

**SITUAȚIA**  
**activelor și datorilor Lion Capital**  
**F.I.A.I.R înființat prin act constitutiv**  
**30/09/2025**

**Anexa 10**  
conf. Reg 7/2020

| DENUMIRE      |                                                                                                        | VALOARE [RON]        |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>1</b>      | <b>Imobilizări necorporale</b>                                                                         | <b>5,643</b>         |
| <b>2</b>      | <b>Imobilizări corporale</b>                                                                           | <b>4,826,231</b>     |
| <b>3</b>      | <b>Investiții imobiliare</b>                                                                           | <b>11,913,467</b>    |
| <b>4</b>      | <b>Active biologice</b>                                                                                | <b>-</b>             |
| <b>5</b>      | <b>Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în cadrul unui contract de leasing</b> | <b>2,073,315</b>     |
| <b>6</b>      | <b>Active financiare</b>                                                                               | <b>4,994,877,650</b> |
| 6.1           | Active financiare evaluate la cost amortizat                                                           | -                    |
| 6.2           | Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere                         | 1,631,553,713        |
| 6.2.1         | Actiuni                                                                                                | 1,415,384,353        |
| 6.2.1.1       | Admise în cadrul unui loc de tranzacționare                                                            | 1,016,735,165        |
| 6.2.1.1.1     | din România                                                                                            | 1,016,735,165        |
| 6.2.1.1.1.1   | Tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare                                                | 466,219,159          |
| 6.2.1.1.1.2   | Netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare                                              | 550,516,007          |
| 6.2.1.2       | Neadmise la tranzacționare                                                                             | 398,649,187          |
| 6.2.1.2.1     | din România                                                                                            | 398,649,187          |
| 6.2.2         | Obligațiuni corporative                                                                                | -                    |
| 6.2.2.1       | Admise în cadrul unui loc de tranzacționare                                                            | -                    |
| 6.2.3         | Titluri de participare FIA/OPCVM                                                                       | 216,169,360          |
| 6.2.3.1       | Actiuni                                                                                                | -                    |
| 6.2.3.2       | Unități de fond                                                                                        | 216,169,360          |
| 6.2.3.2.1     | Admise în cadrul unui loc de tranzacționare                                                            | -                    |
| 6.2.3.2.2     | Neadmise la tranzacționare                                                                             | 216,169,360          |
| 6.2.3.2.2.1   | din România                                                                                            | 164,445,540          |
| 6.2.3.2.2.2   | dintr-un stat membru                                                                                   | -                    |
| 6.2.3.2.2.3   | dintr-un stat tert                                                                                     | 51,723,820           |
| 6.3           | Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global                | 3,363,323,938        |
| 6.3.1         | Actiuni                                                                                                | 2,438,925,607        |
| 6.3.1.1       | Admise în cadrul unui loc de tranzacționare                                                            | 2,268,410,759        |
| 6.3.1.1.1     | din România                                                                                            | 2,268,410,759        |
| 6.3.1.1.1.1   | Tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare                                                | 2,263,219,424        |
| 6.3.1.1.1.2   | Netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare                                              | 5,191,335            |
| 6.3.1.2       | Neadmise la tranzacționare                                                                             | 170,514,848          |
| 6.3.1.2.1     | din România                                                                                            | 170,514,848          |
| 6.3.1.2.2     | dintr-un stat membru                                                                                   | -                    |
| 6.3.1.2.3     | dintr-un stat tert                                                                                     | -                    |
| 6.3.2         | Obligațiuni corporative                                                                                | 401,086,128          |
| 6.3.2.1       | Admise în cadrul unui loc de tranzacționare                                                            | 1,328,468            |
| 6.3.2.1.1     | din România                                                                                            | -                    |
| 6.3.2.1.1.1   | Tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare                                                | -                    |
| 6.3.2.1.1.2   | Netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare                                              | -                    |
| 6.3.2.1.2     | dintr-un stat membru                                                                                   | 1,328,468            |
| 6.3.2.1.2.1   | Tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare                                                | -                    |
| 6.3.2.1.2.2   | Netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare                                              | 1,328,468            |
| 6.3.2.1.2.3   | Obligațiuni nou emise                                                                                  | -                    |
| 6.3.2.1.3     | dintr-un stat tert                                                                                     | -                    |
| 6.3.2.2       | Neadmise la tranzacționare                                                                             | 399,757,660          |
| 6.1.2.2.1     | din România                                                                                            | 399,757,660          |
| 6.3.3         | Titluri de participare FIA/OPCVM                                                                       | 460,869,435          |
| 6.3.3.1       | Actiuni                                                                                                | 460,869,435          |
| 6.3.3.1.1     | Admise în cadrul unui loc de tranzacționare                                                            | 460,869,435          |
| 6.3.3.1.1.1   | din România                                                                                            | 460,869,435          |
| 6.3.3.1.1.1.1 | Tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare                                                | 460,869,435          |
| 6.3.3.1.1.1.2 | Netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare                                              | -                    |
| 6.3.3.1.1.2   | dintr-un stat membru                                                                                   | -                    |
| 6.3.3.1.1.3   | dintr-un stat tert                                                                                     | -                    |
| 6.3.3.1.2     | Neadmise la tranzacționare                                                                             | -                    |
| 6.3.6         | Titluri de stat                                                                                        | 62,442,768           |
| 6.3.6.1       | Admise în cadrul unui loc de tranzacționare                                                            | -                    |
| 6.3.6.1.1     | din România                                                                                            | -                    |
| 6.3.6.1.1.1   | Tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare                                                | -                    |
| 6.3.6.1.1.2   | Netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare                                              | -                    |
| 6.3.6.2       | Neadmise la tranzacționare                                                                             | 62,442,768           |
| 6.3.6.2.1     | din România                                                                                            | 62,442,768           |
| <b>7</b>      | <b>Disponibilități (numerar și echivalente de numerar)</b>                                             | <b>855,735</b>       |
| <b>8</b>      | <b>Depozite bancare</b>                                                                                | <b>411,007,720</b>   |
| <b>9</b>      | <b>Alte active :</b>                                                                                   | <b>58,994,151</b>    |
| 9.1           | Dividende sau drepturi de încasat                                                                      | -                    |
| 9.2           | Alte active, din care:                                                                                 | 58,994,151           |
| 9.2.1         | Imprumuturi acordate filialelor                                                                        | 55,461,820           |
| <b>10</b>     | <b>Cheltuieli înregistrate în avans</b>                                                                | <b>262,883</b>       |
| <b>11</b>     | <b>Total activ</b>                                                                                     | <b>5,484,816,794</b> |
| <b>12</b>     | <b>Total datorii</b>                                                                                   | <b>311,992,690</b>   |
| 12.1          | Datorii financiare evaluate la cost amortizat                                                          | 19,736,184           |
| 12.2          | Datorii privind impozitul pe profit amanat                                                             | 292,256,506          |
| 12.3          | Alte datorii                                                                                           | -                    |
| <b>13</b>     | <b>Provizioane pentru riscuri și cheltuieli</b>                                                        | <b>-</b>             |

|           |                                                                                |                      |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>14</b> | <b>Venituri inregistrate in avans</b>                                          | 24,966               |
| <b>15</b> | <b>Capital propriu, din care:</b>                                              | <b>5,177,817,190</b> |
| 15.1      | Capital social                                                                 | 50,751,006           |
| 15.2      | Alte elemente asociate capitalului                                             | 632,757,735          |
| 15.3      | Alte elemente de capital propriu                                               | 1,761,596,914        |
| 15.4      | Prime de capital                                                               | -                    |
| 15.5      | Rezerve din reevaluare                                                         | 2,523,295            |
| 15.6      | Rezerve                                                                        | 4,248,380,163        |
| 15.7      | Actiuni proprii                                                                | 0                    |
| 15.8      | Rezultatul reportat                                                            | 759,289,730          |
| 15.9      | Rezultat reportat adoptare prima data IAS 29 (sold D)                          | -2,527,669,558       |
| 15.10     | Rezultatul exercițiului                                                        | 250,187,905          |
| <b>16</b> | <b>Activul net</b>                                                             | <b>5,172,799,138</b> |
| <b>17</b> | <b>Număr de acțiuni emise și aflate în circulație</b>                          | <b>507,510,056</b>   |
| <b>18</b> | <b>Valoarea unitara a activului net</b>                                        | <b>10.1925</b>       |
| <b>19</b> | <b>Număr societăți comerciale din portofoliu, din care:</b>                    | <b>33</b>            |
| 19.1      | Societăți admise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare din UE | 21                   |
| 19.2      | Societăți admise la tranzacționare în cadrul unei burse dintr-un stat tert     | -                    |
| 19.3      | Societăți neadmise la tranzacționare                                           | 12                   |

