

F.D.I. STAR NEXT, administrat de S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT S.A., este autorizat de către ASF în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004, O.U.G. 32/2012 și ale Regulamentului ASF nr. 9/2014 prin Decizia nr. 899/13.04.2006 și a primit numărul de înregistrare CSC06FDIR/400031 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 NEXT are ca obiectiv plasarea fondurilor acumulate, în condiții avantajoase și profitabile, în valori mobiliare și în active lichide, cu preponderență în acțiuni cotate, avându-se în vedere atât conservarea sumelor inițial investite, cât și asigurarea unei creșteri pe termen lung a investiției efectuate, deci un randament ridicat în condițiile asumării unui risc controlat al investiției.

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 NEXT 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 F.D.I. STAR NEXT 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 NEXT.

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 fondului, 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 la 19.04.2006, activul net al acestuia a fost de 400.000 lei, iar valoarea unitară a activului net a fost de 5 lei. De-a lungul timpului aceste valori au avut evoluții oscilante, corelate cu condițiile pieței, caracteristica generală pe termen lung fiind însă de creștere.

Evoluția activului net la 30.06.2026 față de 31.12.2025 constă într-o creștere de 2,856,314.89 lei, ceea ce în termeni procentuali reprezintă o creștere de 11,99% față de valoarea înregistrată la sfârșitul anului precedent. Numărul de unități de

fond în circulație a ajuns la 1,539,564.34 în scadere cu 8,85% 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, de 14.2623 lei, fiind atins la data de 05.01.2026, iar cel maxim, de 17.3257 lei, înregistrându-se la data de 30.06.2026. În perioada 31.12.2025– 30.06.2026 valoarea unitară a activului net a înregistrat o creștere de 22,86%, atingând valoarea de 17.3257 lei la 30.06.2025.

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

Fondul a obținut venituri din dobânzi în sumă de 133,170.32 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 3,066,239.98 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 387,950.98 lei. Rezultatul exercițiului reprezintă un profit în sumă de 5,176,036.76 lei.

Până la data de 30.06.2026, fondul a încasat dividende pentru acțiunile deținute în portofoliu în valoare de 341,529.61 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 7,697,821.69 lei, corespunzător creșterii 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 13,799,476.33 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 în urma analizelor interne bazate pe informații 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.

În cursul primului semestru din 2026, Fondul nu a efectuat tranzacții cu instrumente financiare de tipul contractelor repo și nu a efectuat operațiuni de finanțare a Fondului prin instrumente financiare în sensul prevederilor Regulamentului UE nr. 2365/2015.

Principalele riscuri la care fondul este supus sunt riscul de piață (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 într-un orizont de timp adecvat 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 SA 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 SA

