

Nr. 1693/20.03.2026

Către

**BURSA DE VALORI BUCUREȘTI
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ****COMUNICAT**

Vă transmitem anexat Situația activelor și datoriilor Infinity Capital Investments S.A. (Anexa nr. 10) și Situația detaliată a investițiilor (Anexa nr. 11) aferente datei de 31.12.2025–date finale, conform Regulamentelor A.S.F. nr. 9/2014 și 7/2020, astfel cum acestea au fost întocmite de Societate și certificate de depozitar.

Menționăm că Anexa nr. 10 și Anexa nr. 11 din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020 au fost transmise către Autoritatea de Supraveghere Financiară, conform prevederilor art. 38 alin. (1) din Legea 243/2019 și art. 50 din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020.

Sorin-Iulian Cioacă
Președinte - Director General



Mirela Dănescu
Ofițer de Conformitate



ANEXA 10
Situația activelor și datoriilor la data de 31/12/2025

(se completează lunar)

Date finale

| Modul de calcul al valorii activului net (conform regulamentului A.S.F. nr. 7/2020) | | Valoarea (lei) |
|--|---|----------------------|
| 1. | Imobilizări necorporale | 830.986 |
| 2. | Imobilizări corporale* | 629.940 |
| 3. | Investiții imobiliare | 10.139.387 |
| 4. | Active biologice | 0 |
| 5. | Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor-suport în cadrul unui contract de leasing | 3.190.653 |
| 6. | Active financiare | 4.401.595.931 |
| 6.1. | Active financiare evaluate la cost amortizat | 0 |
| 6.1.1. | Obligațiuni corporative | 0 |
| 6.1.1.1. | Obligațiuni corporative cotate | 0 |
| 6.1.1.2. | Obligațiuni corporative necotate | 0 |
| 6.2. | Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere | 9.855.236 |
| 6.2.1. | Titluri de participare la F.I.A. / O.P.C.V.M. – cotate | 0 |
| 6.2.2. | Titluri de participare la F.I.A. / O.P.C.V.M. – necotate | 9.855.236 |
| 6.3. | Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global | 4.391.740.695 |
| 6.3.1. | Acțiuni cotate tranzacționate în ultimele 30 de zile | 3.963.042.475 |
| 6.3.2. | Acțiuni cotate netranzacționate în ultimele 30 de zile | 20.740.404 |
| 6.3.3. | Acțiuni necotate | 407.957.816 |
| 6.4. | Valori mobiliare nou emise (acțiuni convenite conform subscrierilor la majorarea de Capital social) | 0 |
| 7. | Disponibilități (numerar și echivalente de numerar) | 906.687 |
| 8. | Depozite bancare | 347.244.105 |
| 9. | Alte active | 2.972.654 |
| 9.1. | Dividende sau alte drepturi de încasat | 0 |
| 9.2. | Alte active | 2.972.653 |
| 10. | Cheltuieli înregistrate în avans | 334.610 |
| 11. | Total activ | 4.767.844.952 |
| 12. | Total datorii | 390.883.328 |
| 12.1. | Datorii financiare evaluate la cost amortizat | 52.403.393 |
| 12.1.1. | Datorii comerciale | 654.696 |
| 12.1.2. | Dividende de plată | 48.276.910 |
| 12.1.3. | Alte datorii la cost amortizat | 3.471.787 |
| 12.2. | Datorii privind impozitul pe profit amânat | 336.839.149 |
| 12.3. | Alte datorii | 1.640.786 |
| 13. | Provizioane pentru riscuri și cheltuieli | 6.178.437 |
| 14. | Venituri înregistrate în avans | 0 |
| 15. | Capital propriu, din care: | 4.370.783.187 |
| 15.1. | Capital social | 43.000.000 |
| 15.2. | Elemente asimilate capitalului | 0 |



| | | |
|------------|--|----------------------|
| 15.3. | Alte elemente de capitaluri proprii | 2.367.169.301 |
| 15.4. | Prime de capital | 0 |
| 15.5. | Rezerve din reevaluare | 6.155.946 |
| 15.6. | Rezerve | 843.446.213 |
| 15.7. | Acțiuni proprii | 4.199.425 |
| 15.8. | Rezultat reportat | 1.088.390.948 |
| 15.9. | Rezultatul exercițiului | 133.269.316 |
| 15.10. | Pierderi legate de emiterea, răscumpărarea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii | 106.449.112 |
| 16. | Activul net (11 - 12 - 13 - 14) | 4.370.783.187 |
| 17. | Număr de acțiuni emise și aflate în circulație exclusiv acțiunile proprii răscumpărate | 388.005.750 |
| 18. | Valoarea unitară a activului net | 11,2647 |
| 19. | Număr societăți din portofoliu, din care: | 27 |
| 19.1. | Societăți admise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare din UE | 12 |
| 19.2. | Societăți admise la tranzacționare în cadrul unei burse dintr-un stat terț | 0 |
| 19.3. | Societăți neadmise la tranzacționare | 15 |

Conform art. 38 alin. 4 din Legea nr. 243/2019 Infinity Capital Investments S.A. publică nivelul levierului și valoarea expunerii conform prevederilor Regulamentului UE nr. 231/2013 calculate prin metoda brută și metoda angajamentului.

Metoda brută:

| | |
|-------------------|---------------|
| Nivel levier | 1,0112 |
| Expunere INFINITY | 4.419.694.160 |

Metoda angajamentului:

| | |
|-------------------|---------------|
| Nivel levier | 1,0908 |
| Expunere INFINITY | 4.767.844.952 |

Situație certificată de Depozitar Raiffeisen Bank S.A.

Situație întocmită pe baza balanței de verificare determinată în baza Normei 39 a A.S.F./2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de raportare financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare, precum și Fondul de Compensare al Investitorilor.

