

Nr. 2641/19.03.2025

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 a investițiilor (Anexa nr. 11) aferente datei de 31.12.2024-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 31/12/2024

(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	710.713
2.	Imobilizări corporale	10.613.090
3.	Investiții imobiliare	1.100.816
4.	Active biologice	0
5.	Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor-suport în cadrul unui contract de leasing	0
6.	Active financiare	3.272.885.728
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	7.331.746
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	7.331.746
6.3.	Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.265.553.982
6.3.1.	Acțiuni cotate tranzacționate în ultimele 30 de zile	3.015.249.029
6.3.2.	Acțiuni cotate netranzacționate în ultimele 30 de zile	67.977.261
6.3.3.	Acțiuni necotate	182.327.692
6.4.	Valori mobiliare nou emise (acțiuni convenite conform subscrierilor la majorarea de Capital social)	0
7.	Disponibilități (numerar și echivalente de numerar)	823.155
8.	Depozite bancare	329.715.501
9.	Alte active	18.842.902
9.1.	Dividende sau alte drepturi de încasat	0
9.2.	Alte active	18.842.902
10.	Cheltuieli înregistrate în avans	290.503
11.	Total activ	3.634.982.408
12.	Total datorii	244.257.207
12.1.	Datorii financiare evaluate la cost amortizat	50.349.689
12.1.1.	Datorii comerciale	1.468.691
12.1.2.	Dividende de plată	48.473.389
12.1.3.	Alte datorii la cost amortizat	407.609
12.2.	Datorii privind impozitul pe profit amânat	192.526.149
12.3.	Alte datorii	1.381.369
13.	Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	5.713.537
14.	Venituri înregistrate în avans	0
15.	Capital propriu, din care:	3.385.011.664
15.1.	Capital social	47.500.000
15.2.	Elemente asimilate capitalului	0



15.3.	Alte elemente de capitaluri proprii	1.427.108.337
15.4.	Prime de capital	0
15.5.	Rezerve din reevaluare	6.296.033
15.6.	Rezerve	827.965.417
15.7.	Acțiuni proprii	4.685.736
15.8.	Rezultat reportat	1.069.037.797
15.9.	Rezultatul exercițiului	124.615.270
15.10.	Pierderi legate de emiterea, răscumpărarea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii	112.825.454
16.	Activul net (11 - 12 - 13 - 14)	3.385.011.664
17.	Număr de acțiuni emise și aflate în circulație exclusiv acțiunile proprii răscumpărate	428.142.639
18.	Valoarea unitară a activului net	7,9063
19.	Număr societăți din portofoliu, din care:	32
19.1.	Societăți admise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare din UE	18
19.2.	Societăți admise la tranzacționare în cadrul unei burse dintr-un stat terț	0
19.3.	Societăți neadmise la tranzacționare	14

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	0,9762
Expunere INFINITY	3.304.443.752

Metoda angajamentului:

Nivel levier	1,0738
Expunere INFINITY	3.634.982.408

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.

DIRECTOR GENERAL

Sorin - Iulian Cioacă

CIOACA
SORIN-IULIAN

Digitally signed by
CIOACA SORIN-IULIAN
Date: 2025.03.18
12:36:16 +02'00'

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Mihai Trifu

Mihai Trifu

Digitally signed by Mihai
Trifu
Date: 2025.03.18 11:46:43
+02'00'

Ofițer de Conformitate

Mirela Dănescu

DANESCU
MIRELA

Semnăt digital de DANESCU MIRELA
Date: 2025.03.18 11:11:59 +02'00'

Certificare Depozitar

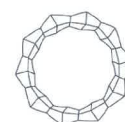
Raiffeisen Bank

Gabriel-
Florin
Dumitru

Digitally signed
by Gabriel-Florin
Dumitru
Date: 2025.03.18
12:49:10 +02'00'

SPINENC
O
ALEXANDRA-MARIA

Digitally signed
by SPINENCO
ALEXANDRA-MARIA
Date: 2025.03.18
16:04:48 +02'00'

