

Raport aferent FIA de tip contractual diversificat (F.I.A.C.) destinat investitorilor de retail

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.10.2025				Sfarsitul perioadei de raportare 30.11.2025				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
I	TOTAL ACTIVE	100.04	100.00	RON	1,793,846.01	100.06	100.00	RON	2,141,106.34	347,260.33
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	57.838	57.813	RON	1,037,067.65	61.874	61.839	RON	1,324,035.13	286,967.48
1.1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionale pe o piata reglementata sau un sistem multilateral de tranzactionare din Romania, din care:	28.499	28.486	RON	510,995.95	29.527	29.510	RON	631,847.70	120,851.75
	- actiuni tranzactionate	27.082	27.070	RON	485,601.90	25.352	25.337	RON	542,500.80	56,898.90
	- obligatiuni emise sau garantate de catre stat ori de catre autoritati ale administratiei publice centrale	1.416	1.416	RON	25,394.05	4.175	4.173	RON	89,346.90	63,952.85
1.2	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem multilateral de tranzactionare dintr-un stat membru, din care:	21.908	21.898	RON	392,813.83	22.684	22.672	RON	485,421.01	92,607.18
	- actiuni	21.908	21.898	RON	392,813.83	22.684	22.672	RON	485,421.01	92,607.18
1.3	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata sau un sistem multilateral de tranzactionare dintr-un stat tert, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de ASF, din care:	7.432	7.429	RON	133,257.87	9.662	9.657	RON	206,766.42	73,508.55
	- actiuni	7.432	7.429	RON	133,257.87	9.662	9.657	RON	206,766.42	73,508.55
5	Depozite bancare, din care:	6.788	6.785	RON	121,710.26	6.077	6.074	RON	130,043.44	8,333.18
5.1	- depozite bancare constituite la instituti de credit din Romania	6.788	6.785	RON	121,710.26	6.077	6.074	RON	130,043.44	8,333.18
7	Conturi curente si numerar	0.078	0.078	RON	1,391.53	0.142	0.142	RON	3,032.09	1,640.56
9	Titluri de participare ale F.I.A./O.P.C.V.M.	35.339	35.324	RON	633,650.42	31.939	31.921	RON	683,465.68	49,815.26
10	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.001	0.001	RON	26.15	0.025	0.025	RON	529.99	503.84
15	Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF etc.)	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
	- sume in curs de rezolvare	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
	- sume in curs de decontare	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
II	TOTAL OBLIGATII	0.044	0.044	RON	796.50	0.056	0.056	RON	1,207.08	410.58
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate A.F.I.A.	0.027	0.027	RON	485.26	0.034	0.034	RON	722.99	237.73
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului si custodelui	0.015	0.015	RON	260.55	0.017	0.017	RON	361.69	101.14
3	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate intermediarilor	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
4	Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate A.S.F.	0.008	0.008	RON	139.31	0.008	0.008	RON	166.92	27.61
5	Cheltuieli cu auditul financiar	-0.005	-0.005	RON	-88.62	-0.002	-0.002	RON	-44.52	44.10
6	Impozit pe venit	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
7	Rascumparari de platit	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
III	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100.00	99.96	RON	1,793,049.52	100.00	99.94	RON	2,139,899.26	346,849.74

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta 30.11.2025	Perioada corespunzatoare a anului precedent 30.11.2024	Diferente
Valoare activ net (din care defalcat pe clase de unitati de fond)	2,139,899.26	646,292.91	1,493,606.35
Numar de unitati de fond/actiuni in circulatie (defalcat pe clase de unitati de fond)	14,134,213,203	5,539,760,014	8,594.45
Valoarea unitara a activului net (defalcat pe clase de unitati de fond)	151.40	116.66	34.74

SAI CAPITAL POINT SA

Intocmit,
Simona MITU

Sorin Petre NAE
Director Conformitate

Sorin Petre NAE
Director General

Andreea Verona NANU
Specialist Depozitare

Alexandra DUMITRASCU
Coordonator

Certificare depozitar,
BANCA COMERCIALA ROMANA

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din Romania

1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare)

Emitent	Simbol actiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al F.I.A.
					lei	lei	lei	%	%
AQUILA PART PROD COM	AQ	RO7068ZE1R9	28-Nov-25	23.000.00	0.1500	1.3740	31.802.00	0.0010%	1.476%
BIOFARM S.A.	BIO	ROBIOFACNOR9	28-Nov-25	50.950.00	0.1000	0.8280	42.186.60	0.0052%	1.970%
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	ROTSELACNOR9	28-Nov-25	314.00	10.0000	71.5000	22.451.00	0.0004%	1.049%
CRIS-TIM FAMILY HOLDING	CFH	ROM2TZIH2M4	28-Nov-25	1.150.00	-	17.7200	20.378.00	0.0014%	0.952%
Digi Communications N.V.	DIGI	NL0012294474	28-Nov-25	699.00	0.0509	97.2000	67.942.80	0.0007%	3.173%
Dni Agrar Group	DN	RO67WI43RS1	28-Nov-25	21.850.00	0.2000	2.7000	58.995.00	0.0137%	2.755%
MediLife SA	M	ROMEDLACNOR8	28-Nov-25	7.915.00	0.2500	8.8000	69.652.00	0.0015%	3.253%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNGNACNOR3	28-Nov-25	6.270.00	1.0000	9.5600	59.941.20	0.0002%	2.800%
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	ROTGNTACNOR8	28-Nov-25	1.036.00	10.0000	63.2000	65.475.20	0.0006%	3.058%
SIMTEL TEAM	SMTL	RONLGBJKKYH3	28-Nov-25	930.00	0.2000	56.7000	52.731.00	0.0118%	2.463%
SOCIETATEA ENERGETICA ELECT	EL	ROELECACNOR5	28-Nov-25	2.140.00	10.0000	23.9000	51.146.00	0.0006%	2.389%
Total							542,500.80		25.337%

6. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice centrale

6.1 Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice centrale denuminate in RON

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata Cuponului	Valoare initiala	Creștere Zilnică	Dobanda Cumulată	Discount/prima Cumulată(a)	Prot Plata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al F.I.A.
							lei	lei	lei	lei	lei		lei	%	%
R2704A	ROFMSR7FQWV5	-	100.00	7-Feb-25	22-Apr-25	22-Apr-26	6.85%	97.91	0.02	4.1851	0.7721	-	10.286.71	0.000%	0.480%
R2707A	ROW93W0GN3L9	-	100.00	31-Jan-25	3-Jul-25	3-Jul-26	6.85%	97.89	0.02	2.8338	0.7264	-	10.145.03	0.000%	0.474%
R2910A	ROYXKB42YAO8	-	30.00	12-Nov-25	16-Oct-25	16-Oct-26	7.00%	97.30	0.02	0.8822	0.0358	-	2.946.54	-	0.138%
R2910A	ROYXKB42YAO8	-	120.00	12-Nov-25	16-Oct-25	16-Oct-26	7.00%	97.30	0.02	0.8822	0.0358	-	11.786.14	0.000%	0.550%
R2910A	ROYXKB42YAO8	-	38.00	12-Nov-25	16-Oct-25	16-Oct-26	7.00%	97.29	0.02	0.8822	0.0359	-	3.731.91	0.000%	0.174%
R2910A	ROYXKB42YAO8	-	454.00	12-Nov-25	16-Oct-25	16-Oct-26	7.00%	97.20	0.02	0.8822	0.0371	-	44.546.16	0.000%	2.081%
R2910A	ROYXKB42YAO8	-	8.00	12-Nov-25	16-Oct-25	16-Oct-26	7.00%	97.20	0.02	0.8822	0.0371	-	784.95	-	0.037%
R2608A	ROZKUIL6NN02	-	50.00	8-Dec-23	2-Aug-25	2-Aug-26	7.20%	100.01	0.02	2.3868	-0.0067	-	5.119.46	0.000%	0.239%
Total													89,346.90		4.173%

II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din alt stat membru

1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare)

1.1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) denuminate in EURO

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al F.I.A.
				eur	eur	eur	lei	%	%
IBERDROLA SA	ES0144580Y14	28-Nov-25	651.00	0.7500	18.1850	5.0906	60.264.74	0.0000%	2.815%
INFINEON TECHNOLOGIES	DE0006231004	28-Nov-25	435.00	-	36.3300	5.0906	80.449.55	0.0000%	3.757%
IPSEN	FR0010259150	28-Nov-25	91.00	-	124.3000	5.0906	57.581.30	-	2.689%
NORDEX SE	DE000A0D6554	28-Nov-25	375.00	-	25.8200	5.0906	49.269.73	-	2.302%
RENK GROUP AG	DE000R5NK730	28-Nov-25	210.00	-	50.4500	5.0906	53.932.36	-	2.510%
RWE GY	DE0007037129	28-Nov-25	367.00	-	43.7400	5.0906	81.717.26	-	3.817%
SCHNEIDER E SE	FR0000121972	28-Nov-25	46.00	-	231.0000	5.0906	54.092.72	0.0000%	2.526%
THALES SA	FR0000121329	28-Nov-25	33.00	-	225.4000	5.0906	37.864.90	0.0000%	1.768%
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	NL00150001Y2	28-Nov-25	91.00	-	22.0800	5.0906	10.228.44	0.0000%	0.478%
Total							485,421.01		22.672%

III. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de A.S.F., din care:

1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare)

1.5 Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare denuminate in GBP

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare Nominala	Valoare actiune	Curs valutar BNR GBP/RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al F.I.A.
				gbp	gbp	lei	lei	%	%
Unilever PLC	GB00B10RZP78	28-Nov-25	232.00	-	45.4400	5.8158	61.310.63	0.0000%	2.864%
Total							61,310.63		2.864%

