

*Situația detaliată a investițiilor la data de 31/03/2025*

ANEXA 11

*Activ net* *3.385.011.664 lei* *3.424.971.393 lei*

*Total activ* *3.634.982.408 lei* *3.692.407.120 lei*

Denumire element	Începutul perioadei de raportare				Sfârșitul perioadei de raportare				Diferențe
	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	Lei
I. Total active			1.033.407	3.633.949.001			1.024.461	3.691.382.659	57.424.712
1 Valori mobiliare si instrumente ale pieței monetare din care:	91,0847	84,8209	0	3.083.226.290	91,8800	85,2252	0	3.146.862.591	63.636.301
1.1 Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare din România, 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 mobiliare, instrumente ale pieței monetare (pe categorii);	91,0847	84,8209	0	3.083.226.290	91,8800	85,2252	0	3.146.862.591	63.636.301
- Acțiuni	91,0847	84,8209	0	3.083.226.290	91,8800	85,2252	0	3.146.862.591	63.636.301



1.2	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare dintr-un stat membru, 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 mobiliare, instrumente ale pieței 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, 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 mobiliare, instrumente ale pieței monetare ( pe categorii).	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0



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).	5,3863	5,0159	0	182.327.692	5,3235	4,9379	0	182.327.692	0
	- Acțiuni neadmise la tranzacționare	5,3863	5,0159	0	182.327.692	5,3235	4,9379	0	182.327.692	0
	- Obligațiuni neadmise la tranzacționare	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
4	Depozite bancare din care:	9,7405	9,0706	0,00	329.715.500,99	9,3680	8,6895	0,00	320.850.512,40	(8.864.989)
4.1	Depozite bancare constituite la instituții de credit din România;	9,7405	9,0706	0,00	329.715.500,99	9,3680	8,6895	0,00	320.850.512,40	(8.864.989)
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 în cadrul unui loc de tranzacționare din România, pe categorii;	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
5.2	Instrumente financiare derivate tranzacționate în cadrul unui loc	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0



	de tranzacționare dintr-un stat membru, pe categorii;									
5.3	Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o bursă 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	0,0243	0,0226	8.017,71	815.137,16	0,0940	0,0872	4.916,45	3.215.495,69	2.397.257
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 F.I.A./OPCVM	0,2166	0,2017	1.025.389	6.306.357	0,2198	0,2038	1.019.545	6.506.884	194.683
9	Dividende sau alte drepturi de încasat	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
10	Alte active (sume în tranzit, sume la distribuitori, sume la S.S.I.F. etc.).	0,9323	0,8682	0	31.558.024	0,9232	0,8563	0	31.619.484	61.460
II.	Total obligații			0	249.970.744			0	267.435.727	17.464.983
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate A.F.I.A.	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0,0017	0,0015	0	56.302	0,0017	0,0016	0	57.251	949



3	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0,0000	0,0000	0	0	0,0002	0,0002	0	6.695	6.695
4	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj și alte servicii bancare	0,0000	0,0000	0	703	0,0000	0,0000	0	814	111
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 comisioanelor / tarifelor datorate A.S.F.	0,0076	0,0071	0	257.201	0,0000	0,0000	0	0	(257.201)
8	Cheltuielile cu auditul financiar	0,0133	0,0123	0	448.629	0,0147	0,0137	0	504.486	55.857
9	Alte cheltuieli aprobate	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
10	Răscumpărări de plătit	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
11	Alte obligații	7,3621	6,8558	0	249.207.909	7,7918	7,2274	0	266.866.481	17.658.572
III.	Valoarea activului net (I-II)			1.033.407	3.383.978.257			1.024.461	3.423.946.932	39.959.729