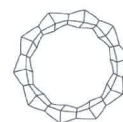


Anexa conform art. 38 alin. (4) din Legea nr. 243/2019

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. VILCEA	1477750	757.888	5316/10.06.2024	8,4966	6.439.443
2	ELBA TIMISOARA	1816318	39.628	5664/21.06.2024	78,3474	3.104.752
3	CONSTRUCTII FERROVIARE CRAIOVA	2292068	908.441	7846/05.09.2024	1,9935	1.810.977
4	COMPLEX HOTELIER DAMBOVITA	10108620	1.754.221	9449/30.10.2024	5,4184	9.505.076
5	GRAVITY CAPITAL INVESTMENTS SA	46979099	5.738.999	10881/09.12.2024	9,2405	53.031.000
6	ALIMENTARA SLATINA	1513357	350.342	10882/09.12.2024	51,8583	18.168.141
7	TURISM PUCIOASA	939827	1.010.599	11262/20.12.2024	5,8405	5.902.387
8	MERCUR CRAIOVA	2297960	7.104.836	11263/20.12.2024	9,3129	66.166.284
9	PROVITAS BUCURESTI	7965688	35.648	54/03.01.2025	174,4989	6.220.536
10	FLAROS BUCURESTI	350944	1.380.757	1725/21.02.2025	84,4131	116.554.007
11	LACTATE NATURA TARGOVISTE	912465	4.495.235	1726/21.02.2025	1,8758	8.432.174
12	VOLTALIM CRAIOVA	12351498	5.997.519	1727/21.02.2025	14,5010	86.970.083

- 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 CONSTRUCTII 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
Sorin – Iulian CioacăCertificare Depozitar
Raiffeisen BankCIOACA
SORIN-IULIAN
Digitally signed by
CIOACA SORIN-IULIAN
Date: 2025.03.18
12:36:33 +02'00'Gabriel-
Florin
Dumitru
Digitally signed by
Gabriel-Florin
Dumitru
Date: 2025.03.18
12:49:35 +02'00'DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
Mihai TrifuMihai
Trifu
Digitally signed by
Mihai Trifu
Date: 2025.03.18
11:47:27 +02'00'Ofițer de Conformitate
Mirela DănescuDANESCU
MIRELA
Semnat digital de DANESCU
MIRELA
Date: 2025.03.18 11:12:20
+02'00'SPINENCO
ALEXANDRA-MARIA
Digitally signed by
SPINENCO
ALEXANDRA-MARIA
Date: 2025.03.18
16:05:08 +02'00'

Situația detaliată a investițiilor la data de 31/12/2024

ANEXA 11

Activ net

2.797.169.778 lei

3.385.011.664 lei

Total activ

3.000.661.604 lei

3.634.982.408 lei

Date finale

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			958.730	2.999.702.874			1.033.407	3.633.949.001	634.320.804
1	Valori mobiliare si instrumente ale pieței monetare din care:	99,5606	92,8088	0	2.784.879.365	91,0847	84,8209	0	3.083.226.290	298.346.925
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);	99,5606	92,8088	0	2.784.879.365	91,0847	84,8209	0	3.083.226.290	298.346.925
	- Acțiuni	99,5606	92,8088	0	2.784.879.365	91,0847	84,8209	0	3.083.226.290	298.346.925



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).	4,5353	4,2277	0	126.859.355	5,3863	5,0159	0	182.327.692	55.468.337
	- Acțiuni neadmise la tranzacționare	4,4951	4,1903	0	125.736.428	5,3863	5,0159	0	182.327.692	56.591.264
	- Obligațiuni neadmise la tranzacționare	0,0401	0,0374	0	1.122.927	0,0000	0,0000	0	0	(1.122.927)
4	Depozite bancare din care:	2,4269	2,2624	0,00	67.885.495,83	9,7405	9,0706	0,00	329.715.500,99	261.830.005
4.1	Depozite bancare constituite la instituții de credit din România;	2,4269	2,2624	0,00	67.885.495,83	9,7405	9,0706	0,00	329.715.500,99	261.830.005
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	0,0433	0,0404	6.996,71	1.203.869,45	0,0243	0,0226	8.017,71	815.137,16	(387.711)
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	0,2367	0,2207	951.733	5.669.436	0,2166	0,2017	1.025.389	6.306.357	710.577
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.).	0,4721	0,4401	0	13.205.353	0,9323	0,8682	0	31.558.024	18.352.671
II.	Total obligații			0	203.491.826			0	249.970.744	46.478.918
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	0,0018	0,0017	0	50.689	0,0017	0,0015	0	56.302	5.613