Director General
Dănilă Nicolae-Alexandru

Ofițer de Conformitate
Bădescu Claudiu Cătălin

Anexă
Situația activelor și obligațiilor FDI STAR NEXT

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	100.30	100.00	0.00	23,889,630.50	100.24	100.00	0.00	26,738,129.95	2,848,499.45
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	80.28	80.04	0.00	19,121,103.27	81.95	81.75	0.00	21,859,721.21	2,738,617.94
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:	78.98	78.74	0.00	18,811,787.87	81.03	80.84	0.00	21,615,034.92	2,803,247.05
	- actiuni tranzactionate	76.14	75.91	0.00	18,133,958.28	78.75	78.56	0.00	21,006,262.51	2,872,304.23
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	0.00	0.00	0.00	0.00	0.57	0.57	0.00	151,839.66	151,839.66
	- 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	1.91	1.90	0.00	454,519.19	1.71	1.70	0.00	454,915.96	396.77
	- obligatiuni municipale cotate	0.02	0.02	0.00	4,846.56	0.01	0.01	0.00	2,016.79	-2,829.77
	- obligatiuni emise sau garantate de catre stat ori de catre autoritati ale administratiei publice centrale	0.92	0.91	0.00	218,463.84	0.00	0.00	0.00	0.00	-218,463.84
	- 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:	1.26	1.26	0.00	301,140.89	0.88	0.88	0.00	235,332.58	-65,808.31
	- actiuni	1.26	1.26	0.00	301,140.89	0.88	0.88	0.00	235,332.58	-65,808.31
	- 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 nemembru, 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:	0.03	0.03	0.00	8,174.51	0.04	0.03	0.00	9,353.71	1,179.20
	- valori mobiliare (pe categorii si pe tipuri de emitent)	0.03	0.03	0.00	8,174.51	0.04	0.03	0.00	9,353.71	1,179.20
	- 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	Produse 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	Produse 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	Produse 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	Produse 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:	16.36	16.31	0.00	3,897,565.78	14.80	14.77	0.00	3,948,826.94	51,261.16
5.1	- depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	16.36	16.31	0.00	3,897,565.78	14.80	14.77	0.00	3,948,826.94	51,261.16
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	0.12	0.12	0.00	28,678.30	0.03	0.03	0.00	7,461.21	-21,217.09
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	1.51	1.50	0.00	359,462.58	0.00	0.00	0.00	228,496.31	-130,966.27
9	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	2.09	2.09	0.00	498,624.95	0.00	0.00	0.00	605,350.15	106,725.20
10	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00	0.00	0.00	0.00	0.23	0.23	0.00	61,637.30	61,637.30
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.)	-0.07	-0.07	0.00	-15,804.38	0.10	0.10	0.00	26,636.83	42,441.21
	- sume in tranzit	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-176.49	-176.49
	- sume la distribuitori	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	- sume la SSIF	0.01	0.01	0.00	3,200.27	0.01	0.01	0.00	3,125.33	-74.94
	- sume in curs de rezolvare	0.00	0.00	0.00	-4.65	0.00	0.00	0.00	-4.65	0.00
	- sume in curs de decontare	0.00	0.00	0.00	0.00	0.09	0.09	0.00	24,885.90	24,885.90
	- sume de alocat	-0.08	-0.08	0.00	-19,000.00	0.00	0.00	0.00	1,193.26	20,193.26
	- majorari capital social cu contraprestatie	0.00	0.00	1.00	0.00	0.00	0.00	1.00	0.00	0.00
II	TOTAL OBLIGATII	0.30	0.30	0.00	71,988.72	0.24	0.24	0.00	64,173.28	-7,815.44
1	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate SAI	0.20	0.20	0.00	48,406.46	0.19	0.19	0.00	51,432.62	3,026.16
2	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate depozitarului si custodelui	0.04	0.04	0.00	9,461.85	0.04	0.04	0.00	10,153.75	691.90
3	Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	Cheltuieli cu comisiunile de rulaaj 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/tarifei lor datorate A.S.F.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	Cheltuieli cu auditul financiar	0.01	0.01	0.00	2,708.40	0.00	0.00	0.00	1,308.91	-1,399.49
9	Alte cheltuieli aprobate IVG	0.05	0.05	0.00	11,412.00	0.00	0.00	0.00	1,278.00	-10,134.00
10	Rascumparari de platit	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
III	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100.00	99.70	0.00	23,817,641.78	100.00	99.76	0.00	26,673,956.67	2,856,314.89

Situația valorii unitare a activului net

Denumire element	30.06.2026	31.12.2025	Diferente
Valoare activ net	26.673.956.67	23.817.641.78	2.856.314.89
Numar de unitati de fond/actiuni in circulatie	1.539.564.34	1.688.963.84	-149.399.50
Valoarea unitara a activului net	17.3257	14.1019	3.22

