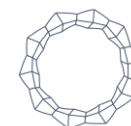


Situația detaliată a investițiilor la data de 31/03/2024

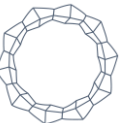
ANEXA 11

Activ net **2.797.169.778 lei** **3.166.210.216 lei**
Total activ **3.000.661.604 lei** **3.410.934.503 lei**

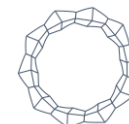
Denumire element		Începutul perioadei de raportare				Sfârșitul perioadei de raportare				Diferente
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	Lei
I.	Total active			958.730	2.999.702.874			954.681	3.409.979.822	410.272.899
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	99,5606	92,8088	0	2.784.879.365	99,7203	92,5656	0	3.157.353.005	372.473.640
1.1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din România, din care: actiuni, alte valori mobiliare asimilate acestora (cu mentionarea fiecărei categorii), obligatiuni (pe categorii de emitent), alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si pe categorii de emitent), alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii);	99,5606	92,8088	0	2.784.879.365	99,7203	92,5656	0	3.157.353.005	372.473.640
	- Acțiuni	99,5606	92,8088	0	2.784.879.365	99,7203	92,5656	0	3.157.353.005	372.473.640



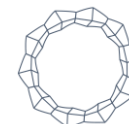
1.2	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care: actiuni, alte valori mobiliare asimilate acestora (cu mentionarea fiecărei categorii), obligatiuni (pe categorii de emitent), alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si pe categorii de emitent), alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii);	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
1.3	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat terț sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat terț, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, aprobată de A.S.F., din care: acțiuni, alte valori mobiliare asimilate acestora (cu menționarea fiecărei categorii), obligațiuni (pe categorii de emitent), alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitent), alte valori	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0



	mobiliare, instrumente ale pieței monetare (pe categorii).									
2	Valori mobiliare nou emise	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
3	Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare din care: valori mobiliare (pe categorii și pe tipuri de emitent) și instrumente ale pieței monetare (pe categorii).	4,5353	4,2277	0	126.859.355	3,9010	3,6211	0	123.514.281	(3.345.074)
	- Acțiuni neadmise la tranzacționare	4,4951	4,1903	0	125.736.428	3,9010	3,6211	0	123.514.281	(2.222.147)
	- Obligațiuni neadmise la tranzacționare	0,0401	0,0374	0	1.122.927	0,0000	0,0000	0	0	(1.122.927)
4	Depozite bancare din care:	2,4269	2,2624	0,00	67.885.495,83	3,4181	3,1728	0,00	108.223.181,90	40.337.686
4.1	Depozite bancare constituite la instituții de credit din România;	2,4269	2,2624	0,00	67.885.495,83	3,4181	3,1728	0,00	108.223.181,90	40.337.686
4.2	Depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat membru;	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
4.3	Depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat terț.	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
5	Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată:	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
5.1	Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0



	reglementată din România, pe categorii;									
5.2	Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru, pe categorii;	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
5.3	Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat terț, pe categorii;	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
5.4	Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate, pe categorii de instrumente;	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
6	Conturi curente și numerar	0,0433	0,0404	6.996,71	1.203.869,45	0,0329	0,0306	7.808,36	1.034.781,90	(168.276)
7	Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 82 lit. g) din O.U.G. nr. 32/2012 - Contracte de tip repo pe titluri de valoare	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
8	Titluri de participare ale FIA/OPCVM	0,2367	0,2207	951.733	5.669.436	0,2242	0,2081	946.873	6.150.427	476.131
9	Dividende sau alte drepturi de încasat	0,0000	0,0000	0	0	0,0103	0,0095	0	324.802	324.802
10	Alte active (sume în tranzit, sume la distribuitori, sume la S.S.I.F. etc.).	0,4721	0,4401	0	13.205.353	0,4226	0,3922	0	13.379.343	173.990