În conformitate cu prevederile IFRS 9, cu aplicabilitate de la 01.01.2018, rezultatele aferente tranzacțiilor cu active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt reflectate în rezultatul reportat.

* Elementele patrimoniale de natura terenuri și clădiri au fost reclasificate în Investiții imobiliare.

DIRECTOR GENERAL

Sorin-Iulian Cioacă
CIOACA
SORIN-
IULIAN
 DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Digitally signed by
 CIOACA SORIN-IULIAN
 Date: 2026.03.19
 12:27:33 +02'00'

Mihai Trifu

Mihai
Trifu
 Digitally signed by
 Mihai Trifu
 Date: 2026.03.19
 11:45:32 +02'00'

Ofițer de Conformitate

Mirela Dănescu

DANESCU MIRELA
 Semnat digital de DANESCU
 MIRELA
 Date: 2026.03.19 11:41:37 +02'00'

Certificare Depozitar

Raiffeisen Bank
SPINENCO
ALEXANDRA-
MARIA
 Digitally signed by
 SPINENCO
 ALEXANDRA-MARIA
 Date: 2026.03.19
 13:47:37 +02'00'

TRIFAN
 ANA-
 MARIA
 Digitally signed by
 TRIFAN ANA-
 MARIA
 Date: 2026.03.19
 11:46:12 +02'00'

CIUCA
ELENA-
AMALIA
 Semnat digital de CIUCA
 ELENA-AMALIA
 Date: 2026.03.19
 09:55:54 +02'00'

GARZU
MARIA
ALEXANDRA
 Digitally signed by
 GARZU MARIA
 ALEXANDRA
 Date: 2026.03.19
 11:25:25 +02'00'



Anexa conform art. 38 alin. (4) din Legea nr. 243/2019

Activele din portofoliul Infinity Capital Investments S.A. care au fost evaluate prin metode de evaluare conforme cu Standardele Internaționale de Evaluare*

| Nr. crt. | Denumire emitent | CIF | Nr. acțiuni deținute | Nr. / data rap. evaluare | Valoare | |
|----------|---|----------|----------------------|--------------------------|-------------|-------------|
| | | | | | lei/acțiune | totală |
| 1 | GEMINA TOUR RM. VÂLCEA | 1477750 | 757.888 | 9276/06.06.2025 | 8,6171 | 6.530.764 |
| 2 | GRAVITY CAPITAL INVESTMENTS SA | 46979099 | 7.738.999 | 12135/10.09.2025 | 9,2052 | 71.238.839 |
| 3 | POOL-UL DE ASIGURARE ÎMPOTRIVA DEZASTRELOR NATURALE | 26191737 | 2.901.273 | 12910/09.10.2025 | 9,5927 | 27.831.042 |
| 4 | LACTATE NATURA SA TÂRGOVIȘTE | 912465 | 4.495.235 | 13559/10.11.2025 | 1,4578 | 6.553.116 |
| 5 | FLAROS SA BUCUREȘTI | 350944 | 1.381.015 | 14423/10.12.2025 | 84,6313 | 116.877.080 |
| 6 | MERCUR SA CRAIOVA | 2297960 | 7.104.836 | 14692/29.12.2025 | 9,3823 | 66.659.489 |
| 7 | VOLTALIM CRAIOVA | 12351498 | 5.997.519 | 14693/29.12.2025 | 16,0606 | 96.323.469 |
| 8 | ALIMENTARA SA SLATINA | 1513357 | 366.342 | 14694/29.12.2025 | 56,6149 | 20.740.404 |
| 9 | PROVITAS BUCUREȘTI | 7965688 | 37.393 | 14695/26.12.2025 | 182,5354 | 6.825.546 |
| 10 | TURISM PUCIOASA | 939827 | 1.010.599 | 14696/29.12.2025 | 5,9552 | 6.018.277 |

- 1) Societatea GEMINA Tour RM. Vâlcea a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 30.04.2025 prin metoda de evaluare abordarea activ net ajustat.
- 2) Societatea GRAVITY CAPITAL Investments a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 31.08.2025 prin metoda de evaluare abordarea activ net ajustat.
- 3) Societatea POOL-UL DE ASIGURARE ÎMPOTRIVA DEZASTRELOR NATURALE a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 31.12.2024 prin metoda de evaluare abordarea activ net ajustat.
- 4) Societatea LACTATE NATURA Târgoviște a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 31.10.2025 prin metoda de evaluare abordarea activ net ajustat.
- 5) Societatea FLAROS București a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 30.11.2025 prin metoda de evaluare abordarea activ net ajustat.
- 6) Societatea MERCUR Craiova a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 30.09.2025 prin metoda de evaluare abordarea prin venit.
- 7) Societatea VOLTALIM Craiova a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 30.09.2025 prin metoda de evaluare abordarea prin venit.
- 8) Societatea ALIMENTARA Slatina a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 30.09.2025 prin metoda de evaluare abordarea prin venit.
- 9) Societatea PROVITAS București a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 30.09.2025 prin metoda de evaluare abordarea prin venit.
- 10) Societatea TURISM Pucioasa a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 30.09.2025 prin metoda de evaluare abordarea prin venit.