3	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
4	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj și alte servicii bancare	0,0000	0,0000	0	1.299	0,0000	0,0000	0	703	(596)
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.	0,0074	0,0069	0	206.353	0,0076	0,0071	0	257.201	50.848
8	Cheltuielile cu auditul financiar	0,0151	0,0141	0	423.767	0,0133	0,0123	0	448.629	24.862
9	Alte cheltuieli aprobate	7,2505	6,7588	0	202.809.718	0,0000	0,0000	0	0	(202.809.718)
10	Răscumpărări de plătit	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
11	Alte obligații	0,0000	0,0000	0	0	7,3621	6,8558	0	249.207.909	249.207.909
III.	Valoarea activului net (I-II)			958.730	2.796.211.048			1.033.407	3.383.978.257	587.841.886

DIRECTOR GENERAL

Sorin-Iulian Cioaca
CIOACA
SORIN-IULIAN
Date: 2025.03.18
12:30:03 +02'00'

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Mihai Trifu

Mihai Trifu
Date: 2025.03.18 11:48:33
+02'00'

Ofițer de Conformitate

Mirela Dănescu

DANESCU
U MIRELA
Semnat digital de
DANESCU MIRELA
Data: 2025.03.18
10:59:42 +02'00'

CIUCA
ELENA-
AMALIA
Semnat digital de
CIUCA ELENA-
AMALIA
Data: 2025.03.18
10:40:11 +02'00'

GARZU MARIA
ALEXANDRA
Semnat digital de
GARZU MARIA
ALEXANDRA
Data: 2025.03.18
11:33:00 +02'00'

Certificare Depozitar

Raiffeisen BANK

Gabriel-
Florin
Dumitru
Date: 2025.03.18
13:00:45 +02'00'

SPINENC
O
ALEXANDRA-MARIA
Date: 2025.03.18
16:08:56 +02'00'



Situația detaliată a investițiilor la data de 31/12/2024

ANEXA 11

Nr. Crt.	Denumire element	31/12/2024	31/12/2023	Diferențe
1	Valoare activ net (din care defalcat pe clase de unități de fond)	3.385.011.664	2.797.169.778	587.841.886
2	Număr de unități de fond/acțiuni în circulație Exclusiv acțiunile proprii răscumpărate (defalcat pe clase de unități de fond)	428.142.639	475.000.000	-46.857.361
	- persoane fizice;	204.507.413	207.333.918	-2.826.505
	- persoane juridice.	223.635.226	267.666.082	-44.030.856
3	Valoarea unitară a activului net (defalcat pe clase de unități de fond)	7,9063	5,8888	2,0175
4	Număr de investitori (defalcat pe clase de unități de fond), din care:	5.722.896	5.725.639	-2.743
	- persoane fizice;	5.722.746	5.725.467	-2.721
	- persoane juridice.	150	172	-22

DIRECTOR GENERAL

CIOACA

SORIN-IULIAN

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Mihai Trifu

Mihai Trifu

Ofițer de Conformitate

Mirela Dănescu

DANESCU
MIRELA

Semnat digital de CIOACA
ELENA-AMALIA
Data: 2025.03.18
10:40:25 +02'00'

Semnat digital de GARZU MARIA
ALEXANDRA
Data: 2025.03.18 11:33:47
+02'00'

Certificare Depozitar

Raiffeisen BANK

Gabriel-
Florin
Dumitru

Digitally signed
by Gabriel-Florin
Dumitru
Date: 2025.03.18
13:01:13 +02'00'

SPINENCO
ALEXANDRA-MARIA

Digitally signed
by SPINENCO
ALEXANDRA-MARIA
Date: 2025.03.18
16:09:27 +02'00'



Situația detaliată a investițiilor la data de 31/12/2024

ANEXA 11

Total activ

3.634.982.408 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	ALIMENTARA SLATINA	ALRV	19/12/2024	350.342	2,4300	51,8583	18.168.141	85,2258	0,4998
2	ALTUR SLATINA	ALT	30/12/2024	13.956.350	0,1000	0,0685	956.010	4,5602	0,0263
3	ANTIBIOTICE IASI	ATB	30/12/2024	87.475.826	0,1000	2,5600	223.938.115	13,0301	6,1606
4	ARGUS CONSTANTA	UARG	23/12/2024	32.710.488	1,5000	1,6100	52.663.886	91,4200	1,4488
5	B.R.D.-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	BRD	30/12/2024	27.533.076	1,0000	18,6400	513.216.537	3,9508	14,1188
6	BANCA TRANSILVANIA CLUJ	TLV	30/12/2024	31.892.608	10,0000	27,0000	861.100.416	3,4784	23,6893
7	BURSA DE VALORI BUCURESTI	BVB	30/12/2024	881.639	10,0000	40,9000	36.059.035	9,9573	0,9920