DIRECTOR GENERAL

Sorin-Iulian Cioacă

CIOACA

SORIN-

IULIAN

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Mihai Trifu

Mihai Trifu

Ofițer de Conformitate

Mirela Dănescu

DANESCU

MIRELA

Certificare Depozitar

Raiffeisen BANK

SPINENCO

ALEXANDRA-

MARIA

Gabriel-

Florin

Dumitru

CIUCA

ELENA-

AMALIA

Semnat digital de  
de CIUCA  
ELENA-AMALIA  
Data:  
2025.04.15  
09:49:23 +03'00'

GARZU

MARIA

ALEXANDRA

Semnat digital de  
GARZU MARIA  
ALEXANDRA  
Data: 2025.04.15  
10:51:00 +03'00'

*Situația detaliată a investițiilor la data de 31/03/2025*

ANEXA 11

Nr. Crt.	Denumire element	31/03/2025	31/03/2024	Diferențe
1	Valoare activ net (din care defalcat pe clase de unități de fond)	3.424.971.393	3.166.210.216	258.761.177
2	Număr de unități de fond/acțiuni în circulație Exclusiv acțiunile proprii răscumpărate (defalcat pe clase de unități de fond)	430.000.000	474.906.916	-44.906.916
	- persoane fizice;	206.834.889	209.845.294	-3.010.405
	- persoane juridice.	223.165.111	265.061.622	-41.896.511
3	Valoarea unitară a activului net (defalcat pe clase de unități de fond)	7,9650	6,6670	1,2980
4	Număr de investitori (defalcat pe clase de unități de fond), din care:	5.722.343	5.724.885	-2.542
	- persoane fizice;	5.722.194	5.724.720	-2.526
	- persoane juridice.	149	165	-16

DIRECTOR GENERAL

Sorin-Iulian Cioacă  
**CIOACA**  
SORIN-IULIAN  
DIRECTOR GENERAL ADJUNCT  
Mihai Trifu

Mihai Trifu

Ofițer de Conformitate

Mirela Dănescu

**DANESCU**  
MIRELA

Certificare Depozitar  
Raiffeisen BANK

**SPINENCO**  
ALEXANDRA-  
MARIA

**Gabriel-Florin**  
Dumitru



*Situația detaliată a investițiilor la data de 31/03/2025*

ANEXA 11

*Total activ*

*3.692.407.120 lei*

I. Valori mobiliare admise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare 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.
					<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>%</i>	<i>%</i>
1	ALIMENTARA SLATINA	ALRV	21/03/2025	350.342	2,4300	51,8583	18.168.141	85,2258	0,4920
2	ALTUR SLATINA	ALT	31/03/2025	13.956.350	0,1000	0,0515	718.752	4,5602	0,0195
3	ANTIBIOTICE IASI	ATB	31/03/2025	87.475.826	0,1000	2,2000	192.446.817	13,0301	5,2120
4	ARGUS CONSTANTA	UARG	31/03/2025	32.710.488	1,5000	1,6900	55.280.725	91,4200	1,4971
5	B.R.D.-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	BRD	31/03/2025	27.533.076	1,0000	18,6400	513.216.537	3,9508	13,8992
6	BANCA TRANSILVANIA CLUJ	TLV	31/03/2025	31.892.608	10,0000	28,6000	912.128.589	3,4784	24,7028
7	BURSA DE VALORI BUCURESTI	BVB	31/03/2025	881.639	10,0000	40,1500	35.397.806	9,9573	0,9587