DIRECTOR GENERAL

Sorin – Iulian Cioacă

CIOACA SORIN-IULIAN
Digitally signed by CIOACA SORIN-IULIAN
Date: 2026.03.19 12:27:54 +02'00'

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Mihai Trifu

Mihai Trifu
Digitally signed by Mihai Trifu
Date: 2026.03.19 11:46:23 +02'00'

Ofițer de conformitate

Mirela Dănescu

DANESCU MIRELA

Semnat digital de DANESCU MIRELA
Date: 2026.03.19 11:41:56 +02'00'

Certificare Depozitar

Raiffeisen Bank

SPINENCO ALEXANDRA-MARIA

Digitally signed by SPINENCO ALEXANDRA-MARIA
Date: 2026.03.19 13:47:59 +02'00'

TRIFAN ANA-MARIA

Digitally signed by TRIFAN ANA-MARIA
Date: 2026.03.19 14:46:28 +02'00'

CIUCA ELENA-AMALIA

Semnat digital de CIUCA ELENA-AMALIA
Date: 2026.03.19 09:56:15 +02'00'

GARZU MARIA ALEXANDRA

Digitally signed by GARZU MARIA ALEXANDRA
Date: 2026.03.19 11:25:42 +02'00'



Situația detaliată a investițiilor la data de 31/12/2025

ANEXA 11

Activ net **3.385.011.664 lei** **4.370.783.187 lei**
Total activ **3.634.982.408 lei** **4.767.844.952 lei**
Date finale

| Denumire element | Începutul perioadei de raportare 31.12.2024 | | | | Sfârșitul perioadei de raportare 31.12.2025 | | | | Diferențe |
|---|--|---------------------|--------------|---------------|--|---------------------|---------|---------------|---------------|
| | % din activul net | % din activul total | Valuta | Lei | % din activul net | % din activul total | Valuta | Lei | Lei |
| I. Total active | 0,0000 | 0,0000 | 1.033.406,71 | 3.633.949.001 | 0,0000 | 0,0000 | 869.531 | 4.766.975.421 | 1.133.026.419 |
| 1 Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare din care: | 91,0847 | 84,8209 | 0,00 | 3.083.226.290 | 91,1450 | 83,5552 | 0 | 3.983.782.879 | 900.556.589 |
| 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 | 0,00 | 3.083.226.290 | 91,1450 | 83,5552 | 0 | 3.983.782.879 | 900.556.589 |
| - Acțiuni | 91,0847 | 84,8209 | 0,00 | 3.083.226.290 | 91,1450 | 83,5552 | 0 | 3.983.782.879 | 900.556.589 |



| | | | | | | | | | | |
|-----|--|--------|--------|------|---|--------|--------|---|---|---|
| 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 | 0,00 | 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 | 0,00 | 0 | 0,0000 | 0,0000 | 0 | 0 | 0 |



| | | | | | | | | | | |
|----------|--|--------|--------|------|-------------|--------|--------|---|-------------|-------------|
| 2 | Valori mobiliare nou emise | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 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 | 0,00 | 182.327.692 | 9,3337 | 8,5564 | 0 | 407.957.816 | 225.630.124 |
| | - Acțiuni neadmise la tranzacționare | 5,3863 | 5,0159 | 0,00 | 182.327.692 | 9,3337 | 8,5564 | 0 | 407.957.816 | 225.630.124 |
| | - Obligațiuni neadmise la tranzacționare | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0 | 0,0000 | 0,0000 | 0 | 0 | 0 |
| 4 | Depozite bancare din care: | 9,7405 | 9,0706 | 0,00 | 329.715.501 | 7,9446 | 7,2830 | 0 | 347.244.105 | 17.528.604 |
| 4.1 | Depozite bancare constituite la instituții de credit din România; | 9,7405 | 9,0706 | 0,00 | 329.715.501 | 7,9446 | 7,2830 | 0 | 347.244.105 | 17.528.604 |
| 4.2 | Depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat membru; | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 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 | 0,00 | 0 | 0,0000 | 0,0000 | 0 | 0 | 0 |
| 5 | Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată: | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 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 | 0,00 | 0 | 0,0000 | 0,0000 | 0 | 0 | 0 |



| | | | | | | | | | | |
|------------|--|---------------|---------------|---------------------|--------------------|---------------|---------------|----------------|--------------------|--------------------|
| 5.2 | Instrumente financiare derivate tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare dintr-un stat membru, pe categorii; | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0 | 0,0000 | 0,0000 | 0 | 0 | 0 |
| 5.3 | Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o bursă dintr-un stat terț, pe categorii; | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 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 | 0,00 | 0 | 0,0000 | 0,0000 | 0 | 0 | 0 |
| 6 | Conturi curente și numerar | 0,0243 | 0,0226 | 8.017,71 | 815.137 | 0,0207 | 0,0190 | 2.908 | 903.779 | 88.642 |
| 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 | 0,00 | 0 | 0,0000 | 0,0000 | 0 | 0 | 0 |
| 8 | Titluri de participare ale F.I.A./O.P.C.V.M. | 0,2166 | 0,2017 | 1.025.389,00 | 6.306.357 | 0,2255 | 0,2067 | 866.623 | 8.988.613 | 2.682.256 |
| 9 | Dividende sau alte drepturi de încasat | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 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 | 0,00 | 31.558.024 | 0,4141 | 0,3796 | 0 | 18.098.229 | -13.459.795 |
| II. | Total obligații | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 249.970.744 | 9,0836 | 8,3272 | 0 | 397.061.765 | 147.091.021 |
| 1 | Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate A.F.I.A. | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0 | 0,0000 | 0,0000 | 0 | 0 | 0 |



