

Newsletter Iulie 2025



Transilvania
Investments



Noutăți

➤ Transilvania Investments participă la o premieră pe piața de capital

În luna august, Transilvania Investments a luat parte la o tranzacție de referință pentru piața de capital din România. Societatea alături de alte fonduri de investiții listate la B.V.B. au finanțat integral emisiunea de obligațiuni în valoare totală de 100 milioane euro, lansată de **PK Development Holding S.A.**

Pentru Transilvania Investments, această participare s-a concretizat în achiziția a 7,5 milioane obligațiuni, cu valoarea nominală de 1 euro/obligațiune, reprezentând un plasament total de 7,5 milioane euro.

Decizia de subscriere în cadrul acestei emisiuni a fost fundamentată pe analiza atentă a randamentului propus, care s-a dovedit a fi competitiv și aliniat profilului de risc al investiției, acesta din urmă fiind unul scăzut având în vedere garanțiile instrumentului. Emisiunea a fost evaluată ca oportunitate solidă de plasament, capabilă să aducă valoare portofoliului administrat de societate. Transilvania Investments este permanent în căutarea oportunităților care oferă un echilibru între risc și profitabilitate.



➤ Un prag istoric pentru Transilvania Investments

La 31 iulie 2025, **activul net** al Transilvania Investments a atins valoarea de 2.015.684.010 lei. **Depășirea pragului de 2 miliarde de lei** marchează totodată o creștere a activului net de aproape 100% față de valoarea înregistrată în luna iulie 2020. Această realizare reflectă soliditatea portofoliului fondului de investiții, managementul activ al acestuia și faptul că aplicăm o strategie solidă și consistentă.

Este un prag simbolic pe care vrem să îl marcăm alături de investitorii noștri, cu atât mai important cu cât ne aflăm într-un context de piață complex.

Creșterea pe termen lung și consolidarea performanței rămân obiectivele de bază în activitatea noastră curentă.

Mulțumim tuturor celor care ne susțin în demersurile noastre!



**Transilvania
Investments**

Indicatori cheie

	Iulie 2025 (RON)	Iulie 2025 (EUR)
Capitalizare bursieră	843.353.081	166.132.117
Total Activ	2.160.523.731	425.601.554
Activ Net	2.015.684.010	397.069.579
VUAN*	0,9540	0,1879
Preț / acțiune	0,3900	0,0768
Discount	59%	

Cotație medie** (RON)	0,3679
Max.** (RON)	0,4100
Min.** (RON)	0,3200
Deviație standard** (RON)	0,0155
Cotație la data de 31.07.2025 (RON)	0,3900
Număr total acțiuni emise la 31.07.2025	2.162.443.797

