

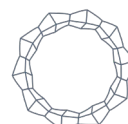
Nr. 1693/20.03.2026*Către***BURSA DE VALORI BUCUREȘTI
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ****COMUNICAT**

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



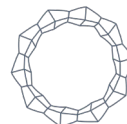
ANEXA 10

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 cuvenite 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 bilanței 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.

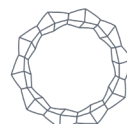
* Elementele patrimoniale de natura terenuri și clădiri au fost reclasificate în Investiții imobiliare.

DIRECTOR GENERAL
Sorin - Iulian Cioacă

Certificare Depozitar
Raiffeisen Bank

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
Mihai Trifu

Ofițer de Conformitate
Mirela Dănescu



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	14696/29.12.2925	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

Certificare Depozitar

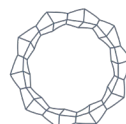
Raiffeisen Bank

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Mihai Trifu

Ofițer de conformitate

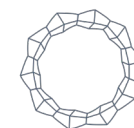
Mirela Dănescu



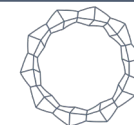
Situația detaliată a investițiilor la data de 31/12/2025

ANEXA 11

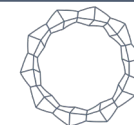
Activ net		3.385.011.664 lei				4.370.783.187 lei				
Total activ		3.634.982.408 lei				4.767.844.952 lei				Date finale
Denumire element		Începutul perioadei de raportare 31.12.2024				Sfârșitul perioadei de raportare 31.12.2025				Diferențe
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul 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 si 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



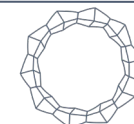
1.2	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare dintr-un stat membru, din care: acțiuni, alte valori mobiliare asimilate acestora (cu menționarea fiecărei categorii), obligațiuni (pe categorii de emitent), alte titluri de creanță (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 comisioanelor datorate depozitarului	0,0017	0,0015	0,00	56.302	0,0000	0,0015	0	71.855	15.553
3	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0,0000	0,0000	0,00	0	0,0000	0,0000	0	0	0
4	Cheltuieli cu comisioanele 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 comisioanelor / 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

Sorin-Iulian Cioacă

Certificare Depozitar

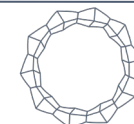
Raiffeisen BANK

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Mihai Trifu

Ofițer de Conformitate

Mirela Dănescu



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

ANEXA 11

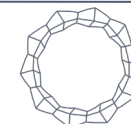
Nr. Crt.	Denumire element	31/12/2025	31/12/2024	Diferențe
1	Valoare activ net (din care defalcat pe clase de unități de fond)	4.370.783.187	3.385.011.664	985.771.523
2	Număr de unități de fond/acțiuni în circulație Exclusiv acțiunile proprii răscumpărate (defalcat pe clase de unități de fond)	388.005.750	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

Certificare Depozitar
Raiffeisen BANK

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
Mihai Trifu

Ofițer de Conformitate
Mirela Dănescu



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

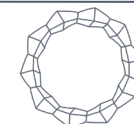
ANEXA 11

Total activ **4.767.844.952 lei**

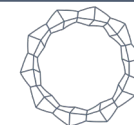
I. Valori mobiliare admise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare din România

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)

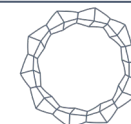
Nr. Crt.	Emitent	Simbol acțiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
					lei	lei	lei	%	%
1	ALIMENTARA SA Slatina	ALRV	28/07/2025	366.342	2,4300	56,6149	20.740.404	89,1180	0,4350
	TOTAL						20.740.404		0,4350

DIRECTOR GENERAL
Sorin-Iulian Cioacă

Certificare Depozitar
Raiffeisen BANK

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
Mihai Trifu

Ofițer de Conformitate
Mirela Dănescu



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

ANEXA 11

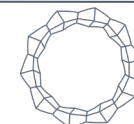
Total activ **4.767.844.952 lei**

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



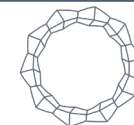
10	POOL-UL DE ASIGURARE IMPOTRIVA DEZASTRELOR NATURALE	2.901.273	10,0000	9,5927	27.831.042	15,0000	0,5837
11	COS TARGOVISTE S.A.	6.142.826	0,1000	0,0000	0	8,9220	0,0000
12	ELECTRO TOTAL SA BOTOSANI	57.909	2,5000	0,0000	0	29,8562	0,0000
13	FLAROS SA BUCURESTI	1.381.015	2,5000	84,6313	116.877.080	94,4426	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
Sorin-Iulian Cioacă

Certificare Depozitar
Raiffeisen BANK

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
Mihai Trifu

Ofițer de Conformitate
Mirela Dănescu



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



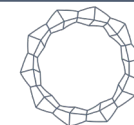
16	BANCA TRANSILVANIA	19/12/2025	05/01/2026	2.000.000,00	319,44	4.152,78	2.004.152,78	0,0420
17	BANCA TRANSILVANIA	31/12/2025	03/01/2026	833.892,89	81,07	81,07	833.973,96	0,0175
18	BANCA TRANSILVANIA	19/12/2025	05/01/2026	2.000.000,00	319,44	4.152,78	2.004.152,78	0,0420
19	BANCA TRANSILVANIA	19/12/2025	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 Cioacă

Certificare Depozitar
Raiffeisen BANK

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
Mihai Trifu

Ofițer de Conformitate
Mirela Dănescu



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

Sorin-Iulian Cioacă

Certificare Depozitar

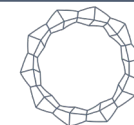
Raiffeisen BANK

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Mihai Trifu

Ofițer de Conformitate

Mirela Dănescu



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 in 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

Certificare Depozitar

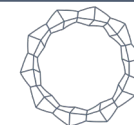
Raiffeisen BANK

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Mihai Trifu

Ofițer de Conformitate

Mirela Dănescu



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

Sorin-Iulian Cioacă

Certificare Depozitar

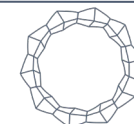
Raiffeisen BANK

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Mihai Trifu

Ofițer de Conformitate

Mirela Dănescu



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

Certificare Depozitar

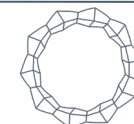
Raiffeisen BANK

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Mihai Trifu

Ofițer de Conformitate

Mirela Dănescu



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
Sorin-Iulian Cioacă

Certificare Depozitar
Raiffeisen BANK

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
Mihai Trifu

Ofițer de Conformitate
Mirela Dănescu