8	C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA BUCURESTI	TEL	30/12/2024	1.223.556	10,0000	37,7000	46.128.061	1,6692	1,2690
9	ELECTROMAGNETICA BUCURESTI	ELMA	30/12/2024	442.465.466	0,1000	0,2190	96.899.937	65,4497	2,6658
10	FLAROS BUCURESTI	FLAO	11/12/2024	1.380.757	2,5000	84,4131	116.554.007	93,6951	3,2065
11	LION CAPITAL	LION	30/12/2024	101.495.426	0,1000	2,8500	289.261.964	19,9987	7,9577
12	LONGSHIELD INVESTMENT GROUP S.A.	LONG	30/12/2024	77.959.507	0,1000	1,9300	150.461.849	10,2429	4,1393
13	OMV PETROM BUCURESTI	SNP	30/12/2024	589.645.817	0,1000	0,7090	418.058.884	0,9463	11,5010
14	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	30/12/2024	18.482.860	1,0000	5,1400	95.001.900	0,4795	2,6135
15	S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.	H2O	30/12/2024	45.000	10,0000	122,0000	5.490.000	0,0100	0,1510
16	SNTGN TRANSGAZ MEDIAS	TGN	30/12/2024	3.892.976	10,0000	23,4500	91.290.287	2,0665	2,5114
							3.015.249.029		82,9509



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	CONSTRUCTII FERROVIARE CRAIOVA	CFED	11/11/2024	908.441	0,8500	1,9935	1.810.977	77,5000	0,0498
2	MERCUR CRAIOVA	MRDO	08/07/2024	7.104.836	2,5000	9,3129	66.166.284	97,8593	1,8203
							67.977.261		1,8701

DIRECTOR GENERAL

Digitally signed by
CIOACA SORIN-IULIAN
Date: 2025.03.18
12:30:54 +02'00'

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Mihai Trifu

Digitally signed by Mihai
Trifu
Date: 2025.03.18 11:49:57
+02'00'

Ofițer de Conformitate

Mirela Dănescu

DANESCU
MIRELA

Semnat digital de
DANESCU MIRELA
Data: 2025.03.18
11:04:18 +02'00'

Semnat digital
de CIUCA
ELENA-AMALIA
Data:
2025.03.18
10:40:43 +02'00'

GARZU MARIA
ALEXANDRA

Semnat digital de GARZU
MARIA ALEXANDRA
Data: 2025.03.18 11:34:12
+02'00'

Certificare Depozitar
Raiffeisen BANK

Gabriel-
Florin
Dumitru

Digitally signed by
Gabriel-Florin
Dumitru
Date: 2025.03.18
13:01:36 +02'00'

SPINENCO
ALEXANDRA-
MARIA

Digitally signed
by SPINENCO
ALEXANDRA-
MARIA
Date: 2025.03.18
16:09:51 +02'00'



Situația detaliată a investițiilor la data de 31/12/2024

ANEXA 11

Total activ

3.634.982.408 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	CCP.RO BUCHAREST S.A.	138.408	10,0000	8,0986	1.120.912	1,1714	0,0308
2	COMPLEX HOTELIER DAMBOVITA	1.754.221	1,7000	5,4184	9.505.076	99,9999	0,2615
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	0,0441
5	ELBA TIMISOARA	39.628	2,5000	78,3474	3.104.752	2,3694	0,0854
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	0,1772
8	GRAVITY CAPITAL INVESTMENTS SA	5.738.999	10,0000	9,2405	53.031.000	100,0000	1,4589
9	LACTATE NATURA TARGOVISTE	4.495.235	1,2500	1,8758	8.432.174	93,7015	0,2320



10	PROVITAS BUCURESTI	35.648	10,0000	174,4989	6.220.536	71,2960	0,1711
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	0,1624
14	VOLTALIM CRAIOVA	5.997.519	2,5000	14,5010	86.970.083	99,5506	2,3926
					182.327.692		5,0159