II.	Total obligații			0	203.491.826			0	244.724.287	41.232.461
1	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate A.F.I.A.	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
2	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate depozitarului	0,0018	0,0017	0	50.689	0,0018	0,0017	0	56.540	5.851
3	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	62	62
4	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj și alte servicii bancare	0,0000	0,0000	0	1.299	0,0000	0,0000	0	1.075	(224)
5	Cheltuieli cu dobânzile	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
6	Cheltuieli de emisiune	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
7	Cheltuieli cu plata comisiunelor / tarifelor datorate A.S.F.	0,0074	0,0069	0	206.353	0,0000	0,0000	0	0	(206.353)
8	Cheltuielile cu auditul financiar	0,0151	0,0141	0	423.767	0,0000	0,0000	0	0	(423.767)
9	Alte cheltuieli aprobate	7,2505	6,7588	0	202.809.718	7,7237	7,1695	0	244.547.735	41.738.017
10	Răscumpărări de plătit	0,0000	0,0000	0	0	0,0038	0,0035	0	118.875	118.875
III.	Valoarea activului net (I-II)			958.730	2.796.211.048			954.681	3.165.255.535	369.040.438

DIRECTOR GENERAL
Sorin-Iulian Cioacă

Certificare Depozitar
Raiffeisen BANK

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
Mihai Trifu



Situația detaliată a investițiilor la data de 31/03/2024

ANEXA 11

Nr. Crt.	Denumire element	31/03/2024	31/03/2023	Diferențe
1	Valoare activ net (din care defalcat pe clase de unități de fond)	3.166.210.216	2.098.298.480	1.067.911.736
2	Număr de unități de fond/acțiuni în circulație Exclusiv acțiunile proprii răscumpărate (defalcat pe clase de unități de fond)	474.906.916	475.000.000	-93.084
3	Valoarea unitară a activului net (defalcat pe clase de unități de fond)	6,6670	4,4175	2,2495

DIRECTOR GENERAL
Sorin-Iulian Cioacă

Certificare Depozitar
Raiffeisen BANK

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
Mihai Trifu



Situația detaliată a investițiilor la data de 31/03/2024

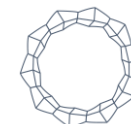
ANEXA 11

Total activ **3.410.934.503 lei**

I.Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România

1. Acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare)

Nr. Crt	Emitent	Simbol acțiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr.acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
					lei	lei	lei	%	%
1	ALIMENTARA SLATINA	ALRV	06/03/2024	350.342	2,4300	44,6439	15.640.633	85,2258	0,4585
2	ALTUR SLATINA	ALT	29/03/2024	13.956.350	0,1000	0,1000	1.395.635	4,5602	0,0409
3	ANTIBIOTICE IASI	ATB	29/03/2024	197.475.826	0,1000	1,7300	341.633.179	29,4153	10,0158
4	ARGUS CONSTANTA	UARG	29/03/2024	32.710.488	1,5000	2,0000	65.420.976	91,4200	1,9180
5	B.R.D.-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	BRD	29/03/2024	27.533.076	1,0000	21,7000	597.467.749	3,9508	17,5162
6	BANCA TRANSILVANIA CLUJ	TLV	29/03/2024	27.780.406	10,0000	27,8400	773.406.503	3,4784	22,6743
7	BURSA DE VALORI BUCURESTI	BVB	29/03/2024	691.899	10,0000	64,4000	44.558.296	8,5958	1,3063



