

Newsletter Ianuarie 2026



Transilvania
Investments



Noutăți

- La data de 31.01.2026, Transilvania Investments a înregistrat următoarele rezultate:
 - Valoarea unitară a activului net:** 1,2146 lei/acțiune, în creștere cu 3,98% față de 31.12.2025
 - Prețul acțiunii TRANSI:** 0,5880 lei/acțiune, mai mare cu 12,64% față de sfârșitul anului 2025
 - Discountul de tranzacționare:** 52%, în scădere cu 3 puncte procentuale față de 31.12.2025.
- Transilvania Investments a obținut, al doilea an consecutiv, **scorul maxim (10/10) la evaluarea VEKTOR pentru anul 2025** realizată de Asociația Română pentru Relația cu Investitorii (ARIR). Rezultatul reconfirmă importanța pe care fondul o acordă relației cu investitorii, printr-o comunicare constantă și transparentă și adoptarea celor mai bune practici în domeniu.

„Obținerea scorului VEKTOR 10/10 este o recunoaștere a modului în care tratăm relația cu investitorii: cu rigoare, transparență și respect pentru nevoia de informații relevante. Ne bucurăm că demersurile noastre primesc o nouă confirmare și suntem motivați să continuăm îmbunătățirea practicilor noastre de guvernanță corporativă, pentru a susține încrederea în companie și în piața de capital”, a declarat Marius Moldovan, Președinte Transilvania Investments.



Transilvania
Investments

Noutăți

- Turneul de tenis **Transylvania Open** a adus din nou la Cluj jucători de nivel internațional, care s-au întrecut în meciuri de înaltă clasă.

În tenisul de performanță, cât și în administrarea unui fond de investiții, succesul nu depinde de o singură "lovitură" bine plasată, ci de o serie de decizii corecte, disciplină constantă și gestionarea atentă a riscurilor. Forma de moment contează, dar performanța reală se vede pe termen lung. În final, victoria aparține celor care înțeleg că strategia, perseverența și controlul emoțiilor valorează mai mult decât orice succes rapid și spectaculos. **Transylvania Investments susține competitivitatea și performanța!**



- Colegul nostru Bogdan Ceuca - Șef Departament Tranzacționare a fost invitat în cursul lunii ianuarie la emisiunea "**Ești în business**" de la Aleph Business, unde a discutat și analizat aspecte referitoare la piața financiară, evoluțiile bursiere, dar și despre importanța aderării României la Organizația pentru Cooperare și Dezvoltare Economică (OCDE). Înregistrările acestor emisiuni sunt disponibile [aici](#).



**Transylvania
Investments**

Indicatori cheie

	Ianuarie 2026 (RON)	Ianuarie 2026 (EUR)
Capitalizare bursieră	1.250.346.720	245.353.647
Total Activ	2.545.485.655	499.496.802
Activ Net	2.371.058.224	465.269.171
VUAN*	1,2146	0,2383
Preț / acțiune	0,5880	0,1154
Discount	52%	

Cotație medie** (RON)	0,4255
Max.** (RON)	0,6100
Min.** (RON)	0,3200
Deviație standard** (RON)	0,0723
Cotație la data de 30.01.2026 (RON)	0,5880
Număr total acțiuni emise la 31.01.2026	2.126.440.000