DIRECTOR GENERAL

Sorin-Iulian Cioacă
CIOACA
SORIN-
IULIAN
Digitally signed by
CIOACA SORIN-
IULIAN
Date: 2025.03.18
12:31:17 +02'00'

Certificare Depozitar

Raiffeisen BANK

Gabriel-
Florin
Dumitru
Digitally signed by
Gabriel-Florin
Dumitru
Date: 2025.03.18
13:02:55 +02'00'

SPINENCO
ALEXANDRA-
MARIA
RA-MARIA
Digitally signed
by SPINENCO
ALEXANDRA-
MARIA
Date: 2025.03.18
16:10:13 +02'00'

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Mihai Trifu

Mihai Trifu
Digitally signed by
Mihai Trifu
Date: 2025.03.18
11:50:25 +02'00'

Ofițer de Conformitate

Mirela Dănescu

DANESCU
MIRELA
Semnat digital de DANESCU
MIRELA
Date: 2025.03.18 11:04:44
+02'00'

CIUCA
ELENA-
AMALIA
Semnat digital
de CIUCA
ELENA-AMALIA
Date:
2025.03.18
10:40:58 +02'00'

GARZU
MARIA
ALEXANDRA
Semnat digital de
GARZU MARIA
ALEXANDRA
Date: 2025.03.18
11:34:33 +02'00'



Situația detaliată a investițiilor la data de 31/12/2024

ANEXA 11

Total activ 3.634.982.408 lei

X. Depozite bancare constituite la instituții de credit din România

1. Depozite bancare denuminate în lei

Nr. Crt.	Denumire banca	Data constituirii	Data scadenței	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
				lei	lei	lei	lei	%
1	BANCA TRANSILVANIA	31/12/2024	03/01/2025	1.144.527,70	111,2735	111,27	1.144.638,97	0,0315
2	EXIM BANK	27/12/2024	23/01/2025	100.000.000,00	15.000,0000	75.000,00	100.075.000,00	2,7531
3	EXIM BANK	27/12/2024	10/01/2025	50.000.000,00	7.361,1111	36.805,56	50.036.805,56	1,3765
4	EXIM BANK	27/12/2024	10/01/2025	50.000.000,00	7.361,1111	36.805,56	50.036.805,56	1,3765
5	EXIM BANK	27/12/2024	10/01/2025	10.000.000,00	1.472,2222	7.361,11	10.007.361,11	0,2753
6	EXIM BANK	27/12/2024	10/01/2025	10.000.000,00	1.472,2222	7.361,11	10.007.361,11	0,2753
7	EXIM BANK	27/12/2024	10/01/2025	10.000.000,00	1.472,2222	7.361,11	10.007.361,11	0,2753
8	EXIM BANK	27/12/2024	10/01/2025	5.000.000,00	736,1111	3.680,56	5.003.680,56	0,1377
9	EXIM BANK	27/12/2024	10/01/2025	5.000.000,00	736,1111	3.680,56	5.003.680,56	0,1377
10	EXIM BANK	27/12/2024	10/01/2025	2.000.000,00	294,4444	1.472,22	2.001.472,22	0,0551
11	EXIM BANK	27/12/2024	10/01/2025	2.000.000,00	294,4444	1.472,22	2.001.472,22	0,0551
12	EXIM BANK	27/12/2024	10/01/2025	800.000,00	117,7778	588,89	800.588,89	0,0220
13	EXIM BANK	30/12/2024	13/01/2025	50.000.000,00	7.361,1111	14.722,22	50.014.722,22	1,3759
14	EXIM BANK	30/12/2024	13/01/2025	10.000.000,00	1.472,2222	2.944,44	10.002.944,44	0,2752
15	EXIM BANK	30/12/2024	13/01/2025	10.000.000,00	1.472,2222	2.944,44	10.002.944,44	0,2752
16	EXIM BANK	30/12/2024	13/01/2025	5.000.000,00	736,1111	1.472,22	5.001.472,22	0,1376
17	EXIM BANK	30/12/2024	13/01/2025	5.000.000,00	736,1111	1.472,22	5.001.472,22	0,1376
18	EXIM BANK	30/12/2024	13/01/2025	2.000.000,00	294,4444	588,89	2.000.588,89	0,0550
19	EXIM BANK	30/12/2024	13/01/2025	1.000.000,00	147,2222	294,44	1.000.294,44	0,0275