**Lion Capital SA**

BOGDAN-ALEXANDRU DRAGOI  
Presedinte, Director General

Evaluare si Activ net  
DANIELA VASI

RC Conformitate  
ILIE GAVRA

**Certificare Depozitar,  
Banca Comercială Română**

GABRIELA MARIA MARICESCU  
Specialist Depozitare

ALEXANDRA DUMITRAȘCU  
Coordonator echipa Depozitare

Activele din portofoliul Lion Capital evaluate prin metode de evaluare conforme cu Standardele de Evaluare  
la data de : 30/09/2025

| Nr. crt                                                                                                                                                            | Denumire emitent           | CIF      | Simbol | Nr actiuni<br>detinute | Nr/data Raport<br>evaluare | lei / actiune | Valoare totala | Metoda de evaluare                                                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------|--------|------------------------|----------------------------|---------------|----------------|-------------------------------------------------------------------|
| Societăți neadmise la tranzacționare în care deținerea LC este > 33% din capitalul social                                                                          |                            |          |        |                        |                            |               |                |                                                                   |
| 1                                                                                                                                                                  | NAPOMAR                    | 199176   |        | 10,256,241             | 2119/01.10.2025            | 1.9922        | 20,432,483.32  | abordare prin venit , metoda<br>fluxurilor de numerar actualizate |
| 2                                                                                                                                                                  | SAI MUNTENIA INVEST        | 9415761  |        | 119,976                | 1981/25.08.2025            | 839.0220      | 100,662,503    | abordare prin venit , metoda<br>fluxurilor de numerar actualizate |
| 3                                                                                                                                                                  | SIF SPV TWO                | 40094500 |        | 119,988                | 1975/25.08.2025            | 142.1224      | 17,052,983     | abordare prin active, metoda<br>Activului Net corectat            |
| 4                                                                                                                                                                  | Administrare Imobiliare SA | 20919450 |        | 16,049,741             | 1976/25.08.2025            | 3.8795        | 62,264,970     | abordare prin active, metoda<br>Activului Net corectat            |
| 5                                                                                                                                                                  | SIF1 IMGB                  | 380430   |        | 199,993                | 1979/25.08.2025            | 1,458.2121    | 291,632,213    | abordare prin active, metoda<br>Activului Net corectat            |
| 6                                                                                                                                                                  | SIF SPV THREE              | 49696089 |        | 149,850                | 1974/25.08.2025            | 463.1573      | 69,404,121     | abordare prin active, metoda<br>Activului Net corectat            |
| 7                                                                                                                                                                  | SIF SPV FOUR               | 50270264 |        | 149,850                | 1973/25.05.2025            | 0.8501        | 127,387        | abordare prin active, metoda<br>Activului Net corectat            |
| Societăți admise la tranzacționare cu o lichiditate nerelevantă pentru aplicarea metodei de evaluare prin marcare la piață (conf. Art.114 alin.(4) din Reg.9/2014) |                            |          |        |                        |                            |               |                |                                                                   |
| 8                                                                                                                                                                  | SIF Imobiliare PLC         | HE323682 | SIFI   | 4,499,961              | 1977/25.08.2025            | 100.22        | 450,995,991    | abordare prin active, metoda<br>Activului Net corectat            |
| 9                                                                                                                                                                  | SIF Hoteluri               | 56150    | CAOR   | 31,820,906             | 1978/25.08.2025            | 0.4554        | 14,491,241     | abordare prin venit , metoda<br>fluxurilor de numerar actualizate |
| 10                                                                                                                                                                 | IAMU                       | 1766830  | IAMU   | 9,170,588              | 1982/25.08.2025            | 9.2719        | 85,028,775     | abordare prin venit , metoda<br>fluxurilor de numerar actualizate |

Nivelul levierului și valoarea expunerii calculate conform prevederilor Reg. UE nr. 231/2013

| Metoda de calcul a expunerii<br>F.I.A.I.R. | Valoarea<br>expunerii (lei) | Nivelul<br>levierului<br>(%) |
|--------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Metoda Brută                               | 5,093,873,353               | 98.474%                      |
| Metoda Angajamentelor                      | 5,172,799,138               | 100%                         |

Lion Capital SA

BOGDAN-ALEXANDRU DRAGOI  
Presedinte, Director General

Evaluare si Activ net  
DANIELA VASI

RC Conformitate  
ILIE GAVRA

Certificare Depozitar,  
Banca Comercială Română

GABRIELA MARIA MARICESCU  
Specialist Depozitare

ALEXANDRA DUMITRAȘCU  
Coordonator echipa Depozitare

| Denumire element                         |                                                                                                                                                                                                                      | Începutul perioadei de raportare 30.06.2025] |                        |                  |                      | Sfârșitul perioadei de raportare [30.09.2025] |                           |                  |                      | Diferențe<br>(lei) |
|------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------|------------------|----------------------|-----------------------------------------------|---------------------------|------------------|----------------------|--------------------|
|                                          |                                                                                                                                                                                                                      | % din activul<br>net                         | % din activul<br>total | Valută           | Lei                  | % din<br>activul net                          | % din<br>activul<br>total | Valută           | Lei                  |                    |
| <b>I Total active</b>                    |                                                                                                                                                                                                                      | <b>105.69</b>                                | <b>100.00</b>          | <b>1,697,156</b> | <b>5,211,892,082</b> | <b>106.03</b>                                 | <b>100.00</b>             | <b>4,311,529</b> | <b>5,480,505,265</b> | <b>271,227,556</b> |
| 1                                        | Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare din care:                                                                                                                                                        | 66.73                                        | 63.14                  | 1,312,308        | 3,290,597,876        | 63.53                                         | 59.92                     | 1,328,468        | 3,285,145,925        | -5,435,792         |
| 1.1                                      | Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate, în cadrul unui loc de tranzacționare din România din care:                                                                            | 66.70                                        | 63.12                  | -                | 3,290,597,876        | 63.51                                         | 59.90                     | -                | 3,285,145,925        | -5,451,951         |
| 1.1.1                                    | acțiuni                                                                                                                                                                                                              | 63.78                                        | 60.34                  |                  | 3,146,111,293        | 63.51                                         | 59.90                     |                  | 3,285,145,925        | 139,034,632        |
| 1.1.2                                    | alte valori mobiliare asimilate acestora                                                                                                                                                                             | -                                            | -                      | -                | 0                    | -                                             | -                         | -                | 0                    | 0                  |
| 1.1.3                                    | obligațiuni corporative                                                                                                                                                                                              | -                                            | -                      | -                | 0                    | -                                             | -                         | -                | 0                    | 0                  |
| 1.1.4                                    | alte titluri de creanță                                                                                                                                                                                              | -                                            | -                      | -                | 0                    | -                                             | -                         | -                | 0                    | 0                  |
| 1.1.5                                    | alte valori mobiliare,                                                                                                                                                                                               | -                                            | -                      | -                | 0                    | -                                             | -                         | -                | 0                    | 0                  |
| 1.1.6                                    | instrumente ale pieței monetare                                                                                                                                                                                      | -                                            | -                      | -                | 0                    | -                                             | -                         | -                | 0                    | 0                  |
| 1.1.7                                    | titluri de stat                                                                                                                                                                                                      | 2.93                                         | 2.77                   | -                | 144,486,584          | -                                             | -                         | -                | 0                    | -144,486,584       |
| 1.2                                      | Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate, în cadrul unui loc de tranzacționare dintr-un stat membru, din care:                                                                  | 0.03                                         | 0.03                   | 1,312,308        | 0                    | 0.03                                          | 0.02                      | 1,328,468        | 0                    | 16,160             |
| 1.2.1                                    | acțiuni                                                                                                                                                                                                              | -                                            | -                      | -                | 0                    | -                                             | -                         | -                | 0                    | 0                  |
| 1.2.2                                    | alte valori mobiliare asimilate acestora                                                                                                                                                                             | -                                            | -                      | -                | 0                    | -                                             | -                         | -                | 0                    | 0                  |
| 1.2.3                                    | obligațiuni corporative                                                                                                                                                                                              | 0.03                                         | 0.03                   | 1,312,308        | 0                    | 0.03                                          | 0.02                      | 1,328,468        | 0                    | 16,160             |
| 1.2.4                                    | alte titluri de creanță                                                                                                                                                                                              | -                                            | -                      | -                | 0                    | -                                             | -                         | -                | 0                    | 0                  |
| 1.2.5                                    | alte valori mobiliare                                                                                                                                                                                                | -                                            | -                      | -                | 0                    | -                                             | -                         | -                | 0                    | 0                  |
| 1.2.6                                    | instrumente ale pieței monetare                                                                                                                                                                                      | -                                            | -                      | -                | 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: | -                                            | -                      | -                | 0                    | -                                             | -                         | -                | 0                    | 0                  |
| 2                                        | Valori mobiliare nou emise.                                                                                                                                                                                          | -                                            | -                      | -                | 0                    | -                                             | -                         | -                | 0                    | 0                  |
| 3                                        | Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare, din care:                                                                                                                                                  | 15.04                                        | 14.23                  | -                | 741,832,681          | 19.94                                         | 18.80                     | -                | 1,031,364,462        | 289,531,781        |
| 3.1                                      | acțiuni neadmise la tranzacționare                                                                                                                                                                                   | 11.58                                        | 10.96                  |                  | 571,392,827          | 11.00                                         | 10.38                     |                  | 569,164,035          | -2,228,792         |
| 3.2                                      | titluri de stat neadmise la tranzacționare                                                                                                                                                                           | 1.24                                         | 1.18                   |                  | 61,408,941           | 1.21                                          | 1.14                      |                  | 62,442,768           | 1,033,827          |
| 3.3                                      | Obligațiuni corporative neadmise la tranzacționare                                                                                                                                                                   |                                              |                        |                  | 109,030,913          |                                               |                           |                  | 399,757,660          | 290,726,746        |
| 4                                        | Depozite bancare din care:                                                                                                                                                                                           | 8.63                                         | 8.17                   | -                | 425,754,196          | 7.95                                          | 7.49                      | 2,909,296        | 408,098,424          | -14,746,476        |
| 4.1                                      | depozite bancare constituite la instituții de credit din România;                                                                                                                                                    | 8.63                                         | 8.17                   | -                | 425,754,196          | 7.95                                          | 7.49                      | 2,909,296        | 408,098,424          | -14,746,476        |
| 4.2                                      | depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat membru;                                                                                                                                           | -                                            | -                      | -                | 0                    | -                                             | -                         | -                | 0                    | 0                  |
| 4.3                                      | depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat terț.                                                                                                                                             | -                                            | -                      | -                | 0                    | -                                             | -                         | -                | 0                    | 0                  |
| 5                                        | Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată:                                                                                                                                              | -                                            | -                      |                  | 0                    | -                                             | -                         |                  | 0                    | 0                  |
| 6                                        | Conturi curente și numerar.                                                                                                                                                                                          | 0.02                                         | 0.02                   | 384,848          | 400,970              | 0.02                                          | 0.02                      | 73,766           | 781,969              | 69,917             |
| 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                    | -                                             | -                         | -                | 0                    | 0                  |
| 8                                        | Titluri de participare ale F.I.A./O.P.C.V.M. din care:                                                                                                                                                               | 13.42                                        | 12.70                  | -                | 662,245,914          | 13.09                                         | 12.34                     | -                | 677,038,795          | 14,792,881         |
| 8.1                                      | acțiuni FIA                                                                                                                                                                                                          |                                              |                        |                  | 405,838,581          |                                               |                           |                  | 460,869,435          | 55,030,854         |
| 8.2                                      | unitati de fond OPCVM                                                                                                                                                                                                |                                              |                        |                  | 256,407,333          |                                               |                           |                  | 216,169,360          | -40,237,973        |
| 9                                        | Dividende sau alte drepturi de încasat                                                                                                                                                                               | 0.00                                         | 0.00                   | -                | 243,665              | -                                             | -                         | -                | 0                    | -243,665           |
| 10                                       | Alte active (sume în tranzit, sume la distribuitori, sume la S.S.I.F. etc.), din care:                                                                                                                               | 1.84                                         | 1.74                   | -                | 90,816,779           | 1.51                                          | 1.42                      | -                | 78,075,690           | -12,741,089        |
| 10.1                                     | Imprumuturi acordate filialelor                                                                                                                                                                                      | 1.11                                         | 1.05                   |                  | 54,734,881           | 1.07                                          | 1.01                      |                  | 55,461,820           | 726,939            |
| <b>II Total obligații</b>                |                                                                                                                                                                                                                      | <b>5.69</b>                                  | <b>5.38</b>            | <b>-</b>         | <b>280,519,019</b>   | <b>6.03</b>                                   | <b>5.69</b>               | <b>-</b>         | <b>312,017,656</b>   | <b>31,498,637</b>  |
| 1                                        | Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate A.F.I.A.                                                                                                                                                              | -                                            | -                      | -                | 0                    | -                                             | -                         | -                | 0                    | 0                  |
| 2                                        | Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului                                                                                                                                                         | -                                            | -                      | -                | 0                    | -                                             | -                         | -                | 0                    | 0                  |
| 3                                        | Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor                                                                                                                                                                  | -                                            | -                      | -                | 0                    | -                                             | -                         | -                | 0                    | 0                  |
| 4                                        | Cheltuieli cu comisioanele de rulaj și alte servicii bancare                                                                                                                                                         | -                                            | -                      | -                | 0                    | -                                             | -                         | -                | 0                    | 0                  |
| 5                                        | Cheltuieli cu dobânzile                                                                                                                                                                                              | -                                            | -                      | -                | 0                    | -                                             | -                         | -                | 0                    | 0                  |
| 6                                        | Cheltuieli de emisiune                                                                                                                                                                                               | -                                            | -                      | -                | 0                    | -                                             | -                         | -                | 0                    | 0                  |
| 7                                        | Cheltuieli cu plata comisioanelor/ tarifelor datorate A.S.F.                                                                                                                                                         | -                                            | -                      | -                | 0                    | -                                             | -                         | -                | 0                    | 0                  |
| 8                                        | Cheltuielile cu auditul financiar                                                                                                                                                                                    | -                                            | -                      | -                | 0                    | -                                             | -                         | -                | 0                    | 0                  |
| 9                                        | Alte cheltuieli / obligatii aprobate                                                                                                                                                                                 | 5.69                                         | 5.38                   | -                | 280,519,019          | 6.03                                          | 5.69                      | -                | 312,017,656          | 31,498,637         |
| 10                                       | Răscumpărări de plătit                                                                                                                                                                                               | -                                            | -                      | -                | 0                    | -                                             | -                         | -                | 0                    | 0                  |
| 11                                       | Alte obligații                                                                                                                                                                                                       | -                                            | -                      | -                | 0                    | -                                             | -                         | -                | 0                    | 0                  |
| <b>III Valoarea activului net (I-II)</b> |                                                                                                                                                                                                                      | <b>100.00</b>                                | <b>94.62</b>           | <b>1,697,156</b> | <b>4,931,373,063</b> | <b>100.00</b>                                 | <b>94.31</b>              | <b>4,311,529</b> | <b>5,168,487,609</b> | <b>239,728,919</b> |

