

RAPORT DE ADMINISTRARE LA 30.06.2026

F.D.I. STAR FOCUS, administrat de S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT S.A., este autorizat de către ASF, în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004, ale O.U.G. 32/2012 și ale Regulamentului ASF nr. 9/2014, prin Decizia nr. 900/13.04.2006 și a primit numărul de înregistrare CSC06FDIR/400030 în Registrul ASF. Documentele fondului pot fi consultate la sediul societății de administrare din București, Calea Floreasca nr. 91-111, bl. F1, Tr. 5, ap. 41, sector 1 și pe web-site la www.sai-star.ro

OBIECTIVELE DE INVESTIȚII

Fondul Deschis de Investiții STAR FOCUS are ca obiectiv plasarea diversificată a fondurilor bănești acumulate, în condiții avantajoase și profitabile, în valori mobiliare și în active lichide, avându-se în vedere atât conservarea sumelor inițial investite, cât și asigurarea unei creșteri pe termen lung a investiției efectuate, deci un randament total ridicat.

Societatea de administrare și-a construit strategia de investiții în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004, OUG 32/2012 și ale altor reglementări în vigoare. Fiind un fond orientat spre piața de capital, politica de investiții s-a bazat în principal pe acțiunile cotate la BVB. Pentru a atinge obiectivele propuse, S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT S.A. în calitate de administrator a diversificat portofoliul de acțiuni al fondului în vederea obținerii unui randament cât mai ridicat, în condițiile unei dispersii cât mai mari a riscului și a unei lichidități ridicate. De la autorizarea fondului, în mod implicit și în perioada analizată în acest raport, F.D.I. STAR FOCUS nu a contractat împrumuturi pentru a plăti contravaloarea unităților de fond răscumpărate și nici pentru plata unor valori subscrise în cadrul dreptului de preemțiune.

În decursul perioadei analizate, fondul nu a investit în instrumente de tipul Total Return Swap și nu a utilizat operațiuni de finanțare prin instrumente financiare (SFT).

Banca Română pentru Dezvoltare - Groupe Societe Generale - Direcția Titluri, în calitate de Depozitar al fondului, prin modul eficient și operativ în care verifică tranzacțiile cu unități de fond și certifică valoarea activului net al fondului, contribuie în mare măsură la menținerea unei fluidități crescute în desfășurarea tranzacțiilor cu unități de fond STAR FOCUS, precum și la permanenta cunoaștere a tuturor disponibilităților bănești. Aceste avantaje, împreună cu strategia investițională promovată de S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT S.A., permit efectuarea cu maximă rapiditate și eficiență a plasamentelor și, deci, utilizarea la cel mai înalt nivel a tuturor oportunităților oferite de piață, în avantajul nemijlocit al membrilor F.D.I. STAR FOCUS.

Distribuția unităților de fond.

Subscrierea și răscumpărarea unităților de fond se realizează prin :

- **S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT SA**, cu sediul în București, Calea Floreasca nr. 91-111, bl. F1, Tr. 5, ap. 41, sector 1, tel/fax 0213161766 e-mail office@sai-star.ro
- **S.S.I.F. TRADEVILLE S.A.**, cu sediul în București, sectorul 3, Calea Vitan nr. 6A, Bl. B, Tronson B, et. 3, Cod Unic de Înregistrare RO8694021, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J40/5868/1996, email: office@tradeville.ro, telefon (+40) 21 318 75 55 - prin intermediul platformei online

Situația activelor și obligațiilor, situația detaliată a investițiilor și situația comisioanelor de răscumpărare la 30.06.2026 sunt prezentate în **anexă**.

În conformitate cu legislația în vigoare, evaluarea activelor se face pe categorii de investiții, iar obligațiile fondului (cheltuielile cu comisionul de administrare, de depozitare și custodie, cheltuielile cu comisioanele datorate SSIF, comisioanele bancare, cheltuielile cu auditul, comisioanele și taxele datorate ASF) precum și sumele datorate ca plată a unităților de fond răscumpărate dar neîncasate de membrii care au solicitat răscumpărările respective, se evidențiază distinct.