8	C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA BUCURESTI	TEL	31/03/2025	1.173.556	10,0000	42,8500	50.286.875	1,6010	1,3619
9	CONSTRUCTII FEROVIARE CRAIOVA	CFED	05/03/2025	908.441	0,8500	1,9935	1.810.977	77,5000	0,0490
10	ELECTROMAGNETICA BUCURESTI	ELMA	31/03/2025	442.465.466	0,1000	0,2390	105.749.246	65,4497	2,8640
11	LION CAPITAL	LION	31/03/2025	101.495.426	0,1000	2,5900	262.873.153	19,9987	7,1193
12	LONGSHIELD INVESTMENT GROUP S.A.	LONG	31/03/2025	77.959.507	0,1000	1,7900	139.547.518	10,2429	3,7793
13	MERCUR CRAIOVA	MRDO	19/02/2025	7.104.836	2,5000	9,3129	66.166.284	97,8593	1,7920
14	OMV PETROM BUCURESTI	SNP	31/03/2025	602.474.577	0,1000	0,7390	445.228.712	0,9669	12,0580
15	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	31/03/2025	18.482.860	1,0000	6,0000	110.897.160	0,4795	3,0034
16	S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.	H2O	31/03/2025	45.000	10,0000	123,3000	5.548.500	0,0100	0,1503
17	SNTGN TRANSGAZ MEDIAS	TGN	31/03/2025	3.892.976	10,0000	29,5000	114.842.792	2,0665	3,1102
							<b>3.030.308.584</b>		<b>82,0686</b>



1. Valori mobiliare admise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare 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	%	%
1	FLAROS BUCURESTI	FLAO	12/02/2025	1.380.757	2,5000	84,4131	116.554.007	93,6951	3,1566
							<b>116.554.007</b>		<b>3,157</b>

DIRECTOR GENERAL

Sorin-Iulian Cioaca  
**CIOACA SORIN-IULIAN**  
Digitally signed by CIOACA SORIN-IULIAN  
Date: 2025.04.15 12:17:05 +03'00'

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT  
Mihai Trifu

Mihai Trifu  
Digitally signed by Mihai Trifu  
Date: 2025.04.15 11:43:55 +03'00'

Ofițer de Conformitate  
Mirela Dănescu

DANESCU MIRELA  
Semnat digital de DANESCU MIRELA  
Date: 2025.04.15 11:09:28 +03'00'

CIUCA ELENA-AMALIA  
Semnat digital de CIUCA ELENA-AMALIA  
Date: 2025.04.15 09:50:17 +03'00'

GARZU MARIA ALEXANDRA  
Semnat digital de GARZU MARIA ALEXANDRA  
Date: 2025.04.15 10:51:46 +03'00'

Certificare Depozitar  
Raiffeisen BANK

SPINENCO ALEXANDRA-MARIA  
Digitally signed by SPINENCO ALEXANDRA-MARIA  
Date: 2025.04.15 12:45:53 +03'00'

Gabriel-Florin Dumitru  
Digitally signed by Gabriel-Florin Dumitru  
Date: 2025.04.15 14:16:48 +03'00'



*Situația detaliată a investițiilor la data de 31/03/2025*

ANEXA 11

*Total activ* *3.692.407.120 lei*

VIII. Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare

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.
			<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>	%	%
1	CCP.RO BUCHAREST S.A.	138.408	10,0000	8,0986	1.120.912	1,1714	0,0304
2	COMPLEX HOTELIER DAMBOVITA	1.754.221	1,7000	5,4184	9.505.076	99,9999	0,2574
3	COS TARGOVISTE	6.142.826	0,1000	0,0000	0	8,9220	0,0000
4	DEPOZITARUL CENTRAL BUCURESTI	9.878.329	0,1000	0,1621	1.601.329	3,9057	0,0434
5	ELBA TIMISOARA	39.628	2,5000	78,3474	3.104.752	2,3694	0,0841
6	ELECTRO TOTAL BOTOSANI	57.909	2,5000	0,0000	0	29,8562	0,0000
7	GEMINA TOUR RM.VILCEA	757.888	2,5000	8,4966	6.439.443	88,2866	0,1744
8	GRAVITY CAPITAL INVESTMENTS SA	5.738.999	10,0000	9,2405	53.031.000	100,0000	1,4362
9	LACTATE NATURA TARGOVISTE	4.495.235	1,2500	1,8758	8.432.174	93,7015	0,2284