20	EXIM BANK	30/12/2024	13/01/2025	400.000,00	58,8889	117,78	400.117,78	0,0110
21	EXIM BANK	31/12/2024	03/01/2025	164.697,16	19,3062	19,31	164.716,47	0,0045
							329.715.500,99	9,0706

DIRECTOR GENERAL
Cioaca Sorin-Iulian
Cioaca Sorin-Iulian
Date: 2025.03.18
12:31:40 +02'00'

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
Mihai Trifu
Mihai Trifu
Date: 2025.03.18
11:50:52 +02'00'

Ofițer de Conformitate
Mirela Dănescu

DANESCU
MIRELA
Semnat digital de
DANESCU MIRELA
Data: 2025.03.18 11:05:02
+02'00'

CIUCA ELENA-AMALIA
Semnat digital de CIUCA ELENA-AMALIA
Data: 2025.03.18
10:41:11 +02'00'

GARZU MARIA ALEXANDRA
Semnat digital de GARZU MARIA ALEXANDRA
Data: 2025.03.18 11:34:54
+02'00'

Certificare Depozitar
Raiffeisen BANK
Gabriel-Florin Dumitru
Digitally signed
by Gabriel-Florin Dumitru
Date: 2025.03.18
13:03:55 +02'00'

SPINENCO ALEXANDRA-MARIA
Digitally signed
by SPINENCO ALEXANDRA-MARIA
Date: 2025.03.18
16:10:36 +02'00'



Situația detaliată a investițiilor la data de 31/12/2024

ANEXA 11

Total activ 3.634.982.408 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	75.598,81	0,0021
2	BCR	689.974,73	0,0190
3	RAIFFEISEN BANK	49.220,42	0,0014
4	Numerar și echivalente numerar	343,20	0,0000
		815.137,16	0,0224

DIRECTOR GENERAL
CIOACA SORIN-IULIAN
SORIN-IULIAN
DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
Mihai Trifu

Digitally signed by Mihai Trifu
Date: 2025.03.18 11:51:24 +02'00'

Ofițer de Conformitate
Mirela Dănescu

DANESCU MIRELA
Semnat digital de DANESCU MIRELA
Data: 2025.03.18 11:05:21 +02'00'

Certificare Depozitar
Raiffeisen BANK

Gabriel-Florin Dumitru
Digitally signed by Gabriel-Florin Dumitru
Date: 2025.03.18 13:04:16 +02'00'

SPINENCO ALEXANDRA-MARIA
Digitally signed by SPINENCO ALEXANDRA-MARIA
Date: 2025.03.18 16:10:56 +02'00'



Situația detaliată a investițiilor la data de 31/12/2024

ANEXA 11

Total activ 3.634.982.408 lei

- IX. Disponibil în conturi curente și numerar
2. Disponibil în conturi curente și numerar denominate în valută

Nr. Crt	Denumire banca	Valută	Valoare curentă	Curs valutar BNR	Valoare actualizată	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
			valuta		lei	%
1	BANCA TRANSILVANIA	USD	539,97	4,7768	2.579,33	0,0001
2	BCR	EUR	1.093,34	4,9741	5.438,38	0,0001
					8.017,71	0,0002

DIRECTOR GENERAL

Certificare Depozitar
Raiffeisen BANK

Digitally signed by
CIOACA SORIN-IULIAN
Date: 2025.03.18
12:32:23 +02'00'

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
Mihai Trifu

Digitally signed by Mihai Trifu
Date: 2025.03.18 11:51:52
+02'00'

Ofițer de Conformitate
Mirela Dănescu

Semnat digital de
DANESCU MIRELA
Date: 2025.03.18 11:05:42
+02'00'

Gabriel-Florin Dumitru
Digitally signed by Gabriel-Florin Dumitru
Date: 2025.03.18
13:04:35 +02'00'

SPINENCO ALEXANDRA-MARIA
Digitally signed by SPINENCO ALEXANDRA-MARIA
Date: 2025.03.18
16:11:18 +02'00'

CIUCA ELENA-AMALIA
Semnat digital de CIUCA ELENA-AMALIA
Date: 2025.03.18
10:42:22 +02'00'

GARZU MARIA ALEXANDRA
Semnat digital de GARZU MARIA ALEXANDRA
Date: 2025.03.18
11:35:41 +02'00'