STAR NEXT – Situatia detaliata a investitiilor la data de 30.06.2026

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 O.P.C.V.M.
				lei	lei	lei	lei	%	%
AEROSTAR SA	ARS	ROAERACNOR5	30-Jun-26	73.062,00	0.3200	12.7000	927.887,40	0.0480%	3.470%
ANTIBOTICE SA	ATB	ROATBACNOR6	30-Jun-26	342.713,00	0.1000	2.1000	741.873,68	0.0510%	2.775%
ARTEGO SA	ARTE	ROARTEACNOR4	30-Jun-26	5.323,00	2.5000	10.6000	56.423,80	0.0656%	0.211%
BANCA TRANSILVANIA CLUJ NAPOCA	TLV	ROTLVAACNOR1	30-Jun-26	56.157,00	10.0000	38.8000	2.178.891,60	0.0052%	8.149%
BIOFARM SA	BIO	ROBIOFACNOR5	30-Jun-26	278.800,00	0.1000	1.3700	375.216,90	0.0281%	1.418%
BRO-GROUPE SOCIETE GENERALE SA	BRD	ROBRDBACNOR2	30-Jun-26	37.175,00	1.0000	35.9000	1.334.682,80	0.0053%	4.991%
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	ROTELACNOR9	30-Jun-26	16.815,00	10.0000	99.8000	1.678.137,00	0.0229%	6.276%
CHRISTIAN 78 TOUR SA	TRIP	ROEINSGOPH38	30-Jun-26	52.700,00	0.1000	1.9900	87.482,00	0.0244%	0.327%
COMELF SA	CMF	ROCMFACNOR6	30-Jun-26	32.187,00	0.5800	4.6000	148.980,20	0.1432%	0.554%
COMPET SA	COTE	ROCOTEACNOR7	30-Jun-26	3.315,00	3.3000	75.0000	248.625,00	0.0383%	0.930%
CRIS-TIM FAMILY HOLDING	CFH	ROMTIZIHW2M	30-Jun-26	12.122,00	1.0000	30.5000	369.721,00	0.0150%	1.383%
Digi Communications N.V.	DIGI	NL0012284474	30-Jun-26	9.405,00	0.0524	61.7000	580.298,50	0.0052%	2.170%
DN Aqar Group	DN	RO87WI43RS1	30-Jun-26	16.000,00	0.2000	3.6100	57.760,00	0.0101%	0.216%
ELECTRICA SA	EL	ROELEACNOR5	30-Jun-26	8.800,00	10.0000	40.9000	278.120,00	0.0020%	1.040%
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROFPTAACNOR5	30-Jun-26	433.988,00	0.5200	0.6000	264.298,69	0.0136%	0.988%
IAR SA BRASOV	IARV	ROIARVACNOR1	30-Jun-26	13.502,00	2.5000	31.3000	422.612,60	0.0715%	1.581%
IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR S.A.	IMP	ROIMPACACNOR0	30-Jun-26	6.000,00	5.0000	4.0200	24.120,00	0.0051%	0.090%
INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.	INFTY	ROISFEACNOR4	30-Jun-26	279.898,00	0.1000	4.1400	1.199.142,04	0.0718%	4.335%
IPROEB S.A. BISTRITA	IPRU	ROIPRUACNOR1	30-Jun-26	101.631,00	0.3000	1.7200	174.805,32	0.0811%	0.654%
LION CAPITAL SA	LION	ROISFAACNOR2	30-Jun-26	80.857,00	0.1000	4.4000	355.770,80	0.0159%	1.331%
LONGSHIELD INVESTMENT GROUP S.A.	LONG	ROISFDACNOR6	30-Jun-26	788.988,00	0.1000	2.2400	1.767.328,64	0.1059%	6.610%
MEDLIFE S.A.	M	ROMEDLACNOR6	30-Jun-26	25.980,00	0.2500	11.8600	308.122,80	0.0049%	1.152%
OIL TERMINAL SA	OIL	ROOILTACNOR9	30-Jun-26	1.921.771,00	0.1000	0.1135	218.121,01	0.0641%	0.816%
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	30-Jun-26	1.095.818,00	0.1000	1.0600	1.161.567,08	0.0018%	4.344%
ONE UNITED PROPERTIES	ONE	ROJBZYDHHW8	30-Jun-26	3.926,00	10.0000	32.0500	125.826,30	0.0036%	0.471%
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	ROSNNEACNOR8	30-Jun-26	1.200,00	10.0000	72.2000	86.640,00	0.0004%	0.324%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNGNACNOR3	30-Jun-26	171.890,00	1.0000	15.0200	2.581.787,80	0.0045%	6.856%
S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.	H2O	ROH4OZRO1B6	30-Jun-26	1.200,00	10.0000	193.0000	231.600,00	0.0003%	0.868%
SANTIERUL NAVAL ORSOVA SA	SNO	ROSALVACNOR4	30-Jun-26	12.446,00	2.5000	19.5000	242.697,00	0.1090%	0.908%
SANTON TRANSGAZ SA	TGN	ROTGNTACNOR8	30-Jun-26	22.772,00	10.0000	95.0000	2.163.340,00	0.0121%	8.091%
TERAPIAST SA	TRP	ROTRPIACNOR7	30-Jun-26	55.000,00	0.1000	4.4000	23.457,50	0.0018%	0.088%
TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.	TRANSI	ROISFACNOR6	30-Jun-26	747.500,00	0.1000	0.6380	475.410,00	0.0352%	1.778%
TURBOMECANICA SA	TBM	ROTBMBACNOR9	30-Jun-26	142.940,00	0.1000	0.2690	36.453,26	0.0387%	0.144%
VIVANKART SA	VNC	ROVVKUACNOR7	30-Jun-26	1.206.264,00	0.1000	0.0945	113.991,00	0.426%	0.426%
Total							21.006.262,51		78.563%