8	C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA BUCURESTI	TEL	29/03/2024	1.333.651	10,0000	28,2000	37.608.958	1,8194	1,1026
9	CONSTRUCTII FEROVIARE CRAIOVA	CFED	21/03/2024	908.441	0,8500	1,1955	1.086.049	77,5000	0,0318
10	ELECTROMAGNETICA BUCURESTI	ELMA	29/03/2024	442.465.466	0,1000	0,2200	97.342.403	65,4497	2,8538
11	FLAROS BUCURESTI	FLAO	20/03/2024	1.380.757	2,5000	78,0480	107.765.271	93,6951	3,1594
12	LACTATE NATURA TAROVISTE	INBO	30/12/2022	4.495.235	1,2500	2,8051	12.609.406	93,7015	0,3697
13	LION CAPITAL	LION	29/03/2024	101.495.426	0,1000	2,9400	298.396.552	19,9987	8,7482
14	MERCUR CRAIOVA	MRDO	28/12/2022	7.104.836	2,5000	9,1212	64.804.630	97,8593	1,8999
15	OMV PETROM BUCURESTI	SNP	29/03/2024	589.645.817	0,1000	0,6735	397.126.458	0,9463	11,6427
16	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	29/03/2024	1.848.286	1,0000	56,1000	103.688.845	0,4795	3,0399
17	S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.	H2O	29/03/2024	45.000	10,0000	134,0000	6.030.000	0,0100	0,1768
18	SIF MUNTENIA	SIF4	29/03/2024	77.959.507	0,1000	1,4850	115.769.868	9,9356	3,3941
19	SNTGN TRANSGAZ MEDIAS	TGN	29/03/2024	3.892.976	10,0000	19,4200	75.601.594	2,0665	2,2164
							3.157.353.005		92,5656



- I.Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România
2. Acțiuni netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare)

Nr. Crt	Emitent	Simbol acțiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr.acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
					lei	lei	lei	%	%
							0,00		0,00
							0,00		0,00

DIRECTOR GENERAL
Sorin-Iulian Cioacă

Certificare Depozitar
Raiffeisen BANK

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
Mihai Trifu



Situația detaliată a investițiilor la data de 31/03/2024

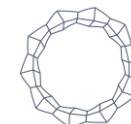
ANEXA 11

Total activ **3.410.934.503 lei**

VIII.1. Alte valori mobiliare

1. Acțiuni neadmise la tranzacționare

Nr. Crt	Emitent	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
			lei	lei	lei	%	%
1	BIROUL DE INVESTITII REGIONAL OLTENIA IFN	272.411	16,0000	6,3212	1.721.973	19,4540	0,0505
2	CCP.RO BUCHAREST S.A.	100.000	10,0000	8,3776	837.758	1,1028	0,0246
3	COMPLEX HOTELIER DAMBOVITA	1.754.221	1,7000	5,4155	9.499.984	99,9999	0,2785
4	COS TARGOVISTE	6.142.826	0,1000	0,0000	0	8,9220	0,0000
5	DEPOZITARUL CENTRAL BUCURESTI	9.878.329	0,1000	0,1354	1.337.984	3,9057	0,0392
6	ELBA TIMISOARA	39.628	2,5000	73,6489	2.918.558	2,3694	0,0856
7	ELECTRO TOTAL BOTOSANI	57.909	2,5000	0,0000	0	29,8562	0,0000
8	GEMINA TOUR RM. VALCEA	757.888	2,5000	5,2514	3.979.973	88,2866	0,1167
9	GRAVITY CAPITAL INVESTMENTS SA	2.258.999	10,0000	9,1613	20.695.319	100,0000	0,6067

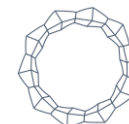


10	PROVITAS BUCURESTI	35.648	10,0000	179,5400	6.400.242	71,2960	0,1876
11	SAGRICOM ULMI	57.941	2,5000	0,0000	0	4,2057	0,0000
12	SANEVIT ARAD	792.662	0,1000	0,0000	0	13,2841	0,0000
13	TURISM PUCIOASA	1.010.599	2,5000	5,7075	5.767.994	69,2191	0,1691
14	VOLTALIM CRAIOVA	5.997.519	2,5000	11,7306	70.354.496	99,5506	2,0626
					123.514.281		3,6211

DIRECTOR GENERAL
Sorin-Iulian Cioacă

Certificare Depozitar
Raiffeisen BANK

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
Mihai Trifu



Situația detaliată a investițiilor la data de 31/03/2024

ANEXA 11

Total activ 3.410.934.503 lei

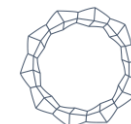
X. Depozite bancare constituite la instituții de credit din România