| | | | | | | | | | | |
|------|--|--------|--------|--------------|---------------|--------|--------|---------|---------------|-------------|
| 2 | Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate depozitarului | 0,0017 | 0,0015 | 0,00 | 56.302 | 0,0000 | 0,0015 | 0 | 71.855 | 15.553 |
| 3 | Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0 | 0,0000 | 0,0000 | 0 | 0 | 0 |
| 4 | Cheltuieli cu comisiunile de rulaj și alte servicii bancare | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 703 | 0,0000 | 0,0000 | 0 | 463 | -240 |
| 5 | Cheltuieli cu dobânzile | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0 | 0,0000 | 0,0000 | 0 | 0 | 0 |
| 6 | Cheltuieli de emisiune | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0 | 0,0000 | 0,0000 | 0 | 0 | 0 |
| 7 | Cheltuieli cu plata comisiunelor / tarifelor datorate A.S.F. | 0,0076 | 0,0071 | 0,00 | 257.201 | 0,0074 | 0,0056 | 0 | 324.612 | 67.411 |
| 8 | Cheltuielile cu auditul financiar | 0,0133 | 0,0123 | 0,00 | 448.629 | 0,0061 | 0,0056 | 0 | 265.290 | -183.339 |
| 9 | Alte cheltuieli aprobate | 0,0000 | 0,0003 | 0,00 | 0 | 0,0000 | 0,0000 | 0 | 0 | 0 |
| 10 | Răscumpărări de plătit | 0,0000 | 0,0000 | 0,00 | 0 | 0,0000 | 0,0000 | 0 | 0 | 0 |
| 11 | Alte obligații | 7,3621 | 6,8558 | 0,00 | 249.207.909 | 9,0693 | 8,3140 | 0 | 396.399.545 | 147.191.636 |
| III. | Valoarea activului net (I-II) | 0,0000 | 0,0000 | 1.033.406,71 | 3.383.978.257 | 0,0000 | 0,0000 | 869.531 | 4.369.913.656 | 985.935.398 |

DIRECTOR GENERAL
GIOAGA SORIN-IULIAN
Digitally signed by
GIOAGA SORIN-IULIAN
Date: 2026.03.19
12:28:34 +02'00'

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
Mihai Trifu

Mihai Trifu
Digitally signed by
Mihai Trifu
Date: 2026.03.19
12:01:48 +02'00'

Ofițer de Conformitate
Mirela Dănescu

DANESCU MIRELA
Semnat digital de DANESCU
MIRELA
Date: 2026.03.19 11:36:00
+02'00'

Certificare Depozitar
Raiffeisen BANK

SPINENCO ALEXANDRA-MARIA
Digitally signed by
SPINENCO
ALEXANDRA-MARIA
Date: 2026.03.19
13:40:14 +02'00'

TRIFAN ANA-MARIA
Digitally signed by
TRIFAN ANA-MARIA
Date: 2026.03.19
14:47:32 +02'00'

CIUCA ELENA-AMALIA
Semnat digital de CIUCA ELENA-AMALIA
Date: 2026.03.19
10:00:01 +02'00'

GARZU MARIA ALEXANDRA
Digitally signed by GARZU
MARIA ALEXANDRA
Date: 2026.03.19 11:26:17
+02'00'



Situația detaliată a investițiilor la data de 31/12/2025

ANEXA 11

| Nr. Crt. | Denumire element | 31/12/2025 | 31/12/2024 | Diferențe |
|----------|---|---------------|---------------|-------------|
| 1 | Valoare activ net (din care defalcat pe clase de unități de fond) | 4.370.783.187 | 3.385.011.664 | 985.771.523 |
| 2 | Număr de unități de fond/acțiuni în circulație Exclusiv acțiunile proprii răscumpărate (defalcat pe clase de unități de fond) | 388.005.750 | 428.142.639 | -40.136.889 |
| | - persoane fizice; | 210.494.714 | 204.619.571 | 5.875.143 |
| | - persoane juridice. | 177.511.036 | 223.523.068 | -46.012.032 |
| 3 | Valoarea unitară a activului net (defalcat pe clase de unități de fond) | 11,2647 | 7,9063 | 3,3584 |
| 4 | Număr de investitori (defalcat pe clase de unități de fond), din care: | 5.720.183 | 5.722.896 | -2.713 |
| | - persoane fizice; | 5.720.035 | 5.722.746 | -2.711 |
| | - persoane juridice. | 148 | 150 | -2 |

DIRECTOR GENERAL

Sorin-Iulian Cioacă
CIOACA

SORIN-IULIAN

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Mihai Trifu

Mihai Trifu

Ofițer de Conformitate

Mirela Dănescu

DANESCU MIRELA

Semnat digital de DANESCU
MIRELA
Data: 2026.03.19 11:36:43 +02'00'

Certificare Depozitar

Raiffeisen BANK

SPINENCO ALEXANDRA-MARIA

Digitally signed by
SPINENCO ALEXANDRA-MARIA
Date: 2026.03.19
13:40:41 +02'00'

TRIFAN ANA-MARIA

Digitally signed by
TRIFAN ANA-MARIA
Date: 2026.03.19
14:48:16 +02'00'

CIUCA ELENA-AMALIA

Semnat digital de CIUCA
ELENA-AMALIA
Data:
2026.03.19
10:00:21 +02'00'

GARZU MARIA ALEXANDRA

Digitally signed by GARZU
MARIA ALEXANDRA
Date: 2026.03.19 11:26:29
+02'00'



Situația detaliată a investițiilor la data de 31/12/2025
ANEXA 11
Total activ 4.767.844.952 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. |
|----------|------------------------------------|----------------|--|----------------------|------------------|-----------------|----------------|--|--|
| | | | | | lei | lei | lei | % | % |
| 1 | ALTUR S.A. | ALT | 30/12/2025 | 13.956.350 | 0,1000 | 0,0655 | 914.141 | 4,5602 | 0,0192 |
| 2 | ANTIBIOTICE S.A. | ATB | 30/12/2025 | 87.475.826 | 0,1000 | 2,4500 | 214.315.774 | 13,0301 | 4,4950 |
| 3 | BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. | BRD | 30/12/2025 | 27.555.753 | 1,0000 | 26,9000 | 741.249.756 | 3,9540 | 15,5469 |
| 4 | BURSA DE VALORI BUCURESTI SA | BVB | 30/12/2025 | 881.639 | 10,0000 | 40,9000 | 36.059.035 | 9,9573 | 0,7563 |
| 5 | ELECTROMAGNETICA SA | ELMA | 30/12/2025 | 444.329.974 | 0,1000 | 0,2480 | 110.193.834 | 65,7255 | 2,3112 |
| 6 | LION CAPITAL S.A. | LION | 30/12/2025 | 101.495.426 | 0,1000 | 4,0000 | 405.981.704 | 19,9987 | 8,5150 |
| 7 | LONGSHIELD INVESTMENT GROUP S.A. | LONG | 30/12/2025 | 98.709.507 | 0,1000 | 1,8900 | 186.560.968 | 13,2542 | 3,9129 |
| 8 | S.N.G.N. ROMGAZ S.A. | SNG | 30/12/2025 | 18.482.860 | 1,0000 | 9,9900 | 184.643.771 | 0,4795 | 3,8727 |