10	PROVITAS BUCURESTI	35.648	10,0000	174,4989	6.220.536	71,2960	0,1685
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	5,8405	5.902.387	69,2191	0,1599
14	VOLTALIM CRAIOVA	5.997.519	2,5000	14,5010	86.970.083	99,5506	2,3554
					<b>182.327.692</b>		<b>4,9379</b>

DIRECTOR GENERAL

**CIOACA**  
Digitally signed by  
CIOACA SORIN-  
IULIAN  
Date: 2025.04.15  
12:17:27 +03'00'

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Mihai Trifu

**Mihai**  
Digitally signed  
by Mihai Trifu  
Date: 2025.04.15  
11:44:30 +03'00'

Trifu

Ofițer de Conformitate

Mirela Dănescu

**DANESCU**  
Semnat digital de  
DANESCU MIRELA  
Date: 2025.04.15  
11:09:56 +03'00'

MIRELA

**CIUCA**  
Semnat digital  
de CIUCA  
ELENA-AMALIA  
Date:  
2025.04.15  
09:50:33 +03'00'

ELENA-  
AMALIA

**GARZU**  
Semnat digital de  
GARZU MARIA  
ALEXANDRA  
Date: 2025.04.15  
10:52:02 +03'00'

MARIA  
ALEXANDRA

Certificare Depozitar

Raiffeisen BANK

**SPINENCO**  
Digitally signed by  
SPINENCO ALEXANDRA-  
MARIA  
Date: 2025.04.15  
12:46:22 +03'00'

ALEXANDRA-  
MARIA

**Gabriel-  
Florin**  
Digitally signed  
by Gabriel-Florin  
Dumitru  
Date: 2025.04.15  
14:17:32 +03'00'

Dumitru



**Situația detaliată a investițiilor la data de 31/03/2025**

ANEXA 11

**Total activ**
**3.692.407.120 lei**

X. Depozite bancare constituite la instituții de credit din România

1. Depozite bancare denumite 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.
				<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>lei</i>	<i>%</i>
1	BANCA TRANSILVANIA	24/03/2025	07/04/2025	50.000.000,00	7.361,1111	58.888,89	50.058.888,89	1,3557
2	BANCA TRANSILVANIA	24/03/2025	07/04/2025	10.000.000,00	1.472,2222	11.777,78	10.011.777,78	0,2711
3	BANCA TRANSILVANIA	24/03/2025	07/04/2025	2.000.000,00	294,4444	2.355,56	2.002.355,56	0,0542
4	BANCA TRANSILVANIA	24/03/2025	07/04/2025	2.000.000,00	294,4444	2.355,56	2.002.355,56	0,0542
5	BANCA TRANSILVANIA	24/03/2025	07/04/2025	500.000,00	73,6111	588,89	500.588,89	0,0136
6	BANCA TRANSILVANIA	31/03/2025	01/04/2025	155.347,20	12,9456	12,95	155.360,15	0,0042
7	BANCA TRANSILVANIA	24/03/2025	07/04/2025	10.000.000,00	1.472,2222	11.777,78	10.011.777,78	0,2711
8	BANCA TRANSILVANIA	24/03/2025	07/04/2025	10.000.000,00	1.472,2222	11.777,78	10.011.777,78	0,2711
9	EXIM BANK	20/03/2025	03/04/2025	100.000.000,00	14.722,2222	176.666,67	100.176.666,67	2,7130
10	EXIM BANK	20/03/2025	03/04/2025	50.000.000,00	7.361,1111	88.333,33	50.088.333,33	1,3565
11	EXIM BANK	20/03/2025	03/04/2025	50.000.000,00	7.361,1111	88.333,33	50.088.333,33	1,3565
12	EXIM BANK	20/03/2025	03/04/2025	10.000.000,00	1.472,2222	17.666,67	10.017.666,67	0,2713
13	EXIM BANK	20/03/2025	03/04/2025	10.000.000,00	1.472,2222	17.666,67	10.017.666,67	0,2713
14	EXIM BANK	20/03/2025	03/04/2025	10.000.000,00	1.472,2222	17.666,67	10.017.666,67	0,2713
15	EXIM BANK	20/03/2025	03/04/2025	5.000.000,00	736,1111	8.833,33	5.008.833,33	0,1357
16	EXIM BANK	20/03/2025	03/04/2025	500.000,00	73,6111	883,33	500.883,33	0,0136