1.2 Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare denuminate in USD

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare Nominala	Valoare actiune	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al F.I.A.
				usd	usd	lei	lei	%	%
AMAZON COM INC	US0231351067	28-Nov-25	30.00	-	233.2200	4.4036	30.810.23	-	1.439%
FIRST SOLAR INC	US3364331070	28-Nov-25	51.00	-	272.9200	4.4036	61.293.36	0.0000%	2.863%
GOOGL USD - ALPHABET IN	US02079K3059	28-Nov-25	15.00	0.0010	320.1800	4.4036	21.149.17	-	0.988%
TESLA MOTORS INC	US88160R1014	28-Nov-25	17.00	0.0010	430.1700	4.4036	32.203.04	0.0000%	1.504%
Total							145,455.80		6.793%

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al
	lei	%
BANCA COMERCIALA ROMANA	246.32	0.012%
Total	246.32	0.012%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in EUR

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al F.I.A.
	eur	lei	lei	%
BANCA COMERCIALA ROMANA	462.49	5.0906	2.354.35	0.110%
Total			2,354.35	0.110%

3. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in USD				
Denumire Banca	Valoare Curenta	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al F.I.A.
	lei		lei	%
BANCA COMERCIALA ROMANA	41.43	4.4036	182.44	0.009%
Total			182.44	0.009%

6. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in GBP				
Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR GBP/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al F.I.A.
	gbp		lei	s
BANCA COMERCIALA ROMANA	42.81	5.8158	248.97	0.012%
Total			248.97	0.012%

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Creștere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al F.I.A.
			%	lei	lei	lei	lei	%
BANCA COMERCIALA ROMANA	28-Nov-25	2-Dec-25	4.01%	130,000.00	14.48	43.44	130,043.44	6.074%
Total							130,043.44	6.074%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

12. Titluri de participare la O.P.C.V.M. / A.O.P.C. admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru

12.1. Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./F.I.A. admise la tranzactionare denuminate in EUR

Denumire FOND	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret plata	Curs valuta BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al F.I.A.
				eur	eur	ron	ron	%	%
Amundi MSCI World UCITS	IE000BI8OT95	28-Nov-25	72.00	139.8920	139.8920	5.0906	51,273.66	-	2.395%
DWS Investment S.A	IE00BM67HK77	28-Nov-25	283.00	50.8600	50.8600	5.0906	73,270.94	0.0006%	3.422%
Xtrackers plc	IE00BTJRMPS5	28-Nov-25	62.00	63.9120	63.9120	5.0906	20,171.73	0.0001%	0.942%
ISHARES MSCI GLB	IE000I8KRL19	28-Nov-25	1,860.00	9.2650	9.2650	5.0906	87,725.80	0.0012%	4.097%
Xtrackers plc	IE00BJKDD92	28-Nov-25	236.00	121.8900	121.8900	5.0906	146,436.40	0.0007%	6.839%
X MSCI WORLD ENERGY 1C	IE00BM67HM91	28-Nov-25	170.00	47.4100	47.4100	5.0906	41,028.71	0.0008%	1.916%
Xtrackers plc	IE00BM67HQ30	28-Nov-25	253.00	39.7850	39.7850	5.0906	51,239.97	0.0030%	2.393%
Total							471,147.21		22.005%

12.2. Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./F.I.A. admise la tranzactionare denuminate in USD

Denumire Fond	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret plata	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al F.I.A.
				usd	usd	ron	ron	%	%
BlackRock	IE00B6R52259	28-Nov-25	131.00	107.4900	107.4900	4.4036	62,007.93	0.0001%	2.896%
ISHARES NSDQ US BIOTECH UCIT	IE00BYXG2H39	28-Nov-25	2,080.00	8.4500	8.4500	4.4036	77,397.67	0.0027%	3.615%
VanEck J.P. Morgan EM	IE00BQQP9F84	28-Nov-25	178.00	93.0200	93.0200	4.4036	72,912.87	0.0007%	3.405%
Total							212,318.47		9.916%

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de incasat in GBP

Emitent	Simbol actiune	Cod ISIN	Data Ex-Dividend	Nr actiuni detinute	Dividend brut	Suma de incasat	Curs valutar BNR GBP/RON	Suma de incasat in valuta fondului	Pondere in activul total al F.I.A.
				gbp	gbp	lei		lei	%
Unilever PLC	ULVR LN Equity	GB00B10RZP78	6-Nov-25	232.00	2.2844	91.13	5.8158	529.99	0.025%
Total								529.99	0.025%

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	30-Nov-2023	30-Nov-2024	30-Nov-2025
ACTIV NET	69.643.64	646.292.91	2.139.899.26
VUAN	98.83	116.66	151.40

SAI CAPITAL POINT SA

Intocmit:
Simona MITU

Sorin-Petre NAE
Director Conformitate

Sorin-Petre NAE
Director General

Andreea Verona NANU
Specialist Depozitare

Alexandra DUMITRASCU
Coordonator

Certificare depozitar,
BANCA COMERCIALA ROMANA

Certinvest TARGET 2045 – Situatia centralizatoare la data de 30.11.2025

Indicator	Valoare
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie, din care detinute de (defalcat pe clase de unitati de fond):	14,134.213203
persoane fizice	14,134.213203
persoane juridice	-
Numar investitori, din care:	206
persoane fizice	206
persoane juridice	0