| | | | | | | | | | |
|----|----------------------------|-----|------------|-------------|---------|---------|----------------------|--------|----------------|
| 9 | OMV PETROM S.A. | SNP | 30/12/2025 | 629.489.297 | 0,1000 | 0,9950 | 626.341.851 | 1,0102 | 13,1368 |
| 10 | S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A. | TGN | 30/12/2025 | 3.892.976 | 10,0000 | 65,9000 | 256.547.118 | 2,0665 | 5,3808 |
| 11 | BANCA TRANSILVANIA S.A. | TLV | 30/12/2025 | 39.742.865 | 10,0000 | 30,2000 | 1.200.234.523 | 3,6451 | 25,1735 |
| | TOTAL | | | | | | 3.963.042.475 | | 83,1203 |



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 | ALIMENTARA SA Slatina | ALRV | 28/07/2025 | 366.342 | 2,4300 | 56,6149 | 20.740.404 | 89,1180 | 0,4350 |
| | TOTAL | | | | | | 20.740.404 | | 0,4350 |

DIRECTOR GENERAL

Sorin-Iulian Cioacă

**CIOACA
SORIN-
IULIAN**

Digitally signed by
CIOACA SORIN-
IULIAN
Date: 2026.03.19
12:30:11 +02'00'

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Mihai Trifu

**Mihai
Trifu**

Digitally signed
by Mihai Trifu
Date:
2026.03.19
12:02:52
+02'00'

Ofițer de Conformitate

Mirela Dănescu

**DANESCU
MIRELA**

Semnat digital de DANESCU
MIRELA
Date: 2026.03.19 11:37:17
+02'00'

Certificare Depozitar

Raiffeisen BANK

**SPINENCO
ALEXANDR
A-MARIA**

Digitally signed by
SPINENCO
ALEXANDRA-MARIA
Date: 2026.03.19
13:41:04 +02'00'

**TRIFAN
ANA-MARIA**

Digitally signed by
TRIFAN ANA-MARIA
Date: 2026.03.19
14:48:48 +02'00'

**CIUCA
ELENA-
AMALIA**

Semnat digital
de CIUCA
ELENA-AMALIA
Date: 2026.03.19
10:00:33 +02'00'

**GARZU MARIA
ALEXANDRA**

Digitally signed by GARZU
MARIA ALEXANDRA
Date: 2026.03.19 11:26:44
+02'00'



Situația detaliată a investițiilor la data de 31/12/2025

ANEXA 11

Total activ 4.767.844.952 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. |
|----------|--------------------------------|----------------------|------------------|-----------------|----------------|--|--|
| | | | lei | lei | lei | % | % |
| 1 | TURISM PUCIOASA | 1.010.599 | 2,5000 | 5,9552 | 6.018.277 | 69,2191 | 0,1262 |
| 2 | SAGRICOM ULMI | 57.941 | 2,5000 | 0,0000 | 0 | 4,2057 | 0,0000 |
| 3 | GEMINA TOUR RM. VALCEA | 757.888 | 2,5000 | 8,6171 | 6.530.764 | 88,2866 | 0,1370 |
| 4 | PROVITAS BUCURESTI | 37.393 | 10,0000 | 182,5354 | 6.825.546 | 74,7860 | 0,1432 |
| 5 | SANEVIT ARAD | 792.662 | 0,1000 | 0,0000 | 0 | 13,2841 | 0,0000 |
| 6 | DEPOZITARUL CENTRAL BUCURESTI | 9.878.329 | 0,1000 | 0,1874 | 1.851.592 | 3,9057 | 0,0388 |
| 7 | VOLTALIM CRAIOVA | 5.997.519 | 2,5000 | 16,0606 | 96.323.469 | 99,5506 | 2,0203 |
| 8 | GRAVITY CAPITAL INVESTMENTS SA | 7.738.999 | 10,0000 | 9,2052 | 71.238.839 | 100,0000 | 1,4942 |
| 9 | CCP.RO BUCHAREST S.A. | 171.071 | 10,0000 | 7,2987 | 1.248.602 | 1,1714 | 0,0262 |



| | | | | | | | |
|----|---|-----------|---------|---------|--------------------|---------|---------------|
| 10 | POOL-UL DE ASIGURARE IMPOTRIVA DEZASTRELOR NATURALE | 2.901.273 | 10,0000 | 9,5927 | 27.831.042 | 15,0000 | 0,5837 |
| 11 | COS TARGOVISTE S.A. | 6.142.826 | 0,1000 | 0,0000 | 0 | 8,9220 | 0,0000 |
| 12 | ELECTRO TOTAL SA BOTOSANI | 57.909 | 2,5000 | 0,0000 | 0 | 29,8562 | 0,0000 |
| 13 | FLAROS SA BUCURESTI | 1.381.015 | 2,5000 | 84,6313 | 116.877.080 | 94,4426 | 2,4514 |
| 14 | LACTATE NATURA SA TARGOVISTE | 4.495.235 | 1,2500 | 1,4578 | 6.553.116 | 95,7410 | 0,1374 |
| 15 | MERCUR SA CRAIOVA | 7.104.836 | 2,5000 | 9,3823 | 66.659.489 | 97,8593 | 1,3981 |
| | TOTAL | | | | 407.957.816 | | 8,5565 |