## Situția valorii unitare a activului net 30/09/2025

| Denumire element                                                       | Perioada curentă | Perioada corespunzătoare a anului precedent | Diferențe   |
|------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------------|-------------|
| Valoare activ net                                                      | 5,172,799,138    | 4,619,848,038                               | 552,951,100 |
| Număr de unități de fond/ acțiuni în circulație, din care deținute de: | 507,510,056      | 507,510,056                                 | 0           |
| -persoane fizice                                                       | 208,558,972      | 205,559,375                                 | 2,999,597   |
| -persoane juridice                                                     | 298,951,084      | 301,950,681                                 | -2,999,597  |
| Valoarea unitară a activului net                                       | 10.1925          | 9.1030                                      | 1.0895      |
| Număr de investitori, din care:                                        | 5,733,224        | 5,735,707                                   | -2,483      |
| -persoane fizice                                                       | 5,733,111        | 5,735,585                                   | -2,474      |
| -persoane juridice                                                     | 113              | 122                                         | -9          |

Tabel 3

SITUATIA DETALIATĂ A INVESTIȚIILOR LA DATA DE : 30/09/2025

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            | BANCA TRANSILVANIA            | TLV            | 30.09.2025                                     | 54,471,651           | 10.00            | 28.1000         | 1,530,653,393        | 5.00                                       | 27.91                                  |
| 2            | OMV PETROM                    | SNP            | 30.09.2025                                     | 355,081,206          | 0.10             | 0.8710          | 309,275,730          | 0.57                                       | 5.64                                   |
| 3            | BIOFARM                       | BIO            | 30.09.2025                                     | 362,096,587          | 0.10             | 0.8200          | 296,919,201          | 36.75                                      | 5.41                                   |
| 4            | BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE | BRD            | 30.09.2025                                     | 13,615,497           | 1.00             | 20.7000         | 281,840,788          | 1.95                                       | 5.14                                   |
| 5            | VRANCART                      | VNC            | 30.09.2025                                     | 1,534,275,712        | 0.10             | 0.1095          | 168,003,190          | 76.33                                      | 3.06                                   |
| 6            | GRAND HOTEL BUCHAREST         | RCHI           | 23.09.2025                                     | 335,003,053          | 0.10             | 0.2140          | 71,690,653           | 40.19                                      | 1.31                                   |
| 7            | CONPET PH                     | COTE           | 30.09.2025                                     | 562,740              | 3.30             | 79.0000         | 44,456,460           | 6.50                                       | 0.81                                   |
| 8            | BURSA DE VALORI BUCURESTI     | BVB            | 30.09.2025                                     | 451,700              | 10.00            | 39.7000         | 17,932,490           | 5.10                                       | 0.33                                   |
| 9            | IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR | IMP            | 30.09.2025                                     | 1,085,000            | 5.00             | 4.4600          | 4,839,100            | 0.92                                       | 0.09                                   |
| 10           | ARCELOR MITTAL HUNEDOARA      | SIDG           | 29.09.2025                                     | 5,921,324            | 0.10             | 0.2200          | 1,302,691            | 2.98                                       | 0.02                                   |
| 11           | SIFI CJ LOGISTIC              | CACU           | 29.09.2025                                     | 54,486               | 2.50             | 23.8000         | 1,296,767            | 5.53                                       | 0.02                                   |
| 12           | SATURN                        | SATU           | 29.09.2025                                     | 346,926              | 2.50             | 3.5400          | 1,228,118            | 17.54                                      | 0.02                                   |
| <b>TOTAL</b> |                               |                |                                                |                      |                  |                 | <b>2,729,438,583</b> |                                            | <b>49.76</b>                           |

2. Acțiuni netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) sau evaluate prin metode de evaluare

| 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            | SIF IMOBILIARE | SIFI           |                                                | 4,499,961            | 4.47             | 100.2222        | 450,995,991        | 99.9997                                    | 8.22                                   |
| 2            | IAMU           | IAMU           |                                                | 9,170,588            | 2.50             | 9.2719          | 85,028,775         | 96.5310                                    | 1.55                                   |
| 3            | SIF HOTELURI   | CAOR           |                                                | 31,820,906           | 0.20             | 0.4554          | 14,491,241         | 98.9997                                    | 0.26                                   |
| 4            | PRIMACONSTRUCT | PCTM           | 10.06.2025                                     | 90,685               | 2.50             |                 | 5,191,335          | 15.6969                                    | 0.09                                   |
| 5            | ICSH           | ICSH           | 09.10.2015                                     | 84,500               | 2.50             |                 | -                  | 1.2891                                     | -                                      |
| 6            | SOMETRA        | SOMR           | 26.03.2012                                     | 72,444               | 2.50             |                 | -                  | 2.0840                                     | -                                      |
| 7            | TALC DOLOMITA  | TALD           | 27.06.2025                                     | 167,108              | 2.50             |                 | -                  | 7.8944                                     | -                                      |
| <b>TOTAL</b> |                |                |                                                |                      |                  |                 | <b>555,707,342</b> |                                            | <b>10.13</b>                           |

3. Acțiuni netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) pentru care nu se obțin situațiile financiare în termen de 90

| 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            | %                                          | %                                      |
| <b>TOTAL</b> |                |                                                |                      |                  |                 | <b>0,00</b>    |                                            | <b>0,000</b>                           |

4. Drepturi de preferință/drepturi de alocare

| Emitent      | Tipul de drept | Simbol | Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat | Nr. drepturi deținute | Valoare drept | Valoare totală | Pondere în activul total al F.I.A.I.R. |
|--------------|----------------|--------|------------------------------------------------|-----------------------|---------------|----------------|----------------------------------------|
|              |                |        |                                                |                       | lei           | lei            | %                                      |
| <b>TOTAL</b> |                |        |                                                |                       |               | <b>0,000</b>   | <b>0,00</b>                            |