** Perioada ianuarie 2025 – ianuarie 2026, cotații închidere, piața REGS

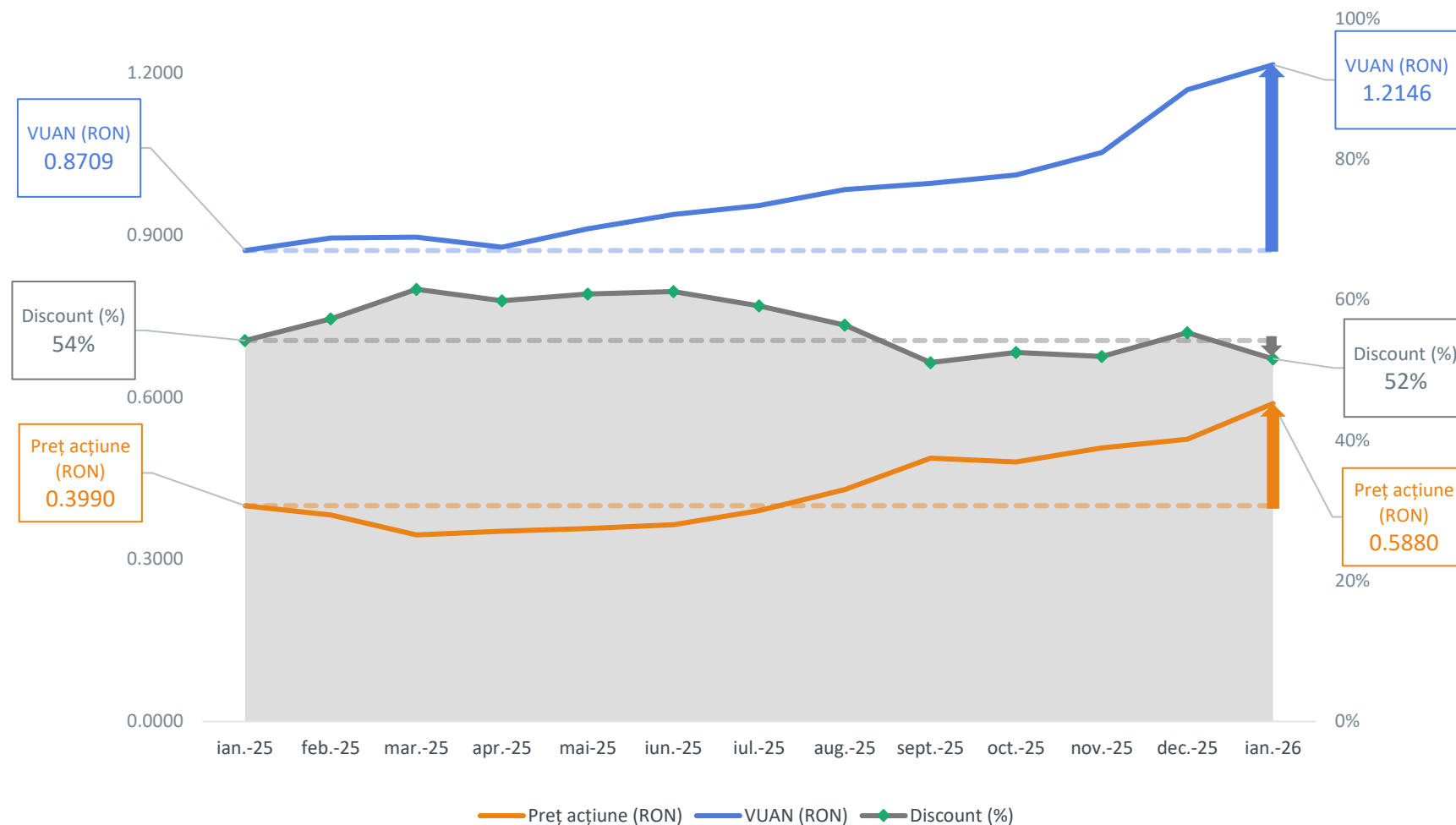
* Numărul acțiunilor utilizat în calculul VUAN (1.952.206.177 acțiuni) reprezintă diferența dintre numărul total de acțiuni emise și numărul acțiunilor proprii achiziționate de societate în cadrul programelor de răscumpărare aprobate de către A.G.E.A. din 22.04.2024 și 10.03.2025 și deținute de societate la data de 31.01.2026.

Indicatorul VaR la 20 zile (metoda istorică 1 an/5 ani, interval de încredere 99%, valoare maximală prin raportare la cele două iterații) la data de 31.01.2026 pentru portofoliul de acțiuni cotate pe o piață reglementată este de 8,73%, încadrându-se în limita stabilită intern pentru apetitul la risc mediu asumat (max. 25%).