DIRECTOR GENERAL

CIOACA
SORIN-
IULIAN
Digitally signed by
CIOACA SORIN-
IULIAN
Date: 2026.03.19
12:31:01 +02'00'

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Mihai Trifu

Mihai
Trifu

Digitally signed
by Mihai Trifu
Date: 2026.03.19
12:03:18 +02'00'

Ofițer de Conformitate

Mirela Dănescu

DANESCU
MIRELA

Semnăt digital de DANESCU
MIRELA
Data: 2026.03.19 11:37:45 +02'00'

Certificare Depozitar

Raiffeisen BANK

SPINENCO
ALEXANDRA-
MARIA

Digitally signed by
SPINENCO ALEXANDRA-
MARIA
Date: 2026.03.19
13:41:30 +02'00'

TRIFAN
ANA-
MARIA

Digitally signed
by TRIFAN ANA-
MARIA
Date: 2026.03.19
14:49:26 +02'00'

CIUCA
ELENA-
AMALIA

Semnăt digital
de CIUCA ELENA-
AMALIA
Date: 2026.03.19
10:00:47 +02'00'

GARZU MARIA
ALEXANDRA

Digitally signed by GARZU
MARIA ALEXANDRA
Date: 2026.03.19 11:26:58
+02'00'



Situația detaliată a investițiilor la data de 31/12/2025

ANEXA 11

Total activ 4.767.844.952 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 | 16/12/2025 | 05/01/2026 | 20.000.000,00 | 3.194,44 | 51.111,11 | 20.051.111,11 | 0,4205 |
| 2 | BANCA TRANSILVANIA | 16/12/2025 | 05/01/2026 | 10.000.000,00 | 1.597,22 | 25.555,56 | 10.025.555,56 | 0,2103 |
| 3 | BANCA TRANSILVANIA | 16/12/2025 | 05/01/2026 | 10.000.000,00 | 1.597,22 | 25.555,56 | 10.025.555,56 | 0,2103 |
| 4 | BANCA TRANSILVANIA | 16/12/2025 | 05/01/2026 | 2.000.000,00 | 319,44 | 5.111,11 | 2.005.111,11 | 0,0421 |
| 5 | BANCA TRANSILVANIA | 17/12/2025 | 08/01/2026 | 200.000,00 | 32,78 | 491,67 | 200.491,67 | 0,0042 |
| 6 | BANCA TRANSILVANIA | 18/12/2025 | 09/01/2026 | 50.000.000,00 | 8.125,00 | 113.750,00 | 50.113.750,00 | 1,0511 |
| 7 | BANCA TRANSILVANIA | 18/12/2025 | 09/01/2026 | 50.000.000,00 | 8.125,00 | 113.750,00 | 50.113.750,00 | 1,0511 |
| 8 | BANCA TRANSILVANIA | 18/12/2025 | 09/01/2026 | 20.000.000,00 | 3.250,00 | 45.500,00 | 20.045.500,00 | 0,4204 |
| 9 | BANCA TRANSILVANIA | 18/12/2025 | 09/01/2026 | 10.000.000,00 | 1.625,00 | 22.750,00 | 10.022.750,00 | 0,2102 |
| 10 | BANCA TRANSILVANIA | 18/12/2025 | 09/01/2026 | 5.000.000,00 | 812,50 | 11.375,00 | 5.011.375,00 | 0,1051 |
| 11 | BANCA TRANSILVANIA | 18/12/2025 | 09/01/2026 | 3.000.000,00 | 487,50 | 6.825,00 | 3.006.825,00 | 0,0631 |
| 12 | BANCA TRANSILVANIA | 18/12/2025 | 09/01/2026 | 200.000,00 | 32,50 | 455,00 | 200.455,00 | 0,0042 |
| 13 | BANCA TRANSILVANIA | 19/12/2025 | 05/01/2026 | 20.000.000,00 | 3.194,44 | 41.527,78 | 20.041.527,78 | 0,4203 |
| 14 | BANCA TRANSILVANIA | 19/12/2025 | 05/01/2026 | 20.000.000,00 | 3.194,44 | 41.527,78 | 20.041.527,78 | 0,4203 |
| 15 | BANCA TRANSILVANIA | 19/12/2025 | 05/01/2026 | 4.000.000,00 | 638,89 | 8.305,56 | 4.008.305,56 | 0,0841 |



| | | | | | | | | |
|----|--------------------|------------|------------|---------------|----------|------------|-----------------------|---------------|
| 16 | BANCA TRANSILVANIA | 19/12/2025 | 05/01/2026 | 2.000.000,00 | 319,44 | 4.152,78 | 2.004.152,78 | 0,0420 |
| 17 | BANCA TRANSILVANIA | 31/12/2025 | 03/01/2026 | 833.892,89 | 81,07 | 81,07 | 833.973,96 | 0,0175 |
| 18 | BANCA TRANSILVANIA | 19/12/2025 | 05/01/2026 | 2.000.000,00 | 319,44 | 4.152,78 | 2.004.152,78 | 0,0420 |
| 19 | BANCA TRANSILVANIA | 19/12/2025 | 05/01/2026 | 200.000,00 | 31,94 | 415,28 | 200.415,28 | 0,0042 |
| 20 | BANCA TRANSILVANIA | 16/12/2025 | 05/01/2026 | 2.000.000,00 | 319,44 | 5.111,11 | 2.005.111,11 | 0,0421 |
| 21 | BANCA TRANSILVANIA | 17/12/2025 | 08/01/2026 | 50.000.000,00 | 8.194,44 | 122.916,67 | 50.122.916,67 | 1,0513 |
| 22 | BANCA TRANSILVANIA | 17/12/2025 | 08/01/2026 | 50.000.000,00 | 8.194,44 | 122.916,67 | 50.122.916,67 | 1,0513 |
| 23 | BANCA TRANSILVANIA | 17/12/2025 | 08/01/2026 | 10.000.000,00 | 1.638,89 | 24.583,33 | 10.024.583,33 | 0,2103 |
| 24 | BANCA TRANSILVANIA | 17/12/2025 | 08/01/2026 | 5.000.000,00 | 819,44 | 12.291,67 | 5.012.291,67 | 0,1051 |
| | TOTAL | | | | | | 347.244.105,38 | 7,2831 |