La data primei operațiuni cu unități de fond, respectiv 19.04.2006, activul net al acestuia a fost de 400.000 lei. La data înființării fondului valoarea unitară a activului net a fost de 5 lei. De-a lungul timpului acestea au avut evoluții oscilante, corelate cu condițiile pieței, caracteristica generală pe termen lung fiind însă de creștere.

Evoluția activului net față de 31.12.2025 constă într-o creștere în valoare de 95,743.25 lei, ceea ce în termeni procentuali reprezintă o creștere de 1,20% față de valoarea înregistrată la începutul anului. Numărul de unități de fond în circulație a ajuns la 680,233.60 fiind în scadere cu 12,28% față de 31.12.2025. Valoarea unitară a activului net (vuan) a urmat și în perioada analizată un trend influențat în mare măsură de evoluția pieței de capital, nivelul său minim, respectiv de 10,3497 lei, fiind atins la data de 05.01.2026, iar cel maxim de 11,8409 lei la 30.06.2026. În perioada 31.12.2025 - 30.06.2026, valoarea unitară a activului net a înregistrat o creștere de 15,36%, atingând valoarea de 11,8409 la 30.06.2026.

Situația anuală a vuan și evoluția activului net sunt prezentate în **anexă**.

Fondul a obținut venituri din dobânzi în sumă de 94,050.22 lei. Rentabilitatea plasamentelor monetare ale fondului a fost influențată de nivelul dobânzilor pe piață. Având în vedere atât evoluțiile pe piețele bursiere de la începutul anului 2026 și până la data de 30.06.2026 cât și tranzacțiile de valori mobiliare efectuate în conformitate cu profilul de risc al fondului, valoarea totală a acțiunilor și titlurilor de participare deținute în portofoliu a cunoscut o creștere în sumă de 769,300.40 lei. Cheltuielile cu administrarea, auditul, depozitarea și custodia, cu intermedierea tranzacțiilor, cu comisioanele bancare, cu comisionul ASF și alte cheltuieli de la începutul anului și până la data de 30.06.2026 au fost de 121,946.69 lei. Rezultatul exercițiului reprezintă un profit în sumă de 1,144,036.88 lei.

Până la data de 30.06.2026, fondul a încasat dividende pentru acțiunile deținute în portofoliu în valoare de 81,516.27 lei. Veniturile obținute din plasamentele realizate de fond au fost reinvestite cu respectarea prospectului de emisiune al fondului și a reglementărilor legale în vigoare. La data de 30.06.2026 capitalul privind unitățile de fond a ajuns la valoarea de 3,401,168.00 lei, corespunzător scaderii numărului de unități de fond pe parcursul primei jumătăți a anului 2026. În ceea ce privește primele de emisiune aferente unităților de fond, la 30.06.2026 s-a înregistrat o creștere a soldului creditor, acesta ajungând la valoarea de 3,508,820.63 lei. Rezultatele fondului până la data de 30.06.2026 au fost influențate pe de o parte de evoluția indicilor bursieri, iar pe de altă parte de evoluția dobânzilor bancare.

Randamentele anterioare prezentate nu reprezintă o garanție a câștigurilor viitoare.

S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT S.A. a procedat pe parcursul anului 2026 la menținerea comisionului de administrare la 0,20% pe lună.

S.A.I. Star Asset Mangement S.A. nu a încheiat acorduri cu investitori ai O.P.C.-urilor administrate, cum ar fi cele prevăzute la art. 102 alin. (2) și art. 103 din Legea nr.24/2017 și nu efectuează investiții în numele vreunui investitor, investițiile făcându-se exclusiv în numele O.P.C.-urilor administrate.

Întrucât deținerile O.P.C.-urilor administrate în capitalul social al emitenților nu sunt de natură a conferi drepturi de a influența deciziile în cadrul acestora, iar S.A.I. Star Asset Mangement S.A. nu are acorduri de cooperare cu alți acționari, societatea nu duce o politică activă de implicare în cadrul emitenților în care investește și nu este implicată în funcționarea și gestionarea acestora la nivel operațional sau strategic. Deciziile de investiții și de exercitare a drepturilor aferente deținerilor se iau pe baza informațiilor și analizelor de piață care sunt disponibile în mod public.

SAI STAR ASSET MANGEMENT S.A. nu ia în considerare, la acest moment, efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, așa cum sunt acestia precizați în cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088.