** Perioada iulie 2024– iulie 2025, cotații închidere, piața REGS

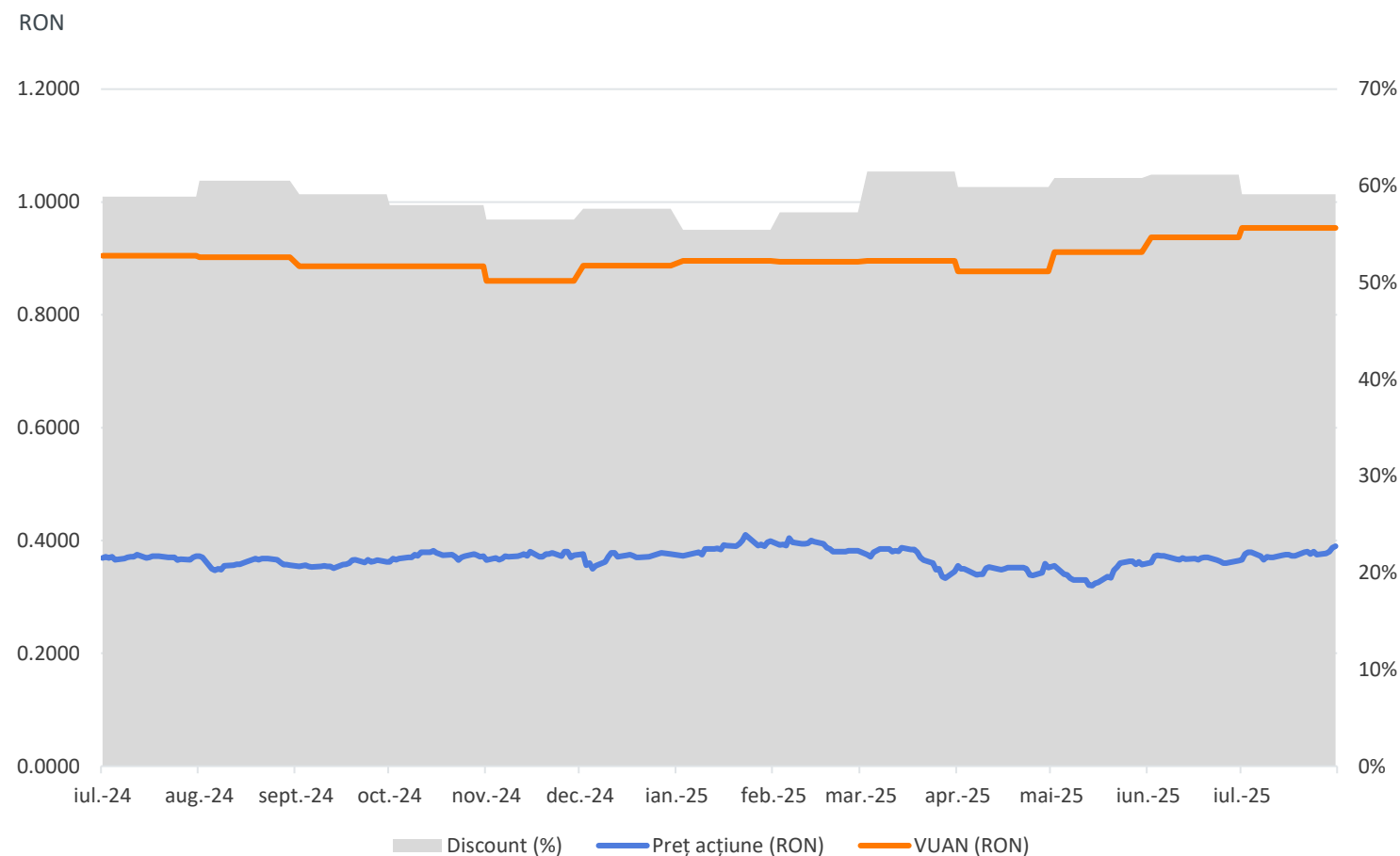
* Numărul acțiunilor utilizat în calculul VUAN (2.112.923.146 acțiuni) reprezintă diferența dintre numărul total de acțiuni emise și numărul acțiunilor proprii achiziționate de societate în cadrul programelor de răscumpărare aprobate de către A.G.E.A. din 24.04.2023, 22.04.2024 și 10.03.2025 și deținute de societate la data de 31.07.2025.

Indicatorul VaR la 20 zile (metoda istorică 1 an/3 ani, interval de încredere 99%, valoare maximală prin raportare la cele două iterații) la data de 31.07.2025 pentru portofoliul de acțiuni cotate pe o piață reglementată se încadrează în limita stabilită intern pentru apetitul la risc mediu asumat (max. 25%).



