

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

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 30.11.2025				Sfarsitul perioadei de raportare 31.12.2025				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
I	TOTAL ACTIVE	100.06	100.00	RON	2,141,106.34	100.08	100.00	RON	2,374,633.69	233,527.35
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	61.874	61.839	RON	1,324,035.13	59.914	59.867	RON	1,421,630.03	97,594.90
1.1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem multilateral de tranzactionare din Romania, din care:	29.527	29.510	RON	631,847.70	29.163	29.141	RON	691,980.87	60,133.17
	- actiuni tranzactionate	25.352	25.337	RON	542,500.80	25.373	25.353	RON	602,046.20	59,545.40
	- obligatiuni emise sau garantate de catre stat ori de catre autoritati ale administratiei publice centrale	4.175	4.173	RON	89,346.90	3.790	3.787	RON	89,934.67	587.77
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:	22.684	22.672	RON	485,421.01	21.293	21.277	RON	505,242.98	19,821.97
	- actiuni	22.684	22.672	RON	485,421.01	21.293	21.277	RON	505,242.98	19,821.97
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:	9.662	9.657	RON	206,766.42	9.458	9.450	RON	224,406.18	17,639.76
	- actiuni	9.662	9.657	RON	206,766.42	9.458	9.450	RON	224,406.18	17,639.76
5	Depozite bancare, din care:	6.077	6.074	RON	130,043.44	10.241	10.233	RON	242,988.09	112,944.65
5.1	- depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	6.077	6.074	RON	130,043.44	10.241	10.233	RON	242,988.09	112,944.65
7	Conturi curente si numerar	0.142	0.142	RON	3,032.09	0.202	0.202	RON	4,800.29	1,768.20
9	Titluri de participare ale F.I.A./O.P.C.V.M.	31.939	31.921	RON	683,465.68	29.721	29.698	RON	705,215.28	21,749.60
10	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.025	0.025	RON	529.99	0.000	0.000	RON	0.00	-529.99
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	0.056	0.056	RON	1,207.08	0.078	0.078	RON	1,899.25	692.17
1	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate A.F.I.A.	0.034	0.034	RON	722.99	0.054	0.054	RON	1,291.40	568.41
2	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate depozitarului si custodelui	0.017	0.017	RON	361.69	0.015	0.015	RON	357.64	-4.05
3	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate intermediarilor	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
4	Cheltuieli cu plata comisiunelor/tarifelor datorate A.S.F.	0.008	0.008	RON	166.92	0.008	0.008	RON	185.21	18.29
5	Cheltuieli cu auditul financiar	-0.002	-0.002	RON	-44.52	0.000	0.000	RON	0.00	44.52
6	Impozit pe venit	0.000	0.000	RON	0.00	0.001	0.001	RON	25.00	25.00
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	99.94	RON	2,139,899.26	100.00	99.92	RON	2,372,774.44	232,875.18

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta 31.12.2025	Perioada corespunzatoare a anului precedent 31.12.2024	Diferente
Valoare activ net (din care defalcat pe clase de unitati de fond)	2,372,774.44	639,422.30	1,733,352.14
Numar de unitati de fond/actiuni in circulatie (defalcat pe clase de unitati de	15,365,124685	5,494,286708	9,870.84
Valoarea unitara a activului net (defalcat pe clase de unitati de fond)	154.43	116.38	38.05

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 detaliata a activelor la data de 31.12.2025

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	RO70662EA1R9	30-Dec-25	23.000.00	0.1500	1.4160	32.568.00	0.002%	1.371%
BIOFARM S.A.	BIO	ROBIOFACNOR9	30-Dec-25	50.950.00	0.1000	0.8100	41.269.50	0.005%	1.738%
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	ROTSELACNOR9	30-Dec-25	314.00	10.0000	75.0000	23.550.00	0.000%	0.992%
CRIS-TIM FAMILY HOLDING	CFH	ROM2T2HW2M4	30-Dec-25	1.150.00	-	18.5000	21.275.00	0.001%	0.896%
Digi Communications N.V.	DIGI	NL0012294474	30-Dec-25	699.00	0.0510	110.2000	77.029.80	0.001%	3.244%
DN Agrar Group	DN	RO87WI43RS1	30-Dec-25	21.850.00	0.2000	2.8000	61.180.00	0.014%	2.576%
MedLife SA	M	ROMEDLACNOR6	30-Dec-25	7.915.00	0.2500	10.2800	81.366.20	0.001%	3.426%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNL	ROSNNGNACNOR3	30-Dec-25	6.270.00	1.0000	9.9900	62.637.30	0.000%	2.638%
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	ROTGNTACNOR8	30-Dec-25	1.036.00	10.0000	65.9000	68.272.40	0.001%	2.875%
SIMTEL TEAM	SMTL	RONLG8KKYH3	30-Dec-25	930.00	0.2000	55.8000	51.894.00	0.012%	2.185%
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.	EL	ROELECACNOR5	30-Dec-25	2.140.00	10.0000	26.3500	56.389.00	0.001%	2.375%
TRANSPORT TRADE SERVICES	TTS	ROYCRRK66RD8	30-Dec-25	4.500.00	1.0000	5.4700	24.615.00	0.003%	1.037%
<b>Total</b>							<b>602,046.20</b>		<b>25.353%</b>