## 5. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale/obligațiuni corporative

| Nr. crt. | Emitent | Simbol obligațiune | Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat | Nr. obligațiuni deținute | Data achiziție | Data cupon | Data scadența cupon | Valoare inițială | Creștere zilnică | Dobânda cumulată | Discount/ primă cumulat/ (ă) | Preț piață | Valoare totală | Pondere în total obligațiuni emisiune | Pondere în activul total al F.I.A.I.R. |
|----------|---------|--------------------|------------------------------------------------|--------------------------|----------------|------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|------------------------------|------------|----------------|---------------------------------------|----------------------------------------|
|          |         |                    |                                                |                          |                |            |                     | lei              | lei              | lei              | lei                          | lei        | lei            | %                                     | %                                      |
|          |         |                    |                                                |                          |                |            |                     |                  |                  |                  |                              |            |                |                                       | -                                      |
| TOTAL    |         |                    |                                                |                          |                |            |                     |                  |                  |                  |                              |            | -              |                                       | -                                      |

## 6. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice centrale

| Serie | Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat | Nr. obligațiuni deținute | Data achiziție | Data cupon | Data scadența cupon | Valoare inițială | Creștere zilnică | Dobânda cumulată | Discount/ primă cumulat/ (ă) | Valoare totală | Banca intermediară | Pondere în total obligațiuni emisiune | Pondere în activul total al F.I.A.I.R.. |
|-------|------------------------------------------------|--------------------------|----------------|------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|------------------------------|----------------|--------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
|       |                                                |                          |                |            |                     | lei              | lei              | lei              | lei                          | lei            |                    | %                                     | %                                       |
|       |                                                |                          |                |            |                     |                  |                  |                  |                              |                |                    |                                       | -                                       |
|       |                                                |                          |                |            |                     |                  |                  |                  |                              |                |                    |                                       | -                                       |
| TOTAL |                                                |                          |                |            |                     |                  |                  |                  |                              |                | -                  |                                       | -                                       |

## 7. Alte valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată

| Emitent | Tipul de valoare mobilă | Simbol | Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat | Nr. valori mobiliare | Preț de piață | Valoare totală | Pondere în activul total al F.I.A.I.R. |
|---------|-------------------------|--------|------------------------------------------------|----------------------|---------------|----------------|----------------------------------------|
|         |                         |        |                                                |                      | lei           | lei            | %                                      |
|         |                         |        |                                                |                      |               |                |                                        |
| TOTAL   |                         |        |                                                |                      |               | 0,00           | 0,000                                  |

## 8. Sume în curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare din România

| Emitent | Tipul de valoare mobilă | Simbol | Valoarea unitară | Nr. valori mobiliare tranzacționate | Valoare totală | Pondere în capitalul social ale emitentului/total obligațiuni ale unui emitent | Pondere în activul total al F.I.A.I.R. |
|---------|-------------------------|--------|------------------|-------------------------------------|----------------|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
|         |                         |        | lei              |                                     | lei            | %                                                                              | %                                      |
|         |                         |        |                  |                                     |                |                                                                                | -                                      |
| TOTAL   |                         |        |                  |                                     | 0              |                                                                                | -                                      |

II. Valori mobiliare admise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare din alt stat membru

1. Acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare)

| Emitent | Cod ISIN | Data ultimei<br>ședințe în care<br>s-a tranzacționat | Nr. acțiuni<br>deținute | Valoare<br>nominală* | Valoare<br>acțiune | Curs valutar<br>BNR EUR/RON | Valoare<br>totală | Pondere în<br>capitalul social al<br>emitentului | Pondere în activul<br>total al F.I.A.I.R. |
|---------|----------|------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------|--------------------|-----------------------------|-------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------|
|         |          |                                                      |                         | valuta               | valuta             | lei                         | lei               | %                                                | %                                         |
|         |          |                                                      |                         |                      |                    |                             |                   |                                                  | -                                         |
| TOTAL   |          |                                                      |                         |                      |                    |                             | -                 |                                                  | -                                         |

2. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale, obligațiuni corporative

| Emitent     | Cod<br>ISIN  | Data ultimei ședințe<br>în care s-a<br>tranzacționat | Nr. obligațiuni<br>deținute | Data<br>achiziției | Data cupon | Data scadenței<br>cupon | Valoare<br>inițială | Creștere<br>zilnică | Dobânda<br>cumulată | Discount/<br>primă<br>cumulat/ (ă) | Preț piață | Curs valutar BNR<br>.../RON | Valoare<br>totală | Pondere în<br>total<br>obligațiuni ale<br>unei emisiuni | Pondere în activul<br>total al F.I.A.I.R. |
|-------------|--------------|------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|------------|-------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|------------|-----------------------------|-------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
|             |              |                                                      |                             |                    |            |                         | EUR                 | EUR                 | EUR                 | EUR                                | EUR        | lei                         | lei               | %                                                       | %                                         |
| SNGN ROMGAZ | XS2914558593 | -                                                    | 250                         | 30.09.2024         | 07.10.2024 | 06.10.2025              | 249,717.50          | 32.53               | 11,679.79           | 55.54                              | -          | 5.0811                      | 1,328,468         | 0.05                                                    | 0.02                                      |
| TOTAL       |              |                                                      |                             |                    |            |                         |                     |                     |                     |                                    |            |                             | 1,328,468         |                                                         | 0.02                                      |

3. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice centrală

| Emitent | Cod<br>ISIN | Data ultimei ședințe<br>în care s-a<br>tranzacționat | Nr. obligațiuni<br>deținute | Data<br>achiziției | Data cupon | Data scadenței<br>cupon | Valoare<br>inițială | Creștere<br>zilnică | Dobânda<br>cumulată | Discount/<br>primă<br>cumulat/ (ă) | Preț piață | Curs valutar BNR<br>.../RON | Valoare<br>totală | al obligațiuni ale | Pondere în activul<br>total al F.I.A.I.R. |
|---------|-------------|------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|------------|-------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|------------|-----------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------------------------|
|         |             |                                                      |                             |                    |            |                         | valuta              | valuta              | valuta              | valuta                             | valuta     | lei                         | lei               | %                  | %                                         |
|         |             |                                                      |                             |                    |            |                         |                     |                     |                     |                                    |            |                             |                   |                    |                                           |
|         |             |                                                      |                             |                    |            |                         |                     |                     |                     |                                    |            |                             |                   |                    |                                           |
| TOTAL   |             |                                                      |                             |                    |            |                         |                     |                     |                     |                                    |            |                             | 0,00              |                    | 0,000                                     |

4. Alte valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată din alt stat membru

| Emitent | Tipul de valoare<br>mobiliară | Simbol | Data ultimei<br>ședințe în care s-a<br>tranzacționat | Nr. valori<br>mobiliare | Preț de piață | Valoare<br>totală | Pondere în activul<br>total al F.I.A.I.R. |
|---------|-------------------------------|--------|------------------------------------------------------|-------------------------|---------------|-------------------|-------------------------------------------|
|         |                               |        |                                                      |                         | lei           | lei               | %                                         |
|         |                               |        |                                                      |                         |               |                   |                                           |
|         |                               |        |                                                      |                         |               |                   |                                           |
| TOTAL   |                               |        |                                                      |                         |               | 0,00              | 0,000                                     |

5. Sume în curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare din alt stat membru

| Emitent | Tipul de valoare<br>mobiliară | Simbol | Valoarea<br>unitară | Nr. valori<br>mobiliare<br>tranzacționate | Curs valutar<br>BNR | Valoare totală | Pondere în<br>capitalul social<br>ale | Pondere în activul<br>total al<br>F.I.A.I.R. |
|---------|-------------------------------|--------|---------------------|-------------------------------------------|---------------------|----------------|---------------------------------------|----------------------------------------------|
|         |                               |        | valută              |                                           |                     | lei            | %                                     | %                                            |
|         |                               |        |                     |                                           |                     |                |                                       | -                                            |
| TOTAL   |                               |        |                     |                                           |                     | -              |                                       | -                                            |

III. Valorile mobiliare admise sau tranzacționate pe o bursă dintr-un stat terț

1. Acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare)

| Emitent | Cod ISIN | Data ultimei<br>ședințe în care<br>s-a tranzacționat | Nr. acțiuni<br>deținute | Valoare<br>nominală* | Valoare<br>acțiune | Curs valutar<br>BNR<br>.../RON | Valoare<br>totală | Pondere în<br>capitalul social al<br>emitentului | Pondere în activul<br>total al F.I.A.I.R. |
|---------|----------|------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------|--------------------|--------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------|
|         |          |                                                      |                         | valuta               | valuta             | lei                            | lei               | %                                                | %                                         |
|         |          |                                                      |                         |                      |                    |                                |                   |                                                  |                                           |
|         |          |                                                      |                         |                      |                    |                                |                   |                                                  |                                           |
| TOTAL   |          |                                                      |                         |                      |                    |                                | 0,00              |                                                  | 0,000                                     |

2. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale, obligațiuni corporative, tranzacționate în ultimele 30 de zile

| Emitent | Cod<br>ISIN | Data ultimei ședințe<br>în care s-a<br>tranzacționat | Nr. obligațiuni<br>deținute | Data<br>achiziției | Data cupon | Data scadenței<br>cupon | Valoare<br>inițială | Creștere<br>zilnică | Dobânda<br>cumulată | Discount/<br>primă cumulat/<br>(ă) | Preț piață | Curs valutar<br>BNR<br>.../RON | Valoare<br>totală | Pondere în<br>total<br>obligațiuni<br>ale unei<br>emisiuni | Pondere în<br>activul total al<br>F.I.A.I.R. |
|---------|-------------|------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|------------|-------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|------------|--------------------------------|-------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
|         |             |                                                      |                             |                    |            |                         | valuta              | valuta              | valuta              | valuta                             | valuta     | lei                            | lei               | %                                                          | %                                            |
|         |             |                                                      |                             |                    |            |                         |                     |                     |                     |                                    |            |                                |                   |                                                            |                                              |
|         |             |                                                      |                             |                    |            |                         |                     |                     |                     |                                    |            |                                |                   |                                                            |                                              |
| TOTAL   |             |                                                      |                             |                    |            |                         |                     |                     |                     |                                    |            |                                | 0,00              |                                                            | 0,000                                        |