1. Depozite bancare denuminate în lei

Nr. Crt.	Denumire banca	Data constituirii	Data scadenței	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
				lei	lei	lei	lei	%
1	BANCA TRANSILVANIA	31/03/2024	01/04/2024	337.839,05	32,8455	32,85	337.871,90	0,0099
2	BCR	20/03/2024	03/04/2024	20.000.000,00	3.000,0000	36.000,00	20.036.000,00	0,5874
3	BCR	20/03/2024	03/04/2024	20.000.000,00	3.000,0000	36.000,00	20.036.000,00	0,5874
4	BCR	20/03/2024	03/04/2024	5.000.000,00	750,0000	9.000,00	5.009.000,00	0,1469
5	BCR	20/03/2024	03/04/2024	5.000.000,00	750,0000	9.000,00	5.009.000,00	0,1469
6	BCR	20/03/2024	03/04/2024	700.000,00	105,0000	1.260,00	701.260,00	0,0206
7	BCR	21/03/2024	04/04/2024	20.000.000,00	3.000,0000	33.000,00	20.033.000,00	0,5873
8	BCR	21/03/2024	04/04/2024	20.000.000,00	3.000,0000	33.000,00	20.033.000,00	0,5873
9	BCR	21/03/2024	04/04/2024	10.000.000,00	1.500,0000	16.500,00	10.016.500,00	0,2937
10	BCR	21/03/2024	04/04/2024	5.000.000,00	750,0000	8.250,00	5.008.250,00	0,1468
11	BCR	21/03/2024	04/04/2024	2.000.000,00	300,0000	3.300,00	2.003.300,00	0,0587
							108.223.181,90	3,1728

 DIRECTOR GENERAL
 Sorin-Iulian Cioacă

 Certificare Depozitar
 Raiffeisen BANK

 DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
 Mihai Trifu


Situația detaliată a investițiilor la data de 31/03/2024

ANEXA 11

Total activ **3.410.934.503 lei**

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

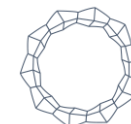
1. Disponibil în conturi curente și numerar în lei

Nr. Crt	Denumire banca	Valoare curentă	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
		<i>lei</i>	%
1	BANCA TRANSILVANIA	73.194,89	0,0021
2	BCR	851.108,84	0,0250
3	RAIFFEISEN BANK	109.470,82	0,0032
4	Numerar și echivalente numerar	1.007,35	0,0000
		1.034.781,90	0,0303

DIRECTOR GENERAL
Sorin-Iulian Cioacă

Certificare Depozitar
Raiffeisen BANK

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
Mihai Trifu



Situația detaliată a investițiilor la data de 31/03/2024

ANEXA 11

Total activ **3.410.934.503 lei**

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

2. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în valută

Nr. Crt	Denumire banca	Valută	Valoare curentă	Curs valutar BNR	Valoare actualizată	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
			<i>valuta</i>		<i>lei</i>	<i>%</i>
1	BANCA TRANSILVANIA	USD	476,40	4,6078	2.195,16	0,0001
2	BCR	EUR	1.129,53	4,9695	5.613,20	0,0002
					7.808,36	0,0003

DIRECTOR GENERAL
Sorin-Iulian Cioacă

Certificare Depozitar
Raiffeisen BANK

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
Mihai Trifu



Situația detaliată a investițiilor la data de 31/03/2024

ANEXA 11

Total activ **3.410.934.503 lei**

XIV. Titluri de participare la O.P.C.V.M./AOPC

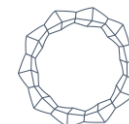
1. Titluri de participare la O.P.C.V.M./AOPC în lei

Nr. Crt	Denumire Fond	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. unități de fond deținute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Preț piață	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale O.P.C.V.M./AOPC	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
				lei	lei	lei	%	%
1	BT INDEX RO		146.000,000	32,2420		4.707.332	1,2145	0,1380
2	FDI NAPOCA		381.222,000	0,9136		348.284	1,7133	0,0102
3	FDI TRANSILVANIA		7.444,000	61,7480		459.652	1,2755	0,0135
4	FDI TEHNOGLOBINVEST		382,990	1.658,4206		635.159	9,1001	0,0186
						6.150.427		0,1803