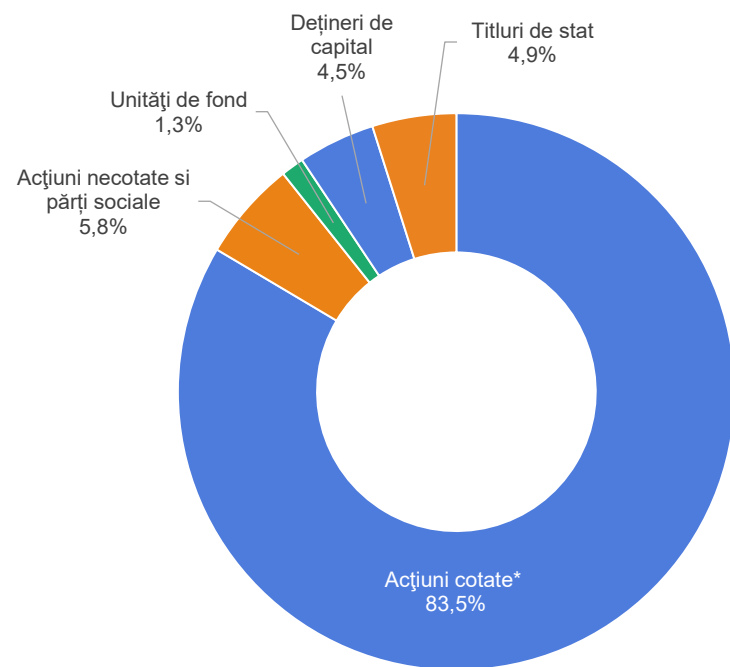
Transilvania
Investments

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



Transilvania
Investments

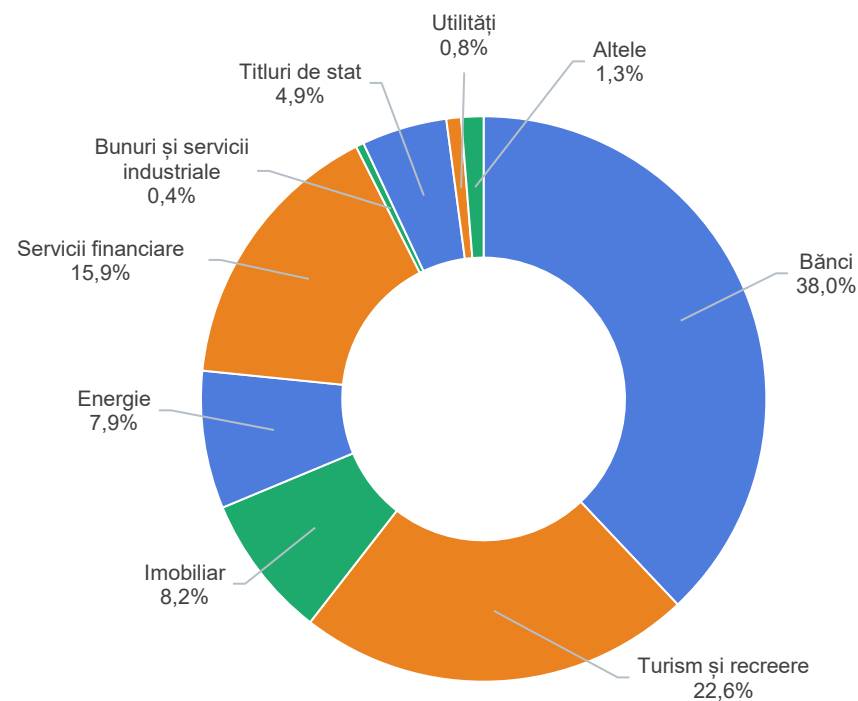
Structura portofoliului pe tipuri de instrumente financiare la 31.07.2025



*inclusiv acțiuni cotate FIA

Valoare portofoliu de instrumente financiare: **2.014.595.524 lei**

Structura portofoliului pe sectoare de activitate la 31.07.2025



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

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



**Transilvania
Investments**

Top 5 companii din portofoliu de pe piața reglementată la 31.07.2025

Nr.	Companie	% în Activul Net
1	Banca Transilvania, Cluj-Napoca	25,1%
2	BRD – Groupe Société Générale, București	11,2%
3	Turism Felix, Băile Felix	9,5%
4	OMV Petrom, București	6,6%
5	Evergent Investments, Bacău	6,4%
	Total	58,8%



**Transilvania
Investments**

Despre Transilvania Investments

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

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

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

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

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

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

Structura acționariatului la 31.07.2025 (număr total acțiuni emise 2.162.443.797, număr total drepturi de vot 2.112.923.146*)

Acționari	Număr acțiuni deținute	Procent din capital social (%)
Persoane fizice rezidente	1.068.233.594	49,40%
Persoane fizice nerezidente	12.639.938	0,58%
Persoane juridice rezidente	1.067.275.216	49,36%
Persoane juridice nerezidente	14.295.049	0,66%
TOTAL	2.162.443.797	100,00%

*) Diferența dintre numărul total de acțiuni emise și acțiunile proprii deținute de companie la data de 31.07.2025.



**Transilvania
Investments**

An aerial photograph of a rural landscape. A light-colored road or path runs diagonally from the bottom left towards the top right. To the left of the road are large, vibrant green agricultural fields. To the right of the road, there is a smaller, darker green field and a brownish, possibly fallow or harvested, field. A single, dark, leafy tree stands near the road in the upper right quadrant. The overall scene is captured from a high angle, showing the textures and patterns of the farmland.

CONTACT

Transilvania Investments Alliance S.A.
Strada Nicolae Iorga nr. 2, 500057, Braşov, România
Ana Tower, Bd. Poligrafiei 1A, et. 1, zona B, Bucureşti, România

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