Principalele riscuri la care fondul este supus sunt: riscul de piață (respectiv riscul de preț, riscul ratei dobânzii, riscul valutar), riscul de credit și riscul de lichiditate.

Riscul de piață este reprezentat de fluctuațiile prețurilor pe care piețele le înregistrează și generează următoarele riscuri:

- fluctuațiile de pe piața instrumentelor financiare - riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca rezultat al schimbării prețurilor pieței, chiar dacă aceste schimbări sunt cauzate de factori specifici instrumentelor individuale sau emitentului acestora, sau factori care afectează toate instrumentele tranzacționate pe piață;
- fluctuațiile de pe piața ratei dobânzii - riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii;
- fluctuațiile de pe piața valutară - riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor cursului de schimb valutar.

Riscul de credit este riscul ca una dintre părțile instrumentului financiar să nu execute obligația asumată, cauzând celeilalte părți o pierdere financiară. Riscul de credit este riscul unei pierderi cauzate de debitori sau celelalte părți contractuale, care nu-și îndeplinesc obligațiile sau riscul ca nivelul de solvabilitate al acestora să se deterioreze.

Riscul de lichiditate este riscul ca o entitate să întâlnească dificultăți în procurarea fondurilor necesare pentru îndeplinirea angajamentelor aferente instrumentelor financiare. Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiată de valoarea sa justă.

Nu s-au identificat situații de conflict de interese prin efectuarea de tranzacții între Fond și societăți cu care societatea de administrare, directorii, administratorii sau angajații acesteia au deja relații de afaceri sau se află în raporturi juridice pecuniare.

În primul semestru al anului 2026 nu au fost făcute modificări semnificative în documentele de emisiune ale fondului.

Nu au existat evenimente ulterioare notabile, care să influențeze Fondul, începând cu 30.06.2026 și până la data acestui raport.

S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT S.A. va urmări și în continuare realizarea unor plasamente care să permită obținerea unor randamente superioare în condițiile unei lichidități ridicate și a unui control al riscului asumat.

S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT S.A .