17	EXIM BANK	31/03/2025	01/04/2025	179.559,31	20,6992	20,70	179.580,01	0,0049
							<b>320.850.512,40</b>	<b>8,6895</b>

DIRECTOR GENERAL

Sorin Iulian Ciocă  
**CIOACA**  
 Digitally signed  
 by CIOACA  
**SORIN-IULIAN**  
 Date: 2025.04.15  
 12:17:48 +03'00'  
 DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Mihai Trifu

**Mihai Trifu**  
 Digitally signed  
 by Mihai Trifu  
 Date: 2025.04.15  
 11:45:18 +03'00'

Ofițer de Conformitate  
 Mirela Dănescu

**DANESCU MIRELA**  
 Semnat digital de  
 DANESCU MIRELA  
 Data: 2025.04.15  
 11:10:23 +03'00'

Certificare Depozitar  
 Raiffeisen BANK

**SPINENCO ALEXANDRA-MARIA**  
 Digitally signed by  
 SPINENCO  
 ALEXANDRA-MARIA  
 Date: 2025.04.15  
 12:46:47 +03'00'

**Gabriel-Florin Dumitru**  
 Digitally signed  
 by Gabriel-Florin  
 Dumitru  
 Date: 2025.04.15  
 14:18:04 +03'00'

**CIUCA ELENA-AMALIA**  
 Semnat digital  
 de CIUCA  
 ELENA-AMALIA  
 Data: 2025.04.15  
 09:50:51 +03'00'

**GARZU MARIA ALEXANDRA**  
 Semnat digital de GARZU  
 MARIA ALEXANDRA  
 Data: 2025.04.15 10:52:20  
 +03'00'



*Situația detaliată a investițiilor la data de 31/03/2025*

ANEXA 11

**Total activ** **3.692.407.120 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>	<i>%</i>
1	BANCA TRANSILVANIA	62.818,31	0,0017
2	BCR	679.762,30	0,0184
3	EXIMBANK	0,00	0,0000
4	RAIFFEISEN BANK	2.472.899,99	0,0670
5	Numerar și echivalente numerar	15,09	0,0000
		<b>3.215.495,69</b>	<b>0,0871</b>

**CIUCA SORIN-IULIAN**  
DIRECTOR GENERAL  
Sorin-Iulian Ciuca  
Date: 2025.04.15  
12:18:05 +03'00'

**Mihai Trifu**  
DIRECTOR GENERAL ADJUNCT  
Mihai Trifu

**Mihai Trifu**  
Ofițer de Conformitate  
Mirela Dănescu

**DANESCU MIRELA**  
Semnat digital de DANESCU MIRELA  
Data: 2025.04.15 11:10:50 +03'00'

Certificare Depozitar  
Raiffeisen BANK

**SPINENCO ALEXANDRA-MARIA**  
Digitally signed by SPINENCO ALEXANDRA-MARIA  
Date: 2025.04.15 12:47:09 +03'00'

**Gabriel-Florin Dumitru**  
Digitally signed by Gabriel-Florin Dumitru  
Date: 2025.04.15 14:19:29 +03'00'

**CIUCA ELENA-AMALIA**  
Semnat digital de CIUCA ELENA-AMALIA  
Data: 2025.04.15 09:51:05 +03'00'

**GARZU MARIA ALEXANDRA**  
Semnat digital de GARZU MARIA ALEXANDRA  
Data: 2025.04.15 10:52:35 +03'00'



*Situația detaliată a investițiilor la data de 31/03/2025*

ANEXA 11

**Total activ** **3.692.407.120 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	602,32	4,6005	2.770,97	0,0001
2	BCR	EUR	431,07	4,9771	2.145,48	0,0001
					<b>4.916,45</b>	<b>0,0001</b>