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 denumite in RON

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitie	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata Cuponului	Valoare initiala	Creștere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discount/prima Cumulat(a)	Preț Piață	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al F.I.A.
							lei	lei	lei	lei	lei	-	lei	%	%
R2704A	ROFM5R7FQWV5	-	100.00	7-Feb-25	22-Apr-25	22-Apr-26	6.85%	97.91	0.02	4.7668	0.8526	-	10.352.95	0.000%	0.436%
R2707A	ROW93WQGN3L9	-	100.00	31-Jan-25	3-Jul-25	3-Jul-26	6.85%	97.89	0.02	3.4156	0.8005	-	10.210.61	0.000%	0.430%
R2910A	ROYXKB42YAO8	-	30.00	12-Nov-25	16-Oct-25	16-Oct-26	7.00%	97.30	0.02	1.4767	0.0941	-	2.966.13	0.000%	0.125%
R2910A	ROYXKB42YAO8	-	120.00	12-Nov-25	16-Oct-25	16-Oct-26	7.00%	97.30	0.02	1.4767	0.0941	-	11.864.49	0.000%	0.500%
R2910A	ROYXKB42YAO8	-	38.00	12-Nov-25	16-Oct-25	16-Oct-26	7.00%	97.29	0.02	1.4767	0.0945	-	3.756.73	0.000%	0.158%
R2910A	ROYXKB42YAO8	-	454.00	12-Nov-25	16-Oct-25	16-Oct-26	7.00%	97.20	0.02	1.4767	0.0976	-	44.843.55	0.000%	1.888%
R2910A	ROYXKB42YAO8	-	8.00	12-Nov-25	16-Oct-25	16-Oct-26	7.00%	97.20	0.02	1.4767	0.0976	-	790.19	0.000%	0.033%
R2608A	ROZKUIL6NN02	-	50.00	8-Dec-23	2-Aug-25	2-Aug-26	7.20%	100.01	0.02	2.9984	-0.0070	-	5.150.02	0.000%	0.217%
<b>Total</b>													<b>89,934.67</b>		<b>3.787%</b>

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) denumite 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	31-Dec-25	651.00	0.7500	18.4650	5.0985	61.287.62	0.000%	2.581%
INFINEON TECHNOLOGIES	DE0006231004	31-Dec-25	435.00	-	37.7300	5.0985	83.679.39	0.000%	3.524%
IPSEN	FR0010259150	31-Dec-25	91.00	-	119.0000	5.0985	55.211.66	0.000%	2.325%
MAGNUM ICE CREAM	NL0015002MS2	31-Dec-25	46.40	-	13.6160	5.0985	3.221.14	0.000%	0.136%
NORDEX SE	DE000A0D6554	31-Dec-25	375.00	-	29.1200	5.0985	55.675.62	0.000%	2.345%
RENK GROUP AG	DE000RENK730	31-Dec-25	210.00	-	53.6200	5.0985	57.410.13	0.000%	2.418%
RWIE GY	DE0007037129	31-Dec-25	367.00	-	45.2600	5.0985	84.688.23	0.000%	3.566%
SCHNEIDER E SE	FR0000121972	31-Dec-25	46.00	-	234.9000	5.0985	55.091.33	0.000%	2.320%
THALES SA	FR0000121329	31-Dec-25	33.00	-	229.8000	5.0985	38.663.96	0.000%	1.628%
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	NL0015000IY2	31-Dec-25	91.00	-	22.2300	5.0985	10.313.91	0.000%	0.434%
<b>Total</b>							<b>505,242.98</b>		<b>21.277%</b>