3. Alte valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată dintr-un stat terț

| Emitent | Tipul de valoare<br>mobiliară | Simbol | Data ultimei<br>ședințe în care s-a<br>tranzacționat | Nr. valori<br>mobiliare | Preț de piață | Valoare<br>totală | Pondere în activul<br>total al F.I.A.I.R. |
|---------|-------------------------------|--------|------------------------------------------------------|-------------------------|---------------|-------------------|-------------------------------------------|
|         |                               |        |                                                      |                         | lei           | lei               | %                                         |
|         |                               |        |                                                      |                         |               |                   |                                           |
|         |                               |        |                                                      |                         |               |                   |                                           |
| TOTAL   |                               |        |                                                      |                         |               | 0,00              | 0,000                                     |

4. Sume în curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o bursă dintr-un stat terț

| Emitent | Tipul de valoare<br>mobiliară | Simbol | Valoarea<br>unitară | Nr. valori<br>mobiliare<br>tranzacționate | Curs valutar BNR | Valoare<br>totală | Pondere în capitalul<br>social ale<br>emitentului/total<br>obligațiuni ale unui<br>emitent | Pondere în activul<br>total al F.I.A.I.R.. |
|---------|-------------------------------|--------|---------------------|-------------------------------------------|------------------|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
|         |                               |        | valută              |                                           |                  | lei               | %                                                                                          | %                                          |
|         |                               |        |                     |                                           |                  |                   |                                                                                            |                                            |
|         |                               |        |                     |                                           |                  |                   |                                                                                            |                                            |
| TOTAL   |                               |        |                     |                                           |                  | 0,00              |                                                                                            | 0,000                                      |

IV. Instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare din România

| Emitent | Simbol/ serie instrument | Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat | Nr. instrumente deținute | Data achiziție | Data scadența | Valoare inițială | Creștere zilnică | Dobânda cumulată | Discount/ primă cumulată/ (ă) | Preț piață | Valoare totală | Pondere în total instrumente ale pieței monetare ale unui emitent | Pondere în activul total al F.I.A.I.R. |
|---------|--------------------------|------------------------------------------------|--------------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|------------------|-------------------------------|------------|----------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
|         |                          |                                                |                          |                |               | lei              | lei              | lei              | lei                           | lei        | lei            | %                                                                 | %                                      |
|         |                          |                                                |                          |                |               |                  |                  |                  |                               |            |                |                                                                   |                                        |
|         |                          |                                                |                          |                |               |                  |                  |                  |                               |            |                |                                                                   |                                        |
| TOTAL   |                          |                                                |                          |                |               |                  |                  |                  |                               |            | 0,00           |                                                                   | 0,000                                  |

Sume în curs de decontare pentruinstrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare din România

| Emitent | Simbol/serie instrument | Valoarea unitară | Nr. instrumente tranzacționate | Valoare totală | Pondere în total instrumente ale pieței monetare ale | Pondere în activul total al F.I.A.I.R. |
|---------|-------------------------|------------------|--------------------------------|----------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------|
|         |                         | lei              |                                | lei            | %                                                    | %                                      |
|         |                         |                  |                                |                |                                                      |                                        |
|         |                         |                  |                                |                |                                                      |                                        |
| TOTAL   |                         |                  |                                | 0,00           |                                                      | 0,000                                  |

V. Instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare din alt stat membru

| Emitent | Cod ISIN | Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat | Nr. instrumente deținute | Data achiziție | Data scadența | Valoare inițială | Creștere zilnică | Dobânda cumulată | Discount/ primă cumulat/ (ă) | Preț piață | Curs valutar BNR .../RON | Valoare totală | Pondere în total instrumente ale pieței monetare ale unui emitent | Pondere în activul total al F.I.A.I.R. |
|---------|----------|------------------------------------------------|--------------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------------------|------------|--------------------------|----------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
|         |          |                                                |                          |                |               | valuta           | valuta           | valuta           | valută                       | valută     | lei                      | lei            | %                                                                 | %                                      |
|         |          |                                                |                          |                |               |                  |                  |                  |                              |            |                          |                |                                                                   |                                        |
|         |          |                                                |                          |                |               |                  |                  |                  |                              |            |                          |                |                                                                   |                                        |
| TOTAL   |          |                                                |                          |                |               |                  |                  |                  |                              |            |                          | 0,00           |                                                                   | 0,000                                  |

Sume în curs de decontare pentru instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare din alt stat membru

| Emitent | Cod ISIN | Valoarea unitară | Nr. instrumente tranzacționate | Curs valutar BNR | Valoare totală | Pondere în total instrumente ale pieței monetare ale | Pondere în activul total al F.I.A.I.R. |
|---------|----------|------------------|--------------------------------|------------------|----------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------|
|         |          | valută           |                                |                  | lei            | %                                                    | %                                      |
|         |          |                  |                                |                  |                |                                                      |                                        |
|         |          |                  |                                |                  |                |                                                      |                                        |
| TOTAL   |          |                  |                                |                  | 0,00           |                                                      | 0,000                                  |

VI. Instrumentele pieței monetare admise sau tranzacționate pe o bursă dintr-un stat terț

| Emitent | Cod ISIN | Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat | Nr. instrumente deținute | Data achiziție | Data scadența | Valoare inițială | Creștere zilnică | Dobânda cumulată | Discount/ primă cumulat/ (ă) | Preț piață | Curs valutar BNR .../RON | Valoare totală | Pondere în total instrumente ale pieței monetare ale unui emitent | Pondere în activul total al F.I.A.I.R. |
|---------|----------|------------------------------------------------|--------------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------------------|------------|--------------------------|----------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
|         |          |                                                |                          |                |               | valuta           | valuta           | valuta           | valută                       | valută     | lei                      | lei            | %                                                                 | %                                      |
|         |          |                                                |                          |                |               |                  |                  |                  |                              |            |                          |                |                                                                   |                                        |
|         |          |                                                |                          |                |               |                  |                  |                  |                              |            |                          |                |                                                                   |                                        |
| TOTAL   |          |                                                |                          |                |               |                  |                  |                  |                              |            |                          | 0,00           |                                                                   | 0,000                                  |

Sume în curs de decontare pentruinstrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o bursă dintr-un stat terț

| Emitent | Cod ISIN | Valoarea unitară | Nr. instrumente tranzacționate | Curs valutar BNR | Valoare totală | Pondere în total instrumente ale pieței monetare ale | Pondere în activul total al F.I.A.I.R. |
|---------|----------|------------------|--------------------------------|------------------|----------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------|
|         |          | valută           |                                |                  | lei            | %                                                    | %                                      |
|         |          |                  |                                |                  |                |                                                      |                                        |
|         |          |                  |                                |                  |                |                                                      |                                        |
| TOTAL   |          |                  |                                |                  | 0,00           |                                                      | 0,000                                  |

VII. Valori mobiliare nou emise

1. Acțiuni nou emise

| 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            | %                                          | %                                      |
|         |                      |                  |                 |                |                                            |                                        |
|         |                      |                  |                 |                |                                            |                                        |
| TOTAL   |                      |                  |                 | 0,00           |                                            | 0,000                                  |

2. Obligațiuni nou emise

| Emitent | Nr. obligațiuni deținute | Data achiziție | Data cupon | Data scadenței cupon | Valoare inițială | Creștere zilnică | Dobânda cumulată | Discount/ primă cumulată(ă) | Valoare totală | Pondere în total obligațiuni ale unui emitent | Pondere în activul total al F.I.A.I.R. |
|---------|--------------------------|----------------|------------|----------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------------|----------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------|
|         |                          |                |            |                      | lei              | lei              | lei              | lei                         | lei            | %                                             | %                                      |
|         |                          |                |            |                      |                  |                  |                  |                             |                |                                               | -                                      |
| TOTAL   |                          |                |            |                      |                  |                  |                  |                             | -              | -                                             | 0,000                                  |

3. Drepturi de preferință (ulterior înregistrării la depozitarul central, anterior aditerii la tranzacționare)

| Emitent acțiuni | Simbol acțiune | Nr. drepturi de preferință | Valoare teoretica drept de preferință | Valoare totala | Pondere în activul total al F.I.A.I.R. |
|-----------------|----------------|----------------------------|---------------------------------------|----------------|----------------------------------------|
|                 |                |                            | lei                                   | lei            | %                                      |
|                 |                |                            |                                       |                |                                        |
|                 |                |                            |                                       |                |                                        |
| TOTAL           |                |                            |                                       | 0,00           | 0,000                                  |

VIII. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei 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        | SIF 1 IMGB              | 199,993              | 2.50             | 1458.21         | 291,632,213        | 100.00                                     | 5.32                                   |
| 2        | SAI MUNTENIA INVEST     | 119,976              | 10.00            | 839.02          | 100,662,503        | 99.98                                      | 1.84                                   |
| 3        | SIF SPV THREE           | 149,850              | 408.00           | 463.16          | 69,404,121         | 99.90                                      | 1.27                                   |
| 4        | ADMINISTRARE IMOBILIARE | 16,049,741           | 2.50             | 3.88            | 62,264,970         | 97.40                                      | 1.14                                   |
| 5        | NAPOMAR                 | 10,256,241           | 1.50             | 1.99            | 20,432,483         | 99.43                                      | 0.37                                   |
| 6        | SIF SPV TWO             | 119,988              | 1.00             | 142.12          | 17,052,983         | 99.99                                      | 0.31                                   |
| 7        | EXIM BANCA ROMANEASCA   | 414,740              | 6.00             | 9.11            | 3,777,618          | 0.12                                       | 0.07                                   |
| 8        | DEPOZITARUL CENTRAL     | 9,878,329            | 0.10             | 0.19            | 1,851,199          | 3.91                                       | 0.03                                   |
| 9        | CCP.RO BUCHAREST        | 189,672              | 10.00            | 7.72            | 1,464,287          | 1.61                                       | 0.03                                   |
| 10       | SPUMOTIM                | 12,398               | 2.50             | 26.86           | 333,014            | 3.99                                       | 0.01                                   |
| 11       | APRO HOREA              | 8,220                | 2.50             | 19.62           | 161,257            | 13.54                                      | 0.00                                   |
| 12       | SIF SPV FOUR            | 149,850              | 1.00             | 0.85            | 127,387            | 99.90                                      | 0.00                                   |
|          | <b>TOTAL</b>            |                      |                  |                 | <b>569,164,035</b> |                                            | <b>10.38</b>                           |