DIRECTOR GENERAL

Sorin-Iulian Ciocă
CIOACA SORIN-IULIAN
Digitally signed by CIOACA SORIN-IULIAN
Date: 2026.03.19 12:31:53 +02'00'

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
Mihai Trifu

Mihai Trifu
Digitally signed by Mihai Trifu
Date: 2026.03.19 12:03:45 +02'00'

Ofițer de Conformitate
Mirela Dănescu

DANESCU MIRELA
Semnat digital de DANESCU MIRELA
Date: 2026.03.19 11:38:15 +02'00'

Certificare Depozitar
Raiffeisen BANK

SPINENCO ALEXANDRA-MARIA
Digitally signed by SPINENCO ALEXANDRA-MARIA
Date: 2026.03.19 13:43:21 +02'00'

TRIFAN ANA-MARIA
Digitally signed by TRIFAN ANA-MARIA
Date: 2026.03.19 14:50:28 +02'00'

Page 13 of 18
CIUCA ELENA-AMALIA
Semnat digital de CIUCA ELENA-AMALIA
Date: 2026.03.19 10:01:02 +02'00'

GARZU MARIA ALEXANDRA
Digitally signed by GARZU MARIA ALEXANDRA
Date: 2026.03.19 11:27:10 +02'00'



Situația detaliată a investițiilor la data de 31/12/2025

ANEXA 11

Total activ 4.767.844.952 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. |
|----------|--------------------|-------------------|--|
| | | lei | % |
| 1 | Banca Transilvania | 61.474,35 | 0,0013 |
| 2 | BCR | 756.764,61 | 0,0159 |
| 3 | EximBank | 79.276,81 | 0,0017 |
| 4 | RAIFFEISEN BANK | 6.262,93 | 0,0001 |
| | TOTAL | 903.778,70 | 0,0190 |

DIRECTOR GENERAL

Springlian Cioacă
CIOACA
SORIN-
IULIAN
DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
Mihai Trifu

Digitally signed by
CIOACA SORIN-
IULIAN
Date: 2026.03.19
12:32:46 +02'00'

Mihai Trifu
Digitally signed
by Mihai Trifu
Date: 2026.03.19
12:04:18 +02'00'

Ofițer de Conformitate
Mirela Dănescu

DANESCU
MIRELA

Semnăt digital de DANESCU
MIRELA
Date: 2026.03.19 11:38:42
+02'00'

Certificare Depozitar
Raiffeisen BANK

SPINENCO
ALEXANDRA-
MARIA

Digitally signed by
SPINENCO
ALEXANDRA-MARIA
Date: 2026.03.19
13:43:46 +02'00'

TRIFA
N
ANA-
MARIA

Digitally
signed by
TRIFAN
ANA-MARIA
Date:
2026.03.19
14:30:18
+02'00'

CIUCA
ELENA-
AMALIA

Semnăt digital
de CIUCA ELENA-
AMALIA
Date: 2026.03.19
10:01:18 +02'00'

GARZU MARIA
ALEXANDRA

Digitally signed by GARZU
MARIA ALEXANDRA
Date: 2026.03.19 11:27:24
+02'00'



Situația detaliată a investițiilor la data de 31/12/2025

ANEXA 11

Total activ 4.767.844.952 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 în activul total al F.I.A.I.R. |
|----------|--------------------|--------|-----------------|------------------|---------------------|--|
| | | | <i>valuta</i> | | <i>lei</i> | <i>%</i> |
| 1 | Banca Transilvania | USD | 509,15 | 4,3417 | 2.242,10 | 0,0000 |
| 2 | BCR | EUR | 130,72 | 5,0985 | 666,17 | 0,0000 |
| | TOTAL | | 639,87 | | 2.908,27 | 0,0000 |

DIRECTOR GENERAL

Sorin-Iulian Cioacă
CIOACA
SORIN-IULIAN
Digitally signed by CIOACA SORIN-IULIAN
Date: 2026.03.19 12:33:41 +02'00'

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Mihai Trifu
Mihai Trifu
Digitally signed by Mihai Trifu
Date: 2026.03.19 12:04:47 +02'00'

Ofițer de Conformitate

Mirela Dănescu

DANESCU MIRELA
Semnat digital de DANESCU MIRELA
Data: 2026.03.19 11:39:12 +02'00'

Certificare Depozitar
Raiffeisen BANK

SPINENCO
ALEXANDRA-MARIA
Digitally signed by SPINENCO ALEXANDRA-MARIA
Date: 2026.03.19 13:44:53 +02'00'

TRIFAN
ANA-MARIA
Digitally signed by TRIFAN ANA-MARIA
Date: 2026.03.19 14:51:10 +02'00'

CIUCA
ELENA-AMALIA
Semnat digital de CIUCA ELENA-AMALIA
Date: 2026.03.19 10:01:33 +02'00'

GARZU MARIA
ALEXANDRA
Digitally signed by GARZU MARIA ALEXANDRA
Date: 2026.03.19 11:27:38 +02'00'



Situația detaliată a investițiilor la data de 31/12/2025

ANEXA 11

Total activ 4.767.844.952 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 Romania-ROTX | | 146.000,0000 | 48,9050 | | 7.140.130 | 0,6018 | 0,1498 |
| 2 | FDI Transilvania | | 7.444,0000 | 81,7806 | | 608.775 | 1,4003 | 0,0128 |
| 3 | FDI Napoca | | 381.222,0000 | 1,2529 | | 477.633 | 2,0250 | 0,0100 |
| 4 | FDI TehnoGlobinvest | | 382,9900 | 1.989,8045 | | 762.075 | 10,6669 | 0,0160 |
| | TOTAL | | | | | 8.988.613 | | 0,1886 |

