438%
	CCL CEECAT Fund II SCSp / CCL Investments Sarl	NA	80,977,783.84	0.8376%
	BlackPeak Southeast Europe Growth Equity Fund SCSp / BlackPeak General Partner SARL	NA	10,272,829.49	0.1063%
c. Obligatiuni			-	0.0000%
<b>6. Real estate, din care:</b>			<b>56,920,315.88</b>	<b>0.5887%</b>
a. Valori mobiliare emise de societăți			56,920,315.88	0.5887%
	One United Properties SA	ROJ8YZPDHWW8	27,240,994.38	0.2818%
	CTP NV	NL00150006R6	16,241,489.86	0.1680%
	CA Immobilien Anlagen AG	AT0000641352	13,437,831.64	0.1390%
b. Valori mobiliare emise de fonduri			-	0.0000%
<b>7. Investiții în infrastructură, din care:</b>			-	<b>0.0000%</b>
a. Acțiuni și obligațiuni emise de societăți de proiect			-	0.0000%
b. Fonduri de investiții specializate în infrastructură			-	0.0000%
<b>8. Alte instrumente financiare</b>			<b>(34,738,286.66)</b>	<b>-0.3593%</b>