2. Acțiuni tranzacționate în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate

| Emitent      | Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat | Nr. acțiuni deținute | Valoare nominală | Preț piață | Valoare totală | Pondere în capitalul social al emitentului | Pondere în activul total al F.I.A.I.R. |
|--------------|------------------------------------------------|----------------------|------------------|------------|----------------|--------------------------------------------|----------------------------------------|
|              |                                                |                      | lei              | lei        | lei            | %                                          | %                                      |
|              |                                                |                      |                  |            |                |                                            |                                        |
|              |                                                |                      |                  |            |                |                                            |                                        |
| <b>TOTAL</b> |                                                |                      |                  |            | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>                                | <b>0,000</b>                           |

3. Acțiuni neadmise la tranzacționare evaluate la valoare zero (lipsă situații financiare actualizate depuse la Registrul Comerțului)

| 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. |
|--------------|----------------------|------------------|-----------------|----------------|--------------------------------------------|----------------------------------------|
|              |                      |                  |                 |                |                                            |                                        |
| <b>TOTAL</b> |                      |                  |                 | <b>0,00</b>    |                                            | <b>0,000</b>                           |

4. Obligațiuni neadmise la tranzacționare

a. Titluri de stat

| Emitent       | Nr. obligațiuni deținute | Data achiziție | Data cupon | Data scadenței cupon | Valoare inițială | Creștere zilnică | Dobânda cumulată | Discount/ prima cumulată (ă) | Valoare totală    | Banca intermediară | Pondere în total obligațiuni emisiune | Pondere în activul total al F.I.A.I.R.. |
|---------------|--------------------------|----------------|------------|----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
|               |                          |                |            |                      | lei              | lei              | lei              | lei                          | lei               |                    | %                                     | %                                       |
| RO7EKTXS RHD6 | 12,000                   | 06/02/2025     | 28/01/2025 | 27/01/2026           | 59,686,335       | 10,356           | 2,547,616        | 208,817                      | 62,442,768        | M.F.P              |                                       | 1.14                                    |
|               | <b>TOTAL</b>             |                |            |                      |                  |                  |                  |                              | <b>62,442,768</b> |                    |                                       | <b>1.14</b>                             |

## b. Obligațiuni corporative

| Emitent        | Nr. obligațiuni deținute | Data achiziției | Data cupon | Data scadenței cupon | Valoare inițială | Creștere zilnică | Dobânda cumulată | Discount/ primă cumulată/ (ă) | Valoare totală | Curs valutar BNR .../RON | Valoare totală     | Pondere în total obligațiuni ale unei emisiuni | Pondere în activul total al F.I.A.I.R. |
|----------------|--------------------------|-----------------|------------|----------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------------------|----------------|--------------------------|--------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------|
|                |                          |                 |            |                      | EUR              | EUR              | EUR              | EUR                           | EUR            | lei                      | lei                | %                                              | %                                      |
| SIFI TM Agro   | 210                      | 07/05/2025      | 08/05/2025 | 07/11/2025           | 21,000,000.00    | 8,750.00         | 1,277,500.00     | 0.00                          | 22,277,500     | 5.0811                   | 113,194,205        | 100.00                                         | 2.06                                   |
| PK DEVELOPMENT | 55,000,000               | 01/08/2025      | 01/08/2025 | 31/01/2026           | 55,000,000.00    | 22,916.67        | 1,397,916.67     | 0.00                          | 56,397,917     | 5.0811                   | 286,563,454        | 55.00                                          | 5.22                                   |
| <b>TOTAL</b>   |                          |                 |            |                      |                  |                  |                  |                               |                |                          | <b>399,757,660</b> |                                                | <b>7.29</b>                            |

## 5. Sume în curs de decontare pentru acțiuni tranzacționate în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate

| Emitent      | Valoarea unitară | Nr. acțiuni tranzacționate | Valoare totală | Pondere în capitalul social al emitentului | Pondere în activul total al F.I.A.I.R. |
|--------------|------------------|----------------------------|----------------|--------------------------------------------|----------------------------------------|
|              | lei              |                            | lei            | %                                          | %                                      |
|              |                  |                            |                |                                            |                                        |
|              |                  |                            |                |                                            |                                        |
| <b>TOTAL</b> |                  |                            | <b>0,00</b>    |                                            | <b>0,000</b>                           |

## VIII.2. Alte instrumente ale pieței monetare menționate

## 1. Efecte de comerț

| Emitent      | Data achiziție | Data scadentă | Valoare inițială | Creștere zilnică | Dobânda cumulată | Valoare totală | Pondere în activul total al F.I.A.I.R. |
|--------------|----------------|---------------|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------------------------------|
|              |                |               | lei              | lei              | lei              | lei            | %                                      |
|              |                |               |                  |                  |                  |                |                                        |
|              |                |               |                  |                  |                  |                |                                        |
| <b>TOTAL</b> |                |               |                  |                  |                  | <b>0,00</b>    | <b>0,000</b>                           |

**IX.Disponibil în conturi curente și numerar****1. Disponibil în conturi curente și numerar în lei**

| Nr. crt.     | Denumire bancă          | Valoare curentă | Pondere în activul total<br>al F.I.A.I.R. |
|--------------|-------------------------|-----------------|-------------------------------------------|
|              |                         | Lei             | %                                         |
| 1            | Banca TRANSILVANIA      | 759,796         | 0.01                                      |
| 2            | Banca Comerciala Romana | 14,708          | 0.00                                      |
| 3            | Exim Banca Romaneasca   | 4,508           | 0.00                                      |
| 5            | BRD-G.S.G               | 1,325           | 0.00                                      |
| 6            | CEC Bank                | 490             | 0.00                                      |
| 7            | Unicredit Bank          | 402             | 0.00                                      |
| 8            | Lion Capital - casa     | 739             | 0.00                                      |
| <b>TOTAL</b> |                         | <b>781,969</b>  | <b>0.01</b>                               |

**2. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în EURO**

| Nr. crt.     | Denumire banca                     | Valoare curenta | Curs valutar BNR | Valoare actualizata lei | Pondere în activul total<br>al F.I.A.I.R. |
|--------------|------------------------------------|-----------------|------------------|-------------------------|-------------------------------------------|
|              |                                    | valuta          |                  |                         | %                                         |
| 1            | Banca Comerciala Romana            | 9,395.44        | 5.0811           | 47,739                  | 0.00                                      |
| 2            | Banca Transilvania                 | 1,755.43        | 5.0811           | 8,920                   | 0.00                                      |
| 3            | Exim Banca Romaneasca- cont curent | 1,273.07        | 5.0811           | 6,469                   | 0.00                                      |
| 4            | CECBank - cont curent              | 1,043.57        | 5.0811           | 5,302                   | 0.00                                      |
| 5            | BRD G.S.G.                         | 5.86            | 5.0811           | 30                      | 0.00                                      |
| <b>TOTAL</b> |                                    |                 |                  | <b>68,460</b>           | <b>0.00</b>                               |

**3. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în USD**

| Nr. crt.     | Denumire banca          | Valoare curenta | Curs valutar BNR | Valoare actualizata lei | Pondere în activul total<br>al F.I.A.I.R. |
|--------------|-------------------------|-----------------|------------------|-------------------------|-------------------------------------------|
|              |                         | valuta          |                  |                         | %                                         |
| 1            | Banca TRANSILVANIA      | 736.17          | 4.3247           | 3,184                   | 0.00                                      |
| 2            | Banca Comerciala Romana | 155.53          | 4.3247           | 673                     | 0.00                                      |
| <b>TOTAL</b> |                         |                 |                  | <b>3,856</b>            | <b>0.00</b>                               |

**4. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în GBP**

| Nr. crt.     | Denumire banca     | Valoare curenta | Curs valutar BNR | Valoare actualizata lei | Pondere în activul total<br>al F.I.A.I.R. |
|--------------|--------------------|-----------------|------------------|-------------------------|-------------------------------------------|
|              |                    | valuta          |                  |                         | %                                         |
| 1            | Banca TRANSILVANIA | 249.27          | 5.8159           | 1,450                   | 0.00                                      |
| <b>TOTAL</b> |                    |                 |                  | <b>1,450</b>            | <b>0.00</b>                               |

**X. Depozite bancare pe categorii distincte: constituite la instituții de credit din România / din alt stat membru / dintr-un stat terț**