Situația detaliată a investițiilor la data de 31/12/2024

ANEXA 11

Total activ 3.634.982.408 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	33,3240		4.865.304	1,0024	0,1338
2	FDI NAPOCA		381.222,000	0,8992		342.795	1,9433	0,0094
3	FDI TRANSILVANIA		7.444,000	63,6905		474.112	1,3990	0,0130
4	FDI TEHNOGLOBINVEST		382,990	1.629,6671		624.146	9,6676	0,0172
						6.306.357		0,1735

DIRECTOR GENERAL

Certificare Depozitar
Raiffeisen BANK

Digitally signed by
CIOACA SORIN-IULIAN
Date: 2025.03.18
12:33:00 +02'00'
DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
Mihai Trifu

Digitally signed
by Gabriel-Florin
Dumitru
Date: 2025.03.18
13:04:53 +02'00'

Digitally signed
by SPINENCO
ALEXANDRA-MARIA
Date: 2025.03.18
16:11:38 +02'00'

Digitally signed by Mihai
Trifu
Date: 2025.03.18 11:52:21
+02'00'

Ofițer de Conformitate
Mirela Dănescu

Semnat digital de DANESCU
MIRELA
Date: 2025.03.18 11:06:04
+02'00'

Semnat digital de CIUCA
ELENA-AMALIA
Date: 2025.03.18
10:42:37 +02'00'

Semnat digital de GARZU
MARIA ALEXANDRA
Date: 2025.03.18
11:36:02 +02'00'



Situația detaliată a investițiilor la data de 31/12/2024

ANEXA 11

Total activ 3.634.982.408 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.
				valuta	lei		lei	%	%
1	FIA AGRICULTURAL FUND	EUR	80	2.576,82	12.817,36	4,9741	1.025.389	23,5294	0,0282
							1.025.389		0,0282

DIRECTOR GENERAL

Certificare Depozitar
Raiffeisen BANK

CIOACA
SORIN-IULIAN
DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
Mihai Trifu

Gabriel-Florin Dumitru
Digitally signed by Gabriel-Florin Dumitru
Date: 2025.03.18 13:05:15 +02'00'

SPINENCO ALEXANDRA-MARIA
Digitally signed by SPINENCO ALEXANDRA-MARIA
Date: 2025.03.18 16:11:58 +02'00'

Mihai Trifu
Digitally signed by Mihai Trifu
Date: 2025.03.18 11:53:04 +02'00'

Ofițer de Conformitate
Mirela Dănescu

DANESCU MIRELA
Semnat digital de DANESCU MIRELA
Date: 2025.03.18 11:06:27 +02'00'

CIUCA ELENA-AMALIA
Semnat digital de CIUCA ELENA-AMALIA
Date: 2025.03.18 10:42:51 +02'00'

GARZU MARIA ALEXANDRA
Semnat digital de GARZU MARIA ALEXANDRA
Date: 2025.03.18 11:36:28 +02'00'



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

ANEXA 11

Nr. Crt.	Denumire element	31/12/2024	30/09/2024	30/06/2024
1	Activ net	3.385.011.664	3.696.842.930	3.633.261.130
2	Valoare unitară a activului net	7,9063	7,8134	7,6790

- 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

Sorin-Iulian Cioacă
CIOACA
SORIN-IULIAN
Digitally signed by
CIOACA SORIN-IULIAN
Date: 2025.03.18
12:34:01 +02'00'

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Mihai Trifu
Mihai Trifu
Digitally signed by
Mihai Trifu
Date: 2025.03.18
11:53:28 +02'00'

Ofițer de Conformitate

Mirela Dănescu

DANESCU
MIRELA
Semnat digital de DANESCU
MIRELA
Date: 2025.03.18 11:06:50
+02'00'

Certificare Depozitar

Raiffeisen BANK

Gabriel-
Florin
Dumitru
Digitally signed
by Gabriel-Florin
Dumitru
Date: 2025.03.18
13:06:33 +02'00'

SPINENCO
ALEXANDRA-MARIA
RA-MARIA
Digitally signed
by SPINENCO
ALEXANDRA-MARIA
Date: 2025.03.18
16:12:21 +02'00'

CIUCA
ELENA-AMALIA
Semnat digital de CIUCA
ELENA-AMALIA
Date: 2025.03.18
10:43:05 +02'00'

GARZU MARIA
ALEXANDRA
Semnat digital de GARZU
MARIA ALEXANDRA
Date: 2025.03.18 11:36:50
+02'00'