Director General
Alexandru Dănilă

Ofițer de Conformitate
Bădescu Claudiu Cătălin

Anexă

Situația activelor și obligațiilor FDI STAR FOCUS

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2025				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2026				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
I	TOTAL ACTIVE	100.34	100.00	0.00	7,986,307.18	100.25	100.00	0.00	8,074,827.37	88,520.19
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	61.40	61.19	0.00	4,887,068.57	68.33	68.16	0.00	5,503,573.40	616,504.83
1.1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania, din care:	58.65	58.45	0.00	4,667,876.38	65.26	65.10	0.00	5,256,751.37	588,874.99
	- actiuni tranzactionate	50.04	49.87	0.00	3,982,707.20	57.90	57.76	0.00	4,663,947.58	681,240.38
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	0.00	0.00	0.00	0.00	0.38	0.38	0.00	30,882.64	30,882.64
	- alte valori mobiliare asimilate acestora (cu mentionarea fiecarei categorii)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni corporative cotate	5.71	5.69	0.00	454,519.19	1.27	1.26	0.00	101,963.22	-352,555.97
	- obligatiuni municipale cotate	0.15	0.15	0.00	12,116.40	0.06	0.06	0.00	5,041.97	-7,074.43
	- obligatiuni emise sau garantate de catre stat ori de catre autoritati ale administratiei publice centrale	2.75	2.74	0.00	218,533.59	5.65	5.63	0.00	454,915.96	236,382.37
	- alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si pe categorii de emitent)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru, din care:	2.75	2.74	0.00	219,192.19	3.06	3.06	0.00	246,822.03	27,629.84
	- actiuni	2.75	2.74	0.00	219,192.19	3.06	3.06	0.00	246,822.03	27,629.84
	- alte valori mobiliare asimilate acestora (cu mentionarea fiecarei categorii)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni emise sau garantate de catre stat ori de catre autoritati ale administratiei publice centrale	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	- alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si pe categorii de emitent)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
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 alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobat de catre ASF, din care:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	- actiuni	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare asimilate acestora (cu mentionarea fiecarei categorii de emitent)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	- obligatiuni (pe categorii de emitent)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	- alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si pe categorii de emitent)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	Valori mobiliare nou emise	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 (1) lit. a) din O.U.G. nr. 32/2012, din care:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	- valori mobiliare (pe categorii si pe tipuri de emitent)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	- instrumente ale pietei monetare (pe categorii)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	Produce structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.1	Produce structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.2	Produce structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.3	Produce structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	Depozite bancare, din care:	30.53	30.43	0.00	2,430,059.12	27.12	27.06	0.00	2,184,682.83	-245,376.29
5.1	- depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	30.53	30.43	0.00	2,430,059.12	27.12	27.06	0.00	2,184,682.83	-245,376.29
5.2	- depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.3	- depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.1	- instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, pe categorii	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.2	- instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, pe categorii	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.3	- instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat tert, pe categorii	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.4	- instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	Conturi curente si numerar	0.09	0.09	0.00	6,810.92	0.06	0.06	0.00	4,504.23	-2,306.69
8	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 82 lit. g) din O.U.G. nr. 32/2012- Contracte de tip repo pe titluri de valoare	6.57	6.55	0.00	523,284.50	2.47	2.46	0.00	198,816.24	-324,468.26
9	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM/FIA	1.73	1.73	0.00	137,783.42	2.08	2.07	0.00	167,330.96	29,547.54
10	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00	0.00	0.00	0.00	0.19	0.19	0.00	15,436.49	15,436.49
11	Titluri-suport pentru operatiuni de report	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12	Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF, etc.)	0.02	0.02	0.00	1,300.65	0.01	0.01	0.00	483.22	-817.43
	- sume in tranzit	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-83.43	-83.43
	- sume la distribuitori	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	- sume la SSIF	0.02	0.02	0.00	1,300.30	0.02	0.02	0.00	1,300.30	0.00
	- sume in curs de rezolvare	0.00	0.00	0.00	0.35	-0.01	-0.01	0.00	-733.65	-734.00
	- sume in curs de decontare	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	- sume de alocat	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.01	-0.01	0.00	-734.00	-734.00

II	TOTAL OBLIGATII	0.34	0.34	0.00	27,451.05	0.25	0.25	0.00	20,227.99	-7,223.06
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.21	0.21	0.00	16,898.53	0.19	0.19	0.00	15,701.14	-1,197.39
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului si custodelui	0.04	0.04	0.00	3,188.05	0.04	0.04	0.00	2,983.44	-204.61
3	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	Cheltuieli cu dobanzile	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	Cheltuieli de emisiune	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate A.S.F.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	IVG	0.06	0.06	0.00	4,957.00	0.00	0.00	0.00	335.00	-4,622.00
9	Cheltuieli cu auditul financiar	0.03	0.03	0.00	2,407.46	0.01	0.01	0.00	1,163.47	-1,243.99
10	Alte cheltuieli aprobate	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
11	Rascumparari de platit	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	44.94	44.94
III	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100.00	99.66	0.00	7,958,856.13	100.00	99.75	0.00	8,054,599.38	95,743.25

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	30.06.2026	31.12.2025	Diferente
Valoare activ net	8,054,599.38	7,958,856.13	95,743.25
Numar de unitati de fond/actiuni in circulatie	680,233.60	775,420.60	-95,187.00
Valoarea unitara a activului net	11.8409	10.2639	1.58