**1. Depozite bancare denuminate în lei**

| Nr. crt.     | Denumire bancă                 | Data constituirii | Data scadentei | Valoare inițială | Creștere zilnică | Dobânda cumulată | Valoare totala     | Pondere în activul total al F.I.A.I.R. |
|--------------|--------------------------------|-------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|----------------------------------------|
|              |                                |                   |                | lei              | lei              | lei              | lei                | %                                      |
|              | <b>BANCA TRANSILVANIA</b>      |                   |                |                  |                  |                  |                    |                                        |
| 1            |                                | 04/09/2025        | 02/10/2025     | 25,000,000       | 4,513.89         | 121,875.00       | 25,121,875         | 0.46                                   |
| 2            |                                | 04/09/2025        | 02/10/2025     | 15,000,000       | 2,708.33         | 73,125.00        | 15,073,125         | 0.27                                   |
| 3            |                                | 04/09/2025        | 02/10/2025     | 10,000,000       | 1,805.56         | 48,750.00        | 10,048,750         | 0.18                                   |
| 4            |                                | 04/09/2025        | 02/10/2025     | 5,000,000        | 902.78           | 24,375.00        | 5,024,375          | 0.09                                   |
| 5            |                                | 04/09/2025        | 02/10/2025     | 35,000,000       | 6,319.44         | 170,625.00       | 35,170,625         | 0.64                                   |
| 6            |                                | 05/09/2025        | 02/10/2025     | 3,000,000        | 541.67           | 14,083.33        | 3,014,083          | 0.05                                   |
| 7            |                                | 05/09/2025        | 02/10/2025     | 5,000,000        | 902.78           | 23,472.22        | 5,023,472          | 0.09                                   |
| 8            |                                | 05/09/2025        | 02/10/2025     | 20,000,000       | 3,611.11         | 93,888.89        | 20,093,889         | 0.37                                   |
| 9            |                                | 08/09/2025        | 20/10/2025     | 15,000,000       | 2,729.17         | 62,770.83        | 15,062,771         | 0.27                                   |
| 10           |                                | 08/09/2025        | 20/10/2025     | 25,000,000       |                  | 104,618.06       | 25,104,618         | 0.46                                   |
| 11           |                                | 08/09/2025        | 20/10/2025     | 50,000,000       | 9,097.22         | 209,236.11       | 50,209,236         | 0.92                                   |
| 12           |                                | 08/09/2025        | 20/10/2025     | 10,000,000       | 1,819.44         | 41,847.22        | 10,041,847         | 0.18                                   |
| 13           |                                | 08/09/2025        | 07/11/2025     | 30,000,000       | 5,500.00         | 126,500.00       | 30,126,500         | 0.55                                   |
| 14           |                                | 08/09/2025        | 07/11/2025     | 10,500,000       | 1,925.00         | 44,275.00        | 10,544,275         | 0.19                                   |
| 15           |                                | 08/09/2025        | 07/11/2025     | 50,000,000       | 9,166.67         | 210,833.33       | 50,210,833         | 0.92                                   |
| 16           |                                | 08/09/2025        | 07/11/2025     | 20,000,000       | 3,666.67         | 84,333.33        | 20,084,333         | 0.37                                   |
|              | <b>BANCA COMERCIALA ROMANA</b> |                   |                |                  |                  |                  |                    |                                        |
| 17           |                                | 30/09/2025        | 07/10/2025     | 450,000          | 65.75            | 65.75            | 450,066            | 0.01                                   |
|              | <b>EXIM BANCA ROMANEASCA</b>   |                   |                |                  |                  |                  |                    |                                        |
| 18           |                                | 16/09/2025        | 28/10/2025     | 25,000,000       | 4,166.67         | 62,500.00        | 25,062,500         | 0.46                                   |
| 19           |                                | 16/09/2025        | 28/10/2025     | 7,500,000        | 1,250.00         | 18,750.00        | 7,518,750          | 0.14                                   |
| 20           |                                | 16/09/2025        | 28/10/2025     | 15,000,000       | 2,500.00         | 37,500.00        | 15,037,500         | 0.27                                   |
| 21           |                                | 16/09/2025        | 28/10/2025     | 30,000,000       | 5,000.00         | 75,000.00        | 30,075,000         | 0.55                                   |
| <b>TOTAL</b> |                                |                   |                |                  |                  |                  | <b>408,098,424</b> | <b>7.44</b>                            |

**2. Depozite bancare denuminate în EURO**

| Nr. crt.     | Denumire bancă            | Data constituirii | Data scadentei | Valoare inițială | Creștere zilnică | Dobânda cumulată | Curs valutar BNR EUR/RON | Valoare totala   | Pondere în activul total al F.I.A.I.R. |
|--------------|---------------------------|-------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|--------------------------|------------------|----------------------------------------|
|              |                           |                   |                | valuta           | valuta           | valuta           | lei                      | lei              | %                                      |
|              | <b>BANCA TRANSILVANIA</b> |                   |                |                  |                  |                  |                          |                  |                                        |
|              |                           | 11/09/2025        | 13/10/2025     | 572,000          | 28.60            | 572.00           | 5.0811                   | 2,909,296        | 0.05                                   |
| <b>TOTAL</b> |                           |                   |                |                  |                  |                  |                          | <b>2,909,296</b> | <b>0.05</b>                            |

XI. Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată

1. Contracte futures

| Contract | Nr. Contracte | Tip contract | Scadenta | Preț mediu vânzare /<br>cumpărare | Cotare | Valoare marja | Profit/ Pierdere | Valoare totala | Pondere în activul<br>total al F.I.A.I.R. |
|----------|---------------|--------------|----------|-----------------------------------|--------|---------------|------------------|----------------|-------------------------------------------|
|          |               |              |          | lei                               | lei    | lei           | lei              | lei            | %                                         |
|          |               |              |          |                                   |        |               |                  |                |                                           |
|          |               |              |          |                                   |        |               |                  |                |                                           |
| TOTAL    |               |              |          |                                   |        |               |                  | 0,00           | 0,000                                     |

2. Opțiuni

| Contract | Data ultimei ședințe în<br>care s-a tranzacționat | Nr. contracte | Tip<br>opțiune | Tip<br>Contract | Scadența | Preț de<br>exercitare | Prima<br>plătită | Valoare prima<br>închidere | Valoare totală | Pondere în activul total al F.I.A.I.R. |
|----------|---------------------------------------------------|---------------|----------------|-----------------|----------|-----------------------|------------------|----------------------------|----------------|----------------------------------------|
|          |                                                   |               |                |                 |          | lei                   | lei              | lei                        | lei            | %                                      |
|          |                                                   |               |                |                 |          |                       |                  |                            |                |                                        |
|          |                                                   |               |                |                 |          |                       |                  |                            |                |                                        |
| TOTAL    |                                                   |               |                |                 |          |                       |                  |                            | 0,00           | 0,000                                  |

3. Sume în curs de decontare pentru instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată

| Contract | Valoarea<br>unitară | Nr. contracte<br>tranzacționate | Valoare<br>totală | Pondere în activul total<br>al F.I.A.I.R. |
|----------|---------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------------------------------|
|          | lei                 |                                 | lei               | %                                         |
|          |                     |                                 |                   |                                           |
| TOTAL    |                     |                                 | 0,00              | 0,00                                      |

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate

1. Contracte forward

| Contraparte | Cantitate | Tip contract | Data achiziției | Data scadenței | Preț de exercitare | Curs valutar BNR ..../RON | Curs forward | Profit/ pierdere | Valoare totala | Pondere în activul total al F.I.A.I.R. |
|-------------|-----------|--------------|-----------------|----------------|--------------------|---------------------------|--------------|------------------|----------------|----------------------------------------|
|             |           |              |                 |                | lei                | lei                       | lei          | lei              | lei            | %                                      |
|             |           |              |                 |                |                    |                           |              |                  |                |                                        |
|             |           |              |                 |                |                    |                           |              |                  |                |                                        |
| TOTAL       |           |              |                 |                |                    |                           |              |                  | 0,00           | 0,000                                  |

2. Contracte swap

- evaluare în funcție de cotație:

| Contraparte | Capital inițial (Notional) | Data achiziție | Data scadenței | Data cotație | Cotație contraparte | Valoare totala | Pondere în activul total al F.I.A.I.R. |
|-------------|----------------------------|----------------|----------------|--------------|---------------------|----------------|----------------------------------------|
|             |                            |                |                |              | %                   | lei            | %                                      |
|             |                            |                |                |              |                     |                |                                        |
|             |                            |                |                |              |                     |                |                                        |
| TOTAL       |                            |                |                |              |                     | 0,00           | 0,000                                  |

- evaluare în funcție de determinarea valorii prezente a plăților din cadrul contractului

| Contraparte | Capital inițial (Notional) | Data achiziție | Data scadenței | Valoare actualizată a plăților de efectuat către Fond | Valoare actualizată a plăților de efectuat de Fond | Valoare totala | Pondere în activul total al F.I.A.I.R. |
|-------------|----------------------------|----------------|----------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------|----------------------------------------|
|             |                            |                |                | lei                                                   | lei                                                | lei            | %                                      |
|             |                            |                |                |                                                       |                                                    |                |                                        |
|             |                            |                |                |                                                       |                                                    |                |                                        |
| TOTAL       |                            |                |                |                                                       |                                                    | 0,00           | 0,000                                  |

3. Contracte pe diferență

| Contract | Nr. contracte | Tip Contract | Preț mediu vânzare/ cumpărare | Preț cotare | Profit poziții deschise | Marja  | Curs valutar BNR ..../RON | Valoare totala | Pondere în activul total al F.I.A.I.R. |
|----------|---------------|--------------|-------------------------------|-------------|-------------------------|--------|---------------------------|----------------|----------------------------------------|
|          |               |              | valuta                        | valuta      | valuta                  | valuta | lei                       | lei            | %                                      |
|          |               |              |                               |             |                         |        |                           |                |                                        |
|          |               |              |                               |             |                         |        |                           |                |                                        |
| TOTAL    |               |              |                               |             |                         |        |                           | 0,00           | 0,000                                  |

4. Alte contracte derivate în legătură cu valori mobiliare, valute, rate ale dobânzii sau rentabilității ori alte instrumente derivate, indici financiarisau

indicatori financiari/alte contracte derivate în legătură cu mărfuri care trebuie decontate în fonduri bănești sau pot fi decontate în fonduri bănești

la cererea uneia dintre părți

| Contract | Nr. contracte | Tip Contract | Preț vânzare/ cumpărare | Preț cotare | Valoare totală | Pondere în activul total al F.I.A.I.R. |
|----------|---------------|--------------|-------------------------|-------------|----------------|----------------------------------------|
|          |               |              |                         |             |                | %                                      |
|          |               |              |                         |             |                |                                        |
|          |               |              |                         |             |                |                                        |
| TOTAL    |               |              |                         |             | 0,00           | 0,000                                  |