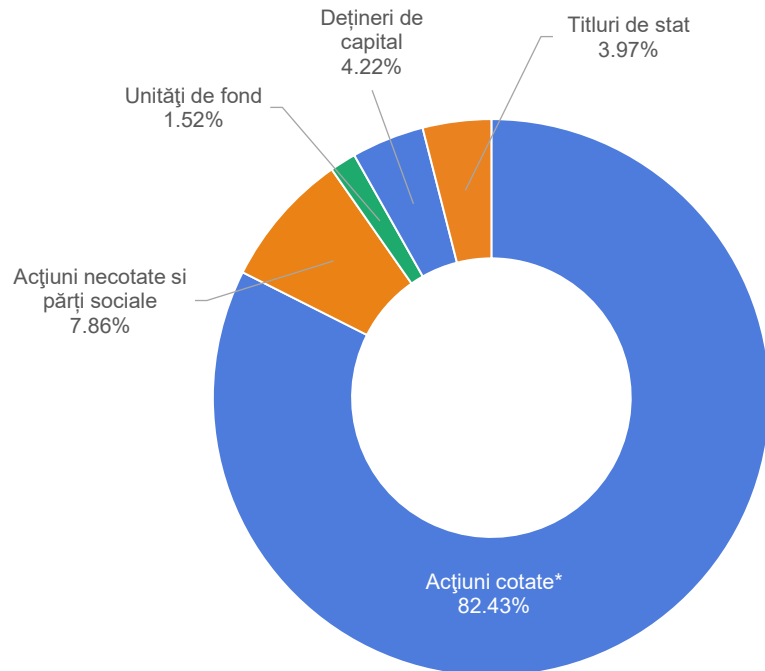
Transilvania
Investments

Acțiunea **TRANSI** – preț, VUAN și discount



Transilvania
Investments

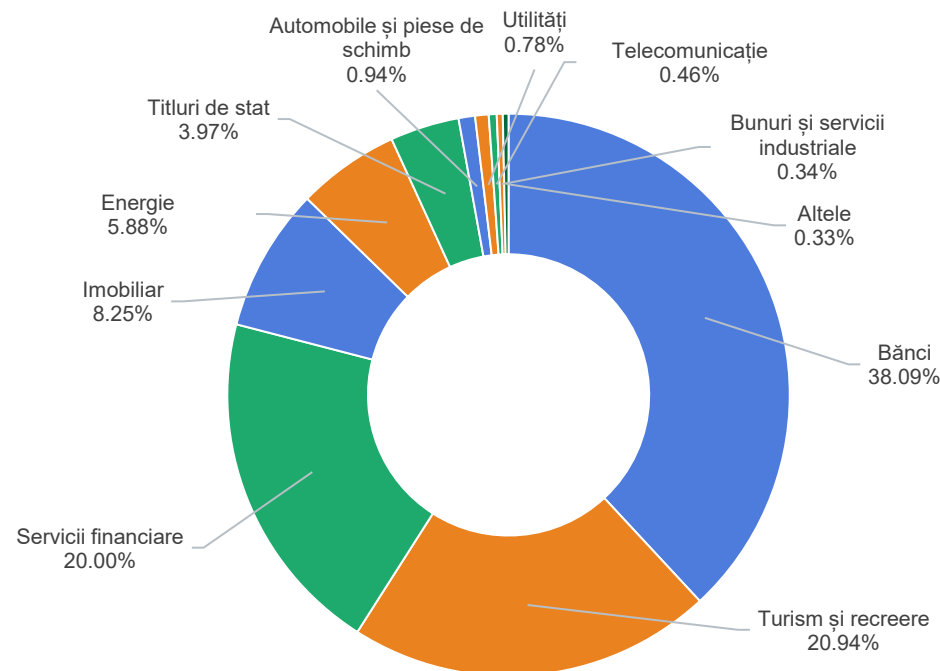
Structura portofoliului pe tipuri de instrumente financiare la 31.01.2026