DIRECTOR GENERAL

Sorin-Iulian Ciocă  
**CIOACA**  
SORIN-IULIAN  
Digitally signed by CIOACA SORIN-IULIAN  
Date: 2025.04.15 12:18:22 +03'00'

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Mihai Trifu

Mihai Trifu  
Digitally signed by Mihai Trifu  
Date: 2025.04.15 11:46:48 +03'00'

Ofițer de Conformitate

Mirela Dănescu

**DANESCU**  
MIRELA  
Semnat digital de DANESCU MIRELA  
Date: 2025.04.15 11:11:16 +03'00'

Certificare Depozitar

Raiffeisen BANK

**SPINENCO**  
ALEXANDRA-  
MARIA  
Digitally signed by SPINENCO ALEXANDRA-MARIA  
Date: 2025.04.15 12:47:28 +03'00'

**Gabriel-  
Florin  
Dumitru**  
Digitally signed by Gabriel-Florin Dumitru  
Date: 2025.04.15 14:20:08 +03'00'



*Situația detaliată a investițiilor la data de 31/03/2025*

ANEXA 11

**Total activ** **3.692.407.120 lei**

XIV. Titluri de participare la O.P.C.V.M./F.I.A.

1. Titluri de participare la O.P.C.V.M./F.I.A. 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./F.I.A.	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
				lei	lei	lei	%	%
1	BT INDEX RO		146.000,000	34,6750		5.062.550	0,9766	0,1371
2	FDI NAPOCA		381.222,000	0,8916		339.898	1,9957	0,0092
3	FDI TRANSILVANIA		7.444,000	65,7653		489.557	1,3991	0,0133
4	FDI TEHNOGLOBINVEST		382,990	1.605,4705		614.879	10,5635	0,0167
						<b>6.506.884</b>		<b>0,1762</b>

DIRECTOR GENERAL  
**CIOACA**  
SORIN-IULIAN  
Date: 2025.04.15  
12:18:38 +03'00'  
DIRECTOR GENERAL ADJUNCT  
Mihai Trifu

Digitally signed by Mihai Trifu  
Date: 2025.04.15 11:47:28 +03'00'  
Ofițer de Conformitate  
Mirela Dănescu

Semnăt digital de DANESCU MIRELA  
Data: 2025.04.15  
11:13:13 +03'00'

Semnăt digital de CIUCA ELENA-AMALIA  
Data: 2025.04.15  
09:51:38 +03'00'

Semnăt digital de GARZU MARIA ALEXANDRA  
Data: 2025.04.15 10:53:05 +03'00'

Certificare Depozitar  
Raiffeisen BANK

**SPINENCO**  
ALEXANDRA-MARIA  
Date: 2025.04.15  
12:47:47 +03'00'

Digitally signed by Gabriel-Florin Dumitru  
Date: 2025.04.15  
14:21:27 +03'00'



*Situația detaliată a investițiilor la data de 31/03/2025*

ANEXA 11

*Total activ*

*3.692.407.120 lei*

XIV. Titluri de participare la O.P.C.V.M./F.I.A.

2. Titluri de participare la O.P.C.V.M./F.I.A. 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./F.I.A.	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	2.560,59	12.744,31	4,9771	1.019.545	23,5294	0,0276
							<b>1.019.545</b>		<b>0,0276</b>

DIRECTOR GENERAL  
**CIOACA**  
SORIN-IULIAN  
Date: 2025.04.15  
12:18:53 +03'00'  
DIRECTOR GENERAL ADJUNCT  
Mihai Trifu

Digitally signed by Mihai Trifu  
Date: 2025.04.15 11:48:28 +03'00'  
Ofițer de Conformitate  
Mirela Dănescu