2. Actiuni netranzactionate 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 O.P.C.V.M.
				lei	lei	lei	lei	%	%
PRACTIC SA Bucuresti	PRBU	ROPRBUACNOR6	24-Apr-26	177,00	69.0000	857.8512	151.839,66	0.0298%	0.568%
Total							151.839,66		0.568%

S. 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	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata(e)	Pret plata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
								%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
Primaria Hunedoara	HUE26 A	ROHUNEDBL029	-	1.000,00	16-Feb-07	15-May-26	15-Aug-26	6.43%	100,00	0,00	0.0168	-	-	2.016,79	0.1740%	0.008%
SKI SURIANU	SKI29	ROVKNCTXABT1	-	1.000,00	27-May-24	29-May-26	29-Aug-26	10.00%	100,00	0,03	0.8889	-	-	100.888,89	1.3658%	0.377%
SSIF BRK FINANCIAL GROUP	BRK26	ROSYZVBRRK06	-	1.506,00	6-Aug-21	20-May-26	20-Aug-26	7.60%	97,00	0,02	0.8656	-	-	151.780,49	0.6024%	0.568%
Tatler H&S SA - obligatiuni 26	TEI26	ROVHAINCIX03	-	1.000,00	29-May-21	3-Jun-26	3-Dec-26	8.23%	100,00	0,02	0.6329	-	-	100.632,88	0.7141%	0.379%
TEILOR HOLDING S.A.-obligatiuni 29	TEI29	ROEYAJXZV08	-	1.000,00	26-Oct-24	30-Apr-26	30-Oct-26	8.50%	100,00	0,03	1.6137	-	-	101.613,70	1.3484%	0.380%
Total														456.932,75		1.709%

8. Suma in curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania

Emitent	Tip Valoare Mobiliara	Simbol	Valoare Unitara	Nr.valori mobiliare tranzactionate	Valoare totala	Pondere in capitalul social ale emitentului/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al OPCVM
					lei	%	%
SANTIERUL NAVAL ORSOVA SA	actiune	SNO	18.6000	300,00	5.580,00	0.003%	-0.021%
BRO-GROUPE SOCIETE GENERALE SA	actiune	BRD	39.8422	850,00	30.465,80	0.000%	0.114%
Total					24.885,90	0.003%	0.093%

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)

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala*	Valoare actiune*	Curs valutar BNR ...RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
				euro	euro	lei	lei	%	%
DEUTSCHE BANK AG	DE0005140008	30-Jun-26	250,00	-	29.6280	5.2438	38.636,89	0.0000%	0.145%
ERSTE GROUP BANK AG	AT0000952011	30-Jun-26	320,00	-	117.1000	8.2438	196.495,68	0.0001%	0.743%
Total							235.332,58		0.880%