*) inclusiv acțiuni cotate FIA

Valoare portofoliu de instrumente financiare: **2.414.382.400 lei**

Structura portofoliului pe sectoare de activitate la 31.01.2026



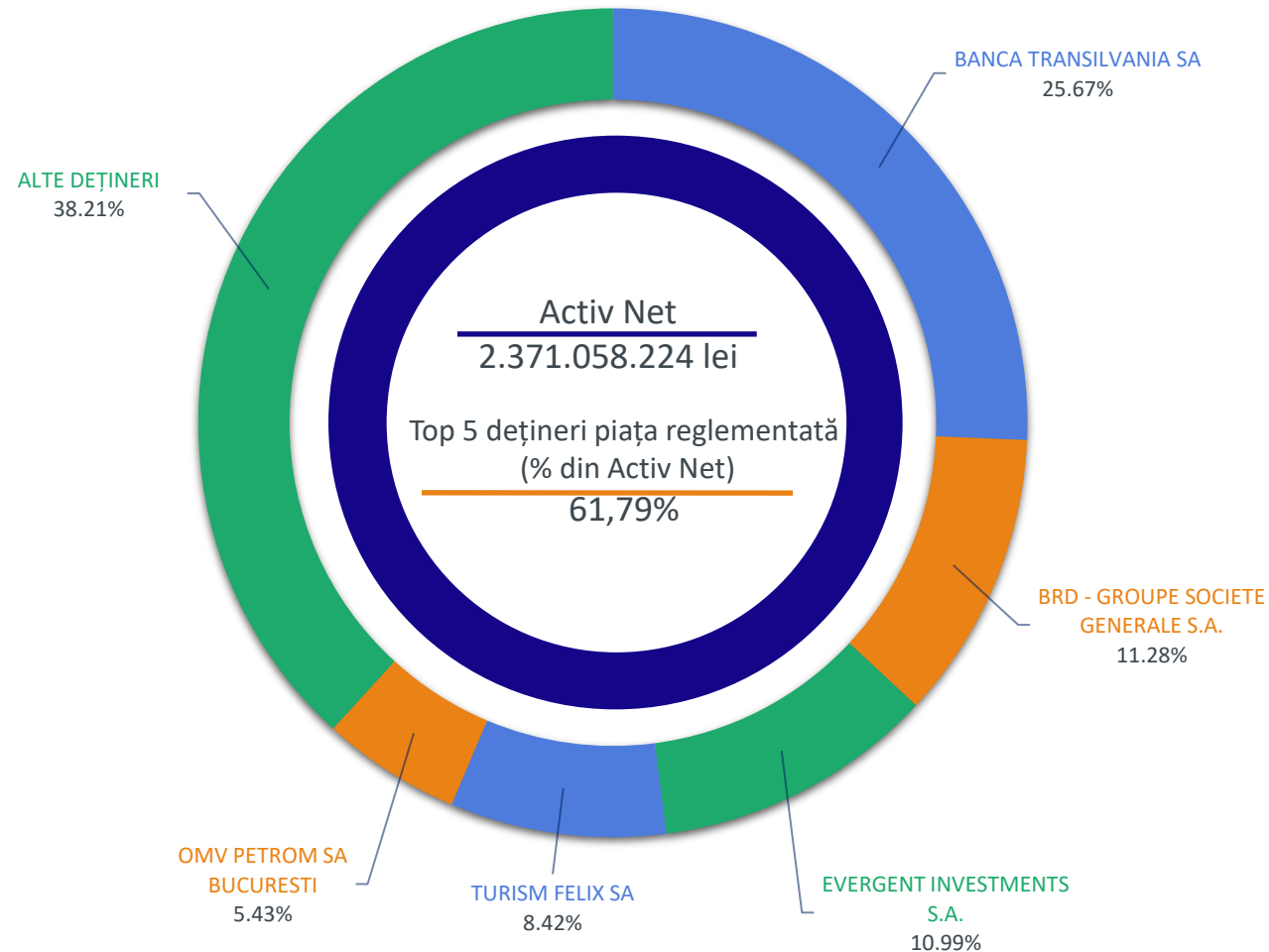
Procentele din grafice reprezintă ponderea categoriei în valoarea portofoliului de instrumente financiare.