DIRECTOR GENERAL
CIOACA SORIN-IULIAN
Digitally signed by CIOACA SORIN-IULIAN
Date: 2026.03.19 12:34:36 +02'00'
DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
Mihai Trifu

Mihai Trifu
Digitally signed by Mihai Trifu
Date: 2026.03.19 12:05:17 +02'00'

Ofițer de Conformitate
Mirela Dănescu

DANESCU MIRELA
Semnat digital de DANESCU MIRELA
Date: 2026.03.19 11:39:40 +02'00'

Certificare Depozitar

Raiffeisen BANK

SPINENCO ALEXANDRA-MARIA
Digitally signed by SPINENCO ALEXANDRA-MARIA
Date: 2026.03.19 13:45:14 +02'00'

TRIFAN ANA-MARIA
Digitally signed by TRIFAN ANA-MARIA
Date: 2026.03.19 14:32:04 +02'00'

CIUCA ELENA-AMALIA
Semnat digital de CIUCA ELENA-AMALIA
Date: 2026.03.19 10:01:48 +02'00'

GARZU MARIA ALEXANDRA
Digitally signed by GARZU MARIA ALEXANDRA
Date: 2026.03.19 11:27:52 +02'00'



Situația detaliată a investițiilor la data de 31/12/2025

ANEXA 11

Total activ 4.767.844.952 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 | FIAIPCP Agricultural Fund | EUR | 80,0000 | 2.124,7000 | 10.832,7830 | 5,0985 | 866.623 | 23,5294 | 0,0182 |
| | TOTAL | | | | | | 866.623 | | 0,0182 |

DIRECTOR GENERAL

Sorin-Iulian Cioacă
CIOACA
SORIN-IULIAN
Digitally signed by CIOACA SORIN-IULIAN
Date: 2026.03.19 12:35:35 +02'00'

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Mihai Trifu
Mihai Trifu
Digitally signed by Mihai Trifu
Date: 2026.03.19 12:05:46 +02'00'

Ofițer de Conformitate

Mirela Dănescu

DANESCU MIRELA
Semnat digital de DANESCU MIRELA
Date: 2026.03.19 11:40:09 +02'00'

Certificare Depozitar

Raiffeisen BANK
SPINENCO
ALEXANDRA-MARIA
MARTA
Digitally signed by SPINENCO ALEXANDRA-MARIA
Date: 2026.03.19 13:45:36 +02'00'

TRIFAN ANA-MARIA
Digitally signed by TRIFAN ANA-MARIA
Date: 2026.03.19 14:34:37 +02'00'

CIUCA ELENA-AMALIA
Semnat digital de CIUCA ELENA-AMALIA
Date: 2026.03.19 10:02:03 +02'00'

GARZU MARIA ALEXANDRA
Digitally signed by GARZU MARIA ALEXANDRA
Date: 2026.03.19 11:28:07 +02'00'



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

ANEXA 11

| Nr. Crt. | Denumire element | 31/12/2025 | 30/09/2025 | 30/06/2025 |
|----------|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 1 | Activ net | 4.370.783.187 | 3.919.803.177 | 3.678.003.727 |
| 2 | Valoare unitară a activului net | 11,2647 | 10,1024 | 8,5535 |

- 1) Societatea GEMINA Tour RM. Vâlcea a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 30.04.2025 prin metoda de evaluare abordarea activ net ajustat.
- 2) Societatea GRAVITY CAPITAL Investments a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 31.08.2025 prin metoda de evaluare abordarea activ net ajustat.
- 3) Societatea POOL-UL DE ASIGURARE ÎMPOTRIVA DEZASTRELOR NATURALE a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 31.12.2024 prin metoda de evaluare abordarea activ net ajustat.
- 4) Societatea LACTATE NATURA Târgoviște a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 31.10.2025 prin metoda de evaluare abordarea activ net ajustat.
- 5) Societatea FLAROS București a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 30.11.2025 prin metoda de evaluare abordarea activ net ajustat.
- 6) Societatea MERCUR Craiova a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 30.09.2025 prin metoda de evaluare abordarea prin venit.
- 7) Societatea VOLTALIM Craiova a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 30.09.2025 prin metoda de evaluare abordarea prin venit.
- 8) Societatea ALIMENTARA Slatina a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 30.09.2025 prin metoda de evaluare abordarea prin venit.
- 9) Societatea PROVITAS București a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 30.09.2025 prin metoda de evaluare abordarea prin venit.
- 10) Societatea TURISM Pucioasa a fost evaluată pe baza situațiilor financiare la data de 30.09.2025 prin metoda de evaluare abordarea prin venit.

DIRECTOR GENERAL

CIOACA
SORIN-IULIAN
Date: 2026.03.19
12:36:33 +02'00'

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Mihai Trifu

Mihai
Trifu
Date: 2026.03.19
12:06:33 +02'00'

Ofițer de Conformitate

Mirela Dănescu

DANESCU MIRELA

Semnat digital de DANESCU
MIRELA
Date: 2026.03.19 11:40:39 +02'00'

Certificare Depozitar

Raiffeisen BANK

SPINENCO
ALEXANDRA-MARIA
Date: 2026.03.19
13:45:58 +02'00'

TRIFAN
ANA-MARIA

Digitally signed by
TRIFAN ANA-MARIA
Date: 2026.03.19
14:35:44 +02'00'

CIUCA
ELENA-AMALIA
Date: 2026.03.19
10:02:19 +02'00'

GARZU MARIA
ALEXANDRA

Digitally signed by GARZU
MARIA ALEXANDRA
Date: 2026.03.19 11:28:20
+02'00'