STAR FOCUS – Situatia detaliata a investitiilor la data de 30.06.2026

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o plata 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	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
				lei	lei	lei	lei	%	%
ANTIBIOTICE SA	ATB	ROATBIACNOR9	30-Jun-26	69.487.00	0.1000	2.1650	150.439.36	0.0104%	1.863%
BANCA TRANSILVANIA CLUJ NAPOCA	TLV	ROTLVAAACNOR1	30-Jun-26	19.249.00	10.0000	38.8000	746.861.20	0.0018%	9.249%
BIOFARM SA	BIO	ROBIOFACNOR9	30-Jun-26	61.262.00	0.1000	1.3700	63.628.94	0.0082%	1.039%
BRD-GROUPE SOCIETI GENERALE SA	BRD	ROBRDBACNOR2	30-Jun-26	4.295.00	1.0000	35.9000	154.190.50	0.0006%	1.810%
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	ROTSELACNOR9	30-Jun-26	5.161.00	10.0000	99.8000	515.067.80	0.0070%	6.379%
COMPET SA	COTE	ROCOTEACNOR7	30-Jun-26	526.00	3.3000	75.0000	39.375.00	0.0081%	0.488%
ELECTRICA SA	EL	ROELECACNOR5	30-Jun-26	4.550.00	10.0000	40.9000	186.095.00	0.0013%	2.305%
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROFPPTAACNOR5	30-Jun-26	146.599.00	0.5200	0.6090	89.278.79	0.0046%	1.108%
INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.	INFINITY	ROSIFEACNOR4	30-Jun-26	75.018.00	0.1000	4.1400	310.574.52	0.0192%	3.846%
LION CAPITAL SA	LION	ROSIFACNOR2	30-Jun-26	35.417.00	0.1000	4.4000	155.834.80	0.0070%	1.930%
LONGSHIELD INVESTMENT GROUP S.A.	LONG	ROSIFDACNOR6	30-Jun-26	176.607.00	0.1000	2.2400	395.599.68	0.0237%	4.899%
MEDLIFE S.A.	M	ROMEDLACNOR6	30-Jun-26	9.431.00	0.2500	11.8600	111.851.66	0.0018%	1.385%
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	30-Jun-26	260.674.00	0.1000	1.0600	276.314.44	0.0004%	3.422%
PROSPECTUNI S.A BUCURESTI	PRSN	ROPRSNACNOR5	30-Jun-26	396.000.00	0.1000	0.1170	46.332.00	0.0551%	0.574%
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	ROSNNEACNOR8	30-Jun-26	1.750.00	10.0000	72.2000	126.350.00	0.0006%	1.565%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSGNGACNOR3	30-Jun-26	33.940.00	1.0000	15.0200	509.778.80	0.0009%	6.313%
S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.	H2O	ROH2O2HRO198	30-Jun-26	900.00	10.0000	193.0000	173.720.00	0.0002%	2.151%
SNTGN TRANSGAZ SA	TGN	ROTGNTACNOR8	30-Jun-26	5.628.00	10.0000	95.0000	534.660.00	0.0030%	6.621%
TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.	TRANSI	ROSIFACNOR8	30-Jun-26	90.747.00	0.1000	0.6360	57.715.09	0.0043%	0.715%
Total							4.663.947.58		57.769%

2. Actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare(zile lucratoare)

Emitent	Simbol actiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
				lei	lei	lei	lei	%	%
PRACTIC SA Bucuresti	PRBU	ROPRBUACNOR6	24-Apr-26	36.00	69.0000	857.8512	30.882.64	0.0061%	0.382%
Total							30.882.64		0.382%

5. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale(obligatiuni corporative)

Emitent	Simbol obligatiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitie	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoarea initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata(a)	Pret plata	Valoarea totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
								%	lei		lei	lei	lei	lei	%	%
Primaria Hunedoara	HUE26.A	ROHUNEDBL029	-	1.000.00	16-Feb-07	15-Mai-26	15-Aug-26	6.43%	100.00	0.00	0.0168	-	-	2.016.79	0.7407%	0.025%
Primaria Hunedoara	HUE26B	ROHUNEDBL037	-	1.500.00	9-Jul-07	15-Mai-26	15-Aug-26	6.43%	100.00	0.00	0.0168	-	-	3.025.18	0.4762%	0.037%
SKL SURIANU	SK029	ROVXNCTAXBT1	-	1.000.00	27-Mai-24	29-Mai-26	29-Aug-26	10.00%	100.00	0.03	0.8889	-	-	100.888.89	1.3658%	1.249%
SSIF BRK FINANCIAL GROUP	BRK06	ROSVZVBRK06	-	1.500.00	6-Mai-21	29-Mai-26	29-Aug-26	7.68%	97.00	0.02	0.8656	2.9183	-	151.780.49	0.6024%	1.889%
Tellor Holding S.A. - obligatiuni 26	TE26	ROWHNUOC0X3	-	1.000.00	29-Nov-21	3-Jun-26	3-Dec-26	8.25%	100.00	0.02	0.6329	-	-	100.632.88	0.7141%	1.246%
TEILOR HOLDING S.A.-obligatiuni 29	TE29	ROSYAJX7ZV8	-	1.000.00	28-Oct-24	30-Apr-26	30-Oct-26	9.50%	100.00	0.03	1.6137	-	-	101.613.70	1.3484%	1.258%
Total														459.957.93		5.696%

