



SAI BROKER SA

Dăm valoare viitorului!



FDI FIX Invest
Raport semestrial 2025



Cuprins

1. Informații generale	2
2. Tendințe în plan macroeconomic	3
3. Obiectivele de investiții.....	7
4. Strategia investițională urmată pentru atingerea obiectivelor	7
Evoluția indicelui de cost	8
Structura lunară a activelor Fondului în semestrul I 2025.....	8
Activitățile de investiții desfășurate de societatea de administrare	9
Performanțele obținute	9
Evoluția activului net, a valorii unitare și a numărului de titluri aflate în circulație	10
Evoluția fluxurilor de capital și a numărului de investitori	11
Date financiare aferente perioadei de raportare	11
Situația sumelor împrumutate de Fond.....	12
5. Modificări ale prospectului de emisiune	12
6. Informații cu privire la politica de remunerare din cadrul SAI Broker SA. Valoarea remunerației aferente semestrului I 2025.....	12
7. Situații potențial generatoare de conflict de interese	13
8. Anexe	13

1. Informații generale

Prezentul raport prezintă evoluția Fondului deschis de investiții FIX Invest (denumit în cele ce urmează „FDI FIX Invest”) pe parcursul semestrului I 2025.

FDI FIX Invest este un organism de plasament în valori mobiliare (*O.P.C.V.M.*) având ca stat de origine România, constituit prin contract de societate civilă fără personalitate juridică conform prevederilor art. 1491 - 1531 ale Codului Civil Român și care funcționează în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 32/2012 și ale Regulamentului 15/2004.

FDI FIX Invest a fost lansat la data de 11.04.2014 și are o durată de viață nedeterminată.

În prezent, Fondul funcționează în baza Autorizației Autorității de Supraveghere Financiară (A.S.F.) nr. A/20/14.02.2014 și este înscris în Registrul A.S.F sub nr. CSC06FDIR/120086.

Având în vedere obiectivele Fondului și politica de investiții, acesta se adresează investitorilor cu un profil conservator și cu o toleranță redusă la risc, ce urmăresc obținerea de venit prin performanțe financiare stabile pe termen mediu.

Durata minimă recomandată este de minim 12 luni. Cu toate acestea, unitățile de fond pot fi răscumpărate în orice moment.

Societatea de administrare

Societatea de administrare a Fondului este S.A.I. Broker S.A. cu sediul social în Cluj-Napoca, str. Moșilor nr 119, etaj IV, înmatriculată la Registrul Comerțului Cluj sub nr. J2012002603123, data eliberării certificatului de înregistrare: 30.05.2025, CUI 30706475, având o durată de funcționare nelimitată, cu un capital social subscris și vărsat de 2.206.180 lei.

SAI Broker SA a fost autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară prin Decizia nr. 71/29.01.2013 în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 32/2012, fiind înscrisă în Registrul C.N.V.M./A.S.F sub nr. PJR05SAIR/12003. De asemenea, SAI Broker SA a fost autorizată de A.S.F. în calitate de A.F.I.A. prin Atestatul nr. 24 din 05.07.2017, fiind înscrisă în registru A.S.F. (A.F.I.A.) sub nr. PJR07¹ AFIAI/120003 din 05.07.2017.

În prezent, SAI Broker SA administrează 11 fonduri de investiții, din care 7 fonduri publice (5 fonduri deschise și 2 fonduri alternative de investiții destinate investitorilor de retail) și 4 fonduri de investiții alternative cu capital privat, valoarea activelor totale aflate în administrare fiind de peste 50 milioane lei.

Depozitarul Fondului

Depozitarul activelor fondului este BRD Societe Generale S.A. persoană juridică română, cu sediul în București, B-dul Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/608/1991, cod unic de înregistrare R361579, înregistrată în registru C.N.V.M./A.S.F sub nr. PJR10/DEPR/400007.

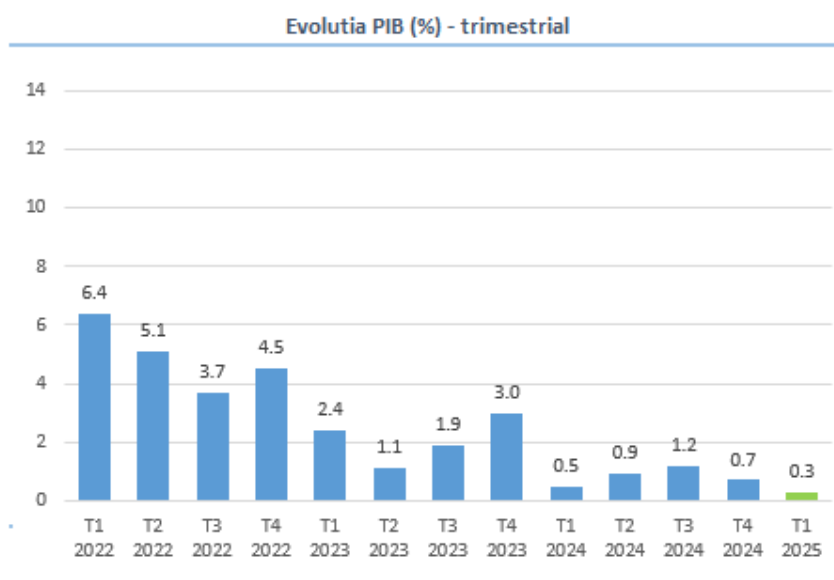
Date privind distribuția de unități de fond ale Fondului

Operațiunile de subscriere și răscumpărare de unități de fond pot fi efectuate astfel:

- Prin intermediul subunităților SSIF BRK Financial Group SA;
- Prin intermediul SAI Broker SA.

2. Tendințe în plan macroeconomic

Ritmul de creștere al economiei României a încetinit considerabil în primul trimestru al anului 2025, ajungând la 0,3% față de T1 2024. Această cifră, deși revizuită ușor în sus față de estimarea inițială de 0,2%, marchează o decelerare semnificativă față de creșterea de 0,7% înregistrată în ultimul trimestru din 2024, conform datelor publicate de Institutul Național de Statistică (INS). Contribuția pozitivă la creșterea PIB a venit, în principal, din sectorul construcțiilor, care a adăugat 0,4 puncte procentuale (pp), susținut și de investițiile de capital fix. De asemenea, sectorul IT&C și tranzacțiile imobiliare au avut un aport pozitiv, fiecare contribuind cu 0,1 puncte procentuale. Pe de altă parte, industria a continuat să aibă o contribuție negativă (-0,5 pp), trăgând în jos creșterea economică, cu un volum de activitate în scădere. Pe partea cererii, principalele contribuții pozitive au venit din consumul gospodăriilor (+1,3 pp; volum +1,9%), consumul public (+0,5 pp individual și +0,7 pp colectiv) și formarea brută de capital fix (+0,9 pp; volum +4,3%), semn că investițiile (inclusiv pe fonduri UE) au rămas un pilon-cheie. Totuși, contribuția comerțului extern a fost negativă: importurile au urcat cu 7,6% în termeni anuali, în timp ce exporturile au avansat doar cu 2,2%, ceea ce a adâncit deficitul comercial. Prin urmare, aceste tendințe subliniază vulnerabilitățile economiei locale, inclusiv deficitul bugetar ridicat și necesitatea de consolidare fiscală.