Semnat digital de DANESCU MIRELA  
Data: 2025.04.15  
11:13:40 +03'00'

Certificare Depozitar  
Raiffeisen BANK

SPINENCO  
**ALEXANDRA-MARIA**  
Date: 2025.04.15  
12:48:07 +03'00'

Digitally signed by Gabriel-Florin Dumitru  
Date: 2025.04.15  
14:22:05 +03'00'

Semnat digital de CIUCA ELENA-AMALIA  
Data: 2025.04.15  
09:51:53 +03'00'

Semnat digital de GARZU MARIA ALEXANDRA  
Data: 2025.04.15 10:53:20 +03'00'



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

ANEXA 11

Nr. Crt.	Denumire element	31/03/2025	31/12/2024	30/09/2024
1	Activ net	3.424.971.393	3.385.011.664	3.696.842.930
2	Valoare unitară a activului net	7,9650	7,9063	7,8134

- 1) Societatea GEMINA Tour Vâlcea a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 30.04.2024 prin metoda de evaluare abordarea activ net ajustat.
- 2) Societatea ELBA Timișoara a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 31.12.2023 prin metoda de evaluare abordarea activ net ajustat.
- 3) Societatea CONSTRUCȚII Feroviare Craiova a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 31.07.2024 prin metoda de evaluare activ net ajustat.
- 4) Societate COMPLEX HOTELIER Dâmbovița a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 30.09.2024 prin metoda de evaluare abordarea prin venit.
- 5) Societatea GRAVITY CAPITAL Investments a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 30.11.2024 prin metoda de evaluare abordarea activ net ajustat.
- 6) Societatea ALIMENTARA Slatina a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 30.09.2024 prin metoda de evaluare abordarea prin venit.
- 7) Societatea TURISM Pucioasa a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 30.09.2024 prin metoda de evaluare abordarea prin venit.
- 8) Societatea MERCUR Craiova a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 30.09.2024 prin metoda de evaluare abordarea prin venit.
- 9) Societatea PROVITAS București a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 30.09.2024 prin metoda de evaluare abordarea prin venit.
- 10) Societatea FLAROS București a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 31.12.2024 prin metoda de evaluare abordarea activ net ajustat.
- 11) Societatea LACTATE NATURA Târgoviște a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 31.12.2024 prin metoda de evaluare abordarea activ net ajustat.
- 12) Societatea VOLTALIM Craiova a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 30.09.2024 prin metoda de evaluare abordarea prin venit.

DIRECTOR GENERAL

**CIOACA** Cioacă Sorin-Iulian  
 Digitally signed by  
 CIOACA SORIN-IULIAN  
 Date: 2025.04.15  
 12:19:12 +03'00'  
 DIRECTOR GENERAL ADJUNCT  
 Mihai Trifu

**Mihai Trifu**  
 Digitally signed by  
 Mihai Trifu  
 Date: 2025.04.15  
 11:49:00 +03'00'

Ofițer de Conformitate  
 Mirela Dănescu

**DANESCU** DANESCU MIRELA  
 Semnat digital de  
 DANESCU MIRELA  
 Date: 2025.04.15  
 11:14:08 +03'00'

Certificare Depozitar  
 Raiffeisen BANK

**SPINENCO** Digitally signed by  
 SPINENCO  
**ALEXANDRA** ALEXANDRA-MARIA  
 -MARIA Date: 2025.04.15  
 12:48:28 +03'00'

**Gabriel-Florin** Digitally signed  
 by Gabriel-Florin  
 Dumitru  
 Date: 2025.04.15  
**Dumitru** 14:22:43 +03'00'

**CIUCA** Semnat digital  
 de CIUCA  
**ELENA-** ELENA-AMALIA  
**AMALIA** 09:52:07 +03'00'

**GARZU MARIA** Semnat digital de GARZU  
 MARIA ALEXANDRA  
**ALEXANDRA** 10:53:44 +03'00'