VIII. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 alin(1) lit.a) din O.U.G. nr.32/2012

VIII.1. Alte valori mobiliare mentionate la art. 83 alin.(1) lit. a) din O.U.G. nr.32/2012

1. Actiuni readmise la tranzactionare

Emitent	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	%	%
CONCEFA S.A.	45.572,00	0.1000	-	-	0.0080%	0.000%
OSOR DEVELOPMENT	9.285,00	0.9000	1.0074	9.353,71	0.0362%	0.035%
RAKO TRANSILVANIA	4.800,00	0.0000	-	-	0.1101%	0.900%
SC CONCEFA CONSTRUCTII CAI FERATE SA	4.628,00	0.1000	-	-	0.0080%	0.000%
SIRETUL PASCANI SA	60.000,00	0.1000	-	-	0.0380%	0.000%
Total				9.353,71		0.035%

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta lei	Pondere in activul total al O.P.C.V.M. %
BRD-GSG	178.49	0.001%
BRD-GSG(jocotector)	5.733.26	0.021%
Patrisa Bank	99.14	0.000%
PROCREDIT BANK	1.178.19	0.004%
Vista Bank	275.53	0.001%
Total	7.461.21	0.028%

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

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata Dobanzii %	Valoare initiala lei	Crestere zilnica lei	Dobanda cumulata lei	Valoare totala lei	Pondere in activul total al O.P.C.V.M. %
BRD-GSG	30-Jun-26	1-Jul-26	4.35%	1.460.522.78	178.49	178.49	1.460.709.27	5.463%
Subtotal							1.460.709.27	5.463%
Patrisa Bank	22-Apr-26	22-Jul-26	5.70%	340.500.00	53.17	3.722.18	344.222.18	1.297%
Patrisa Bank	20-Apr-26	20-Jul-26	5.76%	330.800.00	51.68	3.718.46	334.519.46	1.251%
Subtotal							678.741.64	2.538%
Vista Bank	20-Apr-26	20-Jul-26	5.25%	336.100.00	49.01	3.529.05	339.629.05	1.270%
Vista Bank	21-Apr-26	21-Oct-26	5.50%	255.000.00	38.98	2.766.04	257.766.04	0.984%
Vista Bank	12-May-26	12-Aug-26	5.40%	643.700.00	96.56	4.827.75	648.527.75	2.425%
Vista Bank	22-Apr-26	22-Jul-26	5.25%	557.700.00	81.33	5.693.19	563.393.19	2.107%
Subtotal							1.809.316.03	6.767%
Total							3.948.826.94	14.769%

XIII. Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata 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 lei	Crestere zilnica lei	Dobanda cumulata lei	Valoare totala lei	Pondere in total instrumente emise %	Pondere in activul total al %
Titlu de statROCCDG04X8WJ7	-	46.00	13-Jan-25	26-Apr-27	96.8417	1.99	113.9178	228.496.31	0.0015%	0.855%
Total								228.496.31		0.855%

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 lei	Pondere in total titluri de participare ale O.P.C.V.M./AOPC %	Pondere in activul total al O.P.C.V.M. %
FDI PLUS INVEST	-	17.049.57	35.5053	-	605.360.15	15.99%	2.264%
Total					605.360.15		2.264%

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	Pondere in activul total al O.P.C.V.M. %
BIOFARM SA	BIO	26-Jun-26	276.800.00	0.1403	38.824.80	0.145%
IAR SA BRASOV	IARV	25-Jun-26	13.502.00	1.3420	18.119.68	0.068%
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNV	22-Jun-26	1.200.00	3.9107	4.692.82	0.018%
Total					61.637.30	0.231%

XVI. Sume la SSIF

Denumire	ValoareCurenta
Blue Rock Financial Services	3.125.33
Total	3.125.33

Sume subscrise de alocat	Valoare RON	Pondere in activul total al O.P.C.V.M. %
	-1.193.26	0.004%