DIRECTOR GENERAL
Sorin-Iulian Cioacă

Certificare Depozitar
Raiffeisen BANK

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
Mihai Trifu



Situația detaliată a investițiilor la data de 31/03/2024

ANEXA 11

Total activ **3.410.934.503 lei**

XIV. Titluri de participare la O.P.C.V.M./AOPC

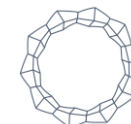
2. Titluri de participare la O.P.C.V.M./AOPC în valută

Nr. Crt	Denumire Fond	Valuta	Nr. unități de fond deținute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Preț piață	Curs valutar BNR	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale O.P.C.V.M./AOPC	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
				<i>valuta</i>	<i>lei</i>		<i>lei</i>	<i>%</i>	<i>%</i>
1	FIA AGRICULTURAL FUND	EUR	80	2.381,71	11.835,91	4,9695	946.873	23,5294	0,0278
							946.873		0,0278

DIRECTOR GENERAL
Sorin-Iulian Cioacă

Certificare Depozitar
Raiffeisen BANK

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
Mihai Trifu



Situația detaliată a investițiilor la data de 31/03/2024

ANEXA 11

Total activ **3.410.934.503 lei**

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

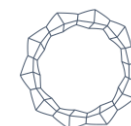
1. Dividende de încasat

Nr. Crt	Emitent	Simbol acțiune	Data ex-dividend	Nr. acțiuni deținute	Dividend brut	Suma de încasat	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
					lei	lei	%
1	COMPLEX HOTELIER DAMBOVITA		15/02/2024	1.754.221,00	774.801,70	324.801,70	0,0095
						324.801,70	0,0095

DIRECTOR GENERAL
Sorin-Iulian Cioacă

Certificare Depozitar
Raiffeisen BANK

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
Mihai Trifu



Evoluția activului net și a VUAN în ultimele 3 perioade de raportare

ANEXA 11

Nr. Crt.	Denumire element	31/03/2024	31/12/2023	30/09/2023
1	Activ net	3.166.210.216	2.797.169.778	2.576.641.176
2	Valoare unitară a activului net	6,6670	5,8888	5,4245

- 1) Societatea LACTATE NATURA Târgoviște a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 31.05.2023 prin metoda de evaluare abordarea prin cost.
- 2) Societatea CONSTRUCȚII Feroviare Craiova a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 31.08.2023 prin metoda de evaluare activ net ajustat.
- 3) Societatea GRAVITY CAPITAL Investments a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 31.10.2023 prin metoda de evaluare abordarea prin venit ajustat.
- 4) Societate COMPLEX HOTELIER Dâmbovița a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 30.09.2023 prin metoda de evaluare abordarea prin venit.
- 5) Societatea ALIMENTARA Slatina a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 30.09.2023 prin metoda de evaluare abordarea prin venit.
- 6) Societatea MERCUR Craiova a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 30.09.2023 prin metoda de evaluare abordarea prin venit.
- 7) Societatea VOLTALIM Craiova a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 30.09.2023 prin metoda de evaluare abordarea prin venit.
- 8) Societatea GEMINA Tour Vâlcea a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 30.09.2023 prin metoda de evaluare abordarea prin venit.
- 9) Societatea TURISM Pucioasa a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 30.09.2023 prin metoda de evaluare abordarea prin venit.
- 10) Societatea PROVITAS București a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 30.09.2023 prin metoda de evaluare abordarea prin venit.
- 11) Societatea Biroul de Investiții Regional Oltenia IFN S.A. a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 31.12.2022 prin metoda de evaluare abordarea activ net ajustat.
- 12) Societatea ELBA Timișoara a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 31.12.2022 prin metoda de evaluare abordarea activ net ajustat.
- 13) Societatea FLAROS București a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 31.12.2023 prin metoda de evaluare abordarea activ net ajustat.

 DIRECTOR GENERAL
 Sorin-Iulian Cioacă

 Certificare Depozitar
 Raiffeisen BANK

 DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
 Mihai Trifu