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

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitie	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoarea initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata(a)	Pret plata	Valoarea totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
							%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
Titlu de Stat R2803A	RO9PPT8AXOV1	-	1.000.00	18-Nov-25	19-Mar-26	19-Mar-27	7.50%	104.8829	20.83	2.136.98	61.02	-	101.963.22	0.0477%	1.263%
Total													101.963.22		1.263%

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

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala*	Valoare actiune*	Curs valutar BNR ...RON	Valoarea totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.	
				euro	euro	lei	lei	%	%	
AUMOVIO SE NA O.N.	DE000AUMOV10	30-Jun-26	40,00	-	2.5000	36,0000	5.2438	7.551,07	0,0000%	0,094%
CONTINENTAL AG	DE0005439004	30-Jun-26	80,00	-	-	72.1600	30.271,41	0,0000%	0,375%	
PORR AG	AT0000609607	30-Jun-26	674,00	-	44.2500	5.2438	156.393,71	0,0000%	1,937%	
RENAULT SA	FR0000131906	30-Jun-26	400,00	-	25,0800	5.2438	52.605,80	0,0000%	0,651%	
Total							246.821,99		3,057%	

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 O.P.C.V.M.
	lei	%
BRD-GSG	83.43	0.001%
BRD-GSG(colector)	1.234.00	0.015%
Patrisa Bank	185.71	0.002%
PROCREDIT BANK	2.693.38	0.033%
Vista Bank	307.71	0.004%
Total	4.504.23	0.056%

X. Depozite bancare pe categorii distincte : constituite la institutii de credit din Romania

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 O.P.C.V.M.
				lei	lei			%
BRD-GSG	30-Jun-26	1-Jul-26	4.35%	690.495.17	83.43	83.43	690.578.60	8.552%
Subtotal							690.578.60	8.552%
Patra Bank	22-Apr-26	22-Jul-26	5.70%	562.300.00	87.81	6.146.79	568.446.79	7.040%
Subtotal							568.446.79	7.040%
Vista Bank	22-Apr-26	22-Jul-26	5.25%	557.700.00	81.33	5.693.19	563.393.19	6.977%
Vista Bank	20-Apr-26	20-Jul-26	5.25%	358.500.00	52.29	3.764.25	362.264.25	4.498%
Subtotal							925.657.44	11.463%
Total							2.184.682.83	27.055%

XIII. Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o plata reglementata, conform art.82 lit.g) din O.U.G nr.32/2012

Seria emisiunii	Tip de instrument	Nr. titluri detinute	Data achizitiei	Data scadentei	Valoare initiala	Creștere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in total instrumente emise	Pondere in activul total al
					lei	lei			%	%
Titlu de stat ROCDG04X8WJ7	titlu de stat	40.00	13-Jan-25	26-Apr-27	96.9635	1.99	113.9180	198.816.24	0.0013%	2.462%
Total								198.816.24		2.462%

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

1. Titluri de participare denuminate in lei

Denumire fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret plata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare ale	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
					lei	%	
FDI PLUS INVEST	-	4.262.39	35.5053	-	151.337.54	3.9984%	1.874%
FDI STAR NEXT	-	930.90	17.1806	-	15.993.42	0.0605%	0.198%
Total					167.330.96		2.072%

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de incasat

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Dividend brut	Suma de incasat	
					lei	%
BIOFARM SA	BIO	29-Jun-26	61.262.00	0.1403	8.592.79	0.106%
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	22-Jun-26	1.750.00	3.9107	6.843.70	0.085%
Total					15.436.49	0.191%

XVI. Sume la SSIF

Denumire	ValoareCurenta
Blue Rock Financial Services	1.300.30
Total	1.300.30

Sume subscrise de alocat	Valoare RON	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
	-734.00	-0.009%