Disclaimer: Strategia Transilvania Investments Alliance S.A. și Declarația de politică investițională respectă principiile prudențiale prevăzute de Legea nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative. Informațiile de mai sus, referitoare la portofoliu sunt calculate pe baza VAN (Valoarea Activului Net). Prețul acțiunilor și veniturile generate de investiția în acțiuni pot oscila și există posibilitatea de a nu se recupera suma investită. Performanțele anterioare ale societății nu reprezintă o garanție a performanțelor viitoare. Transilvania Investments Alliance S.A. furnizează rapoarte trimestriale, semestriale și anuale și le publică pe pagina de internet, la adresa www.transilvaniainvestments.ro, secțiunea Informații pentru investitori. Prezentul material reprezintă un scurt rezumat destinat acționarilor existenți și nu va sta la baza luării unor decizii de investiții.



**Transilvania
Investments**

Top 5 companii din portofoliu de pe piața reglementată la 31.01.2026



Transilvania
Investments

Despre Transilvania Investments

Transilvania Investments Alliance este Administrator de Fonduri de Investiții Alternative (A.F.I.A.) și Fond de Investiții Alternative destinat investitorilor de retail (F.I.A.I.R), de tip închis, diversificat, înființat ca societate de investiții, autoadministrat, autorizați de către A.S.F.

Regulile Fondului, Prospectul Simplificat și Documentul cu Informații Esențiale sunt disponibile pe site-ul companiei, la adresa www.transilvaniainvestments.ro, secțiunea *Guvernanță Corporativă*.

Obiectivul investițional al fondului constă în maximizarea randamentelor agregate obținute de acționarii actuali și potențiali prin investițiile realizate de companie, în conformitate cu legislația și reglementările proprii în vigoare. Totodată, Transilvania Investments vizează creșterea valorii activului net unitar printr-un management performant, în condiții de administrare activă și prudentială a activelor din liniile de business (tranzacționare, turism, real estate și private equity).

Societatea administrează un **portofoliu investițional** care are o expunere predominantă pe piața de capital din România, în principal pe acțiuni listate ale companiilor din sectoarele bănci, turism și recreere, real-estate și energie. De asemenea, fondul investește în titluri de participare ale organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, ale fondurilor de investiții alternative, în valori mobiliare necotate și instrumente ale pieței monetare.

Transilvania Investments Alliance este administrată în sistem dualist de către un Directorat care își desfășoară activitatea sub supravegherea Consiliului de Supraveghere.

Acțiunile emise de societate sunt tranzacționate la B.V.B. (simbol **TRANSI**; ISIN: ROSIFCACNOR8; Bloomberg: TRANSI:RO; Reuters: ROTRANSI.BX), pe segmentul Principal, categoria Premium și sunt incluse în indicii BET-FI, BET-XI, BET-XI-TR și BET-BK.

Structura acționariatului la 31.01.2026 (număr total acțiuni emise 2.126.440.000, număr total drepturi de vot 1.952.206.177*)

Acționari	Număr acțiuni deținute	Procent din capital social (%)
Persoane fizice rezidente	999.651.652	47,01%
Persoane fizice nerezidente	12.658.093	0,60%
Persoane juridice rezidente	1.099.870.009	51,72%
Persoane juridice nerezidente	14.260.246	0,67%
TOTAL	2.126.440.000	100,00%

*) Diferența dintre numărul total de acțiuni emise și acțiunile proprii deținute de companie la data de 31.01.2026.



**Transilvania
Investments**

An aerial photograph of a rural landscape. A light-colored road or path runs diagonally from the bottom left towards the top right. The surrounding fields are in various stages of growth, showing shades of green and yellow. A single, dark tree stands near the road in the upper right quadrant.

CONTACT

Transilvania Investments Alliance S.A.
Strada Nicolae Iorga nr. 2, 500057, Braşov, România

Telefon: 0268 415529; 0268 401141
Email: investitori@transilvaniainvestments.ro; actionari@transilvaniainvestments.ro
Web: www.transilvaniainvestments.ro