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 denumite 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	GB00BVZK7T90	31-Dec-25	206.22	-	48.5950	5.8335	58.459.59	0.000%	2.462%
<b>Total</b>							<b>58,459.59</b>		<b>2.462%</b>

1.2 Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare denumite 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	31-Dec-25	30.00	-	230.8200	4.3417	30.064.54	0.000%	1.266%
FIRST SOLAR INC	US3384331070	31-Dec-25	51.00	-	261.2300	4.3417	57.843.30	0.000%	2.436%
GOOGL USD - ALPHABET IN	US02079K3059	31-Dec-25	33.00	0.0010	313.0000	4.3417	44.845.42	0.000%	1.889%
TESLA MOTORS INC	US88160R1014	31-Dec-25	17.00	0.0010	449.7200	4.3417	33.193.34	0.000%	1.398%
<b>Total</b>							<b>165,946.59</b>		<b>6.988%</b>

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total
	lei	al F.I.A.
	%	%
BANCA COMERCIALA ROMANA	0.00	0.000%
Total	0.00	0.000%

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	858.12	5.0985	4.375.12	0.184%
Total			4.375.12	0.184%

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	lei	%
BANCA COMERCIALA ROMANA	42.02	4.3417	182.44	0.008%
Total			182.44	0.008%

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	lei	%
BANCA COMERCIALA ROMANA	41.61	5.8335	242.73	0.010%
Total			242.73	0.010%

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare toatala	Pondere in activul total al F.I.A.
			%	lei	lei	lei	lei	%
BANCA COMERCIALA ROMANA	31-Dec-25	1-Jan-26	4.31%	242,959.00	29.09	29.09	242,988.09	10.233%
Total							242,988.09	10.233%

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 piata	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	IE000B18OT95	31-Dec-25	72.00	140.1590	140.1590	5.0985	51.451.25	0.001%	2.167%
DWS Investment S.A	IE00BM67HK77	31-Dec-25	283.00	50.0900	50.0900	5.0985	72.273.63	0.001%	3.044%
Xtrackers plc	IE00BTJUMP35	31-Dec-25	62.00	64.1280	64.1280	5.0985	20.271.31	0.000%	0.854%
ISHARES MSCI GLB	IE0008KRL19	31-Dec-25	1.860.00	9.5550	9.5550	5.0985	90.612.07	0.001%	3.816%
Xtrackers plc	IE00BJKDD092	31-Dec-25	236.00	122.2300	122.2300	5.0985	147.072.76	0.001%	6.193%
X MSCI WORLD ENERGY 1C	IE00BM67HM91	31-Dec-25	260.00	46.5850	46.5850	5.0985	61.753.54	0.001%	2.601%
Xtrackers plc	IE00BM67HQ30	30-Dec-25	253.00	38.3150	38.3150	5.0985	49.423.30	0.003%	2.081%
Total							492.857.87		20.755%

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 piata	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	31-Dec-25	131.00	109.2800	109.2800	4.3417	62.154.39	0.000%	2.617%
ISHARES NSDQ US BIOTECH UCIT	IE00BYXG2H39	31-Dec-25	2.080.00	8.3075	8.3075	4.3417	75.022.84	0.003%	3.159%
VanEck J.P. Morgan EM	IE00BQQP9F84	31-Dec-25	178.00	97.2800	97.2800	4.3417	75.180.18	0.001%	3.166%
Total							212.357.41		8.943%

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	31-Dec-2023	31-Dec-2024	31-Dec-2025
ACTIV NET	95,708.53	639,422.30	2,372,774.44
VUAN	101.71	116.38	154.43

SAI CAPITAL POINT SA

Certificare depozitar.  
BANCA COMERCIALA ROMANA

Intocmit,  
Simona MITU

Sorin-Petre NAE  
Director Conformitate

Sorin-Petre NAE  
Director General

Andreea Verona NANU  
Specialist Depozitare

Alexandra DUMITRASCU  
Coordonator

**Certinvest TARGET 2045 – Situatia centralizatoare la data de 31.12.2025**

Indicator	Valoare
<b>Numar unitati de fond/actiuni in circulatie, din care detinute de (defalcat pe clase de unitati de fond):</b>	15,365.124685
persoane fizice	15,365.124685
persoane juridice	-
<b>Numar investitori, din care:</b>	247
persoane fizice	247
persoane juridice	0