XIII. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art.35 alin(1) lit.g) din Legea 243/2019

| Seria emisiunii | Tipul de instrument | Nr. titluri deținute | Data achiziției | Data scadentă | Valoare inițială | Creștere zilnică | Dobânda cumulată | Valoare totală | Banca intermediara | Pondere în total instrumente emisiune | Pondere în activul total al F.I.A.I.R. |
|-----------------|---------------------|----------------------|-----------------|---------------|------------------|------------------|------------------|----------------|--------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|
|                 |                     |                      |                 |               | lei              | lei              | lei              | lei            |                    | %                                     | %                                      |
|                 |                     |                      |                 |               |                  |                  |                  |                |                    |                                       |                                        |
|                 |                     |                      |                 |               |                  |                  |                  |                |                    |                                       |                                        |
| TOTAL           |                     |                      |                 |               |                  |                  |                  | 0,00           |                    |                                       | 0,000                                  |

XIV. Titluri de participare la O.P.C.V.M./FIA

1. Titluri de participare denuminate în lei

| Nr. crt. | Denumire fond                           | Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat | Nr. titluri de participare deținute (acțiuni/unitati de fond) | Valoare titlu de participare (VUAN) | Preț piață | Valoare totală | Pondere în total titluri de participare ale O.P.C.V.M./FIA | Pondere în activul total al F.I.A.I.R. |
|----------|-----------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------|----------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
|          |                                         |                                                |                                                               | lei                                 | lei        | lei            | %                                                          | %                                      |
|          | Actiuni                                 |                                                |                                                               |                                     |            |                |                                                            |                                        |
| 1        | LONGSHIELD INVESTMENT GROUP             |                                                | 140,663,575                                                   |                                     | 1.8000     | 253,194,435    | 18.4815                                                    | 4.62                                   |
| 2        | Infinity Capital Investments            |                                                | 69,225,000                                                    |                                     | 3.0000     | 207,675,000    | 16.0988                                                    | 3.79                                   |
|          | Unitati de fond                         |                                                |                                                               |                                     |            |                |                                                            |                                        |
| 1        | Fondul Inchis de Investitii ACTIVE PLUS |                                                | 5,407.7227                                                    | 16,312.47                           |            | 88,213,314     | 55.9324                                                    | 1.61                                   |
| 2        | FIAIP OPTIM INVEST                      |                                                | 1,374.5400                                                    | 16,672.06                           |            | 22,916,413     | 99.9215                                                    | 0.42                                   |
| 3        | ROMANIA STRATEGY FUND Klasse B          |                                                | 58,000.0000                                                   | 891.79                              |            | 51,723,820     | 50.8772                                                    | 0.94                                   |
| 4        | FIA MULTICAPITAL INVEST                 |                                                | 6,243.8000                                                    | 4,234.19                            |            | 26,437,436     | 54.2366                                                    | 0.48                                   |
| 5        | FIA STAR VALUE                          |                                                | 16,189.1600                                                   | 1,660.2700                          |            | 26,878,377     | 35.3943                                                    | 0.49                                   |
|          | TOTAL                                   |                                                |                                                               |                                     |            | 677,038,795    |                                                            | 12.34                                  |

2. Titluri de participare denuminate în valută

| Denumire Fond | Cod ISIN | Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat | Nr. unități de fond deținute | Valoare unitate de fond (VUAN) | Preț piață | Curs valutar BNR RON/.... | Valoare totală | Pondere în total titluri de participare ale O.P.C.V.M./AOPC | Pondere în activul total al F.I.A.I.R. |
|---------------|----------|------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------|---------------------------|----------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
|               |          |                                                |                              | Valuta                         | valuta     | lei                       | lei            | %                                                           | %                                      |
|               |          |                                                |                              |                                |            |                           |                |                                                             |                                        |
|               |          |                                                |                              |                                |            |                           |                |                                                             |                                        |
|               |          |                                                |                              |                                |            |                           |                |                                                             |                                        |
| TOTAL         |          |                                                |                              |                                |            |                           | 0,00           |                                                             | 0,000                                  |

3. Sume în curs de decontare pentru titluri de participare denuminate în lei

| Denumire fond | Valoarea unitară de piață | Nr. titluri de participare tranzacționate | Valoare totală | Pondere în total titluri de participare ale O.P.C.V.M./AOPC | Pondere în activul total al F.I.A.I.R. |
|---------------|---------------------------|-------------------------------------------|----------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
|               | lei                       |                                           | lei            | %                                                           | %                                      |
|               |                           |                                           |                |                                                             |                                        |
| TOTAL         |                           |                                           | 0.00           |                                                             | 0.0000                                 |

4. Sume în curs de decontare pentru titluri de participare denuminate în valută

| Denumire fond | Valoarea unitară de piață | Nr. titluri de participare tranzacționate | Curs valutar BNR | Valoare totală | Pondere în total titluri de participare ale O.P.C.V.M./AOPC | Pondere în activul total al F.I.A.I.R. |
|---------------|---------------------------|-------------------------------------------|------------------|----------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
|               | valută                    |                                           |                  | lei            | %                                                           | %                                      |
|               |                           |                                           |                  |                |                                                             |                                        |
|               |                           |                                           |                  |                |                                                             |                                        |
| TOTAL         |                           |                                           |                  | 0,00           |                                                             | 0,000                                  |

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de încasat

| Nr. crt. | Emitent | Simbol acțiune | Data ex-dividend | Nr. acțiuni deținute | Dividend brut | Suma de încasat | Pondere în activul total al F.I.A.I.R. |
|----------|---------|----------------|------------------|----------------------|---------------|-----------------|----------------------------------------|
| 1        |         |                |                  |                      |               |                 | 0.00                                   |
| TOTAL    |         |                |                  |                      |               | -               | 0.00                                   |

2. Acțiuni distribuite fără contraprestație în bani

| Emitent | Simbol acțiune | Data ex-dividend | Nr. acțiuni | Valoare acțiune | Valoare totală | Pondere în activul |
|---------|----------------|------------------|-------------|-----------------|----------------|--------------------|
|         |                |                  |             | lei             | lei            | %                  |
|         |                |                  |             |                 |                |                    |
|         |                |                  |             |                 |                |                    |
| TOTAL   |                |                  |             |                 | 0,00           | 0,000              |

3. Acțiuni distribuite cu contraprestație în bani

| Emitent | Simbol acțiune | Data ex-dividend | Nr. acțiuni deținute | Valoare acțiune | Valoare totală | Pondere în activul |
|---------|----------------|------------------|----------------------|-----------------|----------------|--------------------|
|         |                |                  |                      | lei             | lei            | %                  |
|         |                |                  |                      |                 | -              | 0.00               |
|         |                |                  |                      |                 |                | 0.00               |
| TOTAL   |                |                  |                      |                 | -              | 0.00               |

4. Suma de plată pentru acțiuni distribuite cu contraprestație în bani

| Emitent | Simbol acțiune | Data ex-dividend | Nr. acțiuni deținute | Preț subscriere | Valoare totală | Pondere în activul |
|---------|----------------|------------------|----------------------|-----------------|----------------|--------------------|
|         |                |                  |                      | lei             | lei            | %                  |
|         |                |                  |                      |                 |                |                    |
|         |                |                  |                      |                 |                |                    |
| TOTAL   |                |                  |                      |                 | 0,00           | 0,000              |

5. Drepturi de preferință (anterior admiterii la tranzacționare și ulterior perioadei de tranzacționare)

| Emitent acțiuni | Simbol acțiune | Data ex-dividend | Nr. drepturi de preferință | Valoare teoretica drept de preferință | Valoare totala | Pondere în activul total al F.I.A.I.R. |
|-----------------|----------------|------------------|----------------------------|---------------------------------------|----------------|----------------------------------------|
|                 |                |                  |                            |                                       |                | 0.00                                   |
| TOTAL           |                |                  |                            | 0.0000                                | 0              |                                        |

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

|           | 30/09/2025    | 30/06/2025    | 31/03/2025    |
|-----------|---------------|---------------|---------------|
| Activ net | 5,172,799,138 | 4,933,070,219 | 4,599,932,810 |
| VUAN      | 10.1925       | 9.7201        | 9.0906        |

**Notă explicativă:**

Metodele de evaluare utilizate pentru instrumentele financiare pentru care s-au ales metode de evaluare conforme cu standardele de evaluare in vigoare, potrivit legii sunt urmatoarele:

Pentru societățile : IAMU, NAPOMAR, SAI MUNTENIA INVEST, SIF HOTELURI s-a utilizat abordare prin venit , metoda fluxurilor de numerar actualizate;

Pentru societățile : SIF 1 IMGB, ADMINISTRARE IMOBILIARE, SIF IMOBILIARE, SIF SPV TWO, SIF SPV THREE, SIF SPV FOUR s-a utilizat abordarea prin active, metoda Activ Net corectat

**Nivelul levierului si valoarea expunerii conform Reg. UE nr. 231/2013**

| "                     | Valoarea expunerii<br>(lei) | Nivelul levierului<br>(%) |
|-----------------------|-----------------------------|---------------------------|
| Metoda Brută          | 5,093,873,353               | 98.474%                   |
| Metoda Angajamentelor | 5,172,799,138               | 100%                      |

**Lion Capital SA**

BOGDAN-ALEXANDRU DRAGOI  
Presedinte, Director General

Evaluare si Activ net  
DANIELA VASI

RC Conformitate  
ILIE GAVRA

**Certificare Depozitar,  
Banca Comercială Română**

MIHAELA NICOLETA IOSIF  
Expert Depozitare

ALEXANDRA DUMITRAȘCU  
Coordonator echipa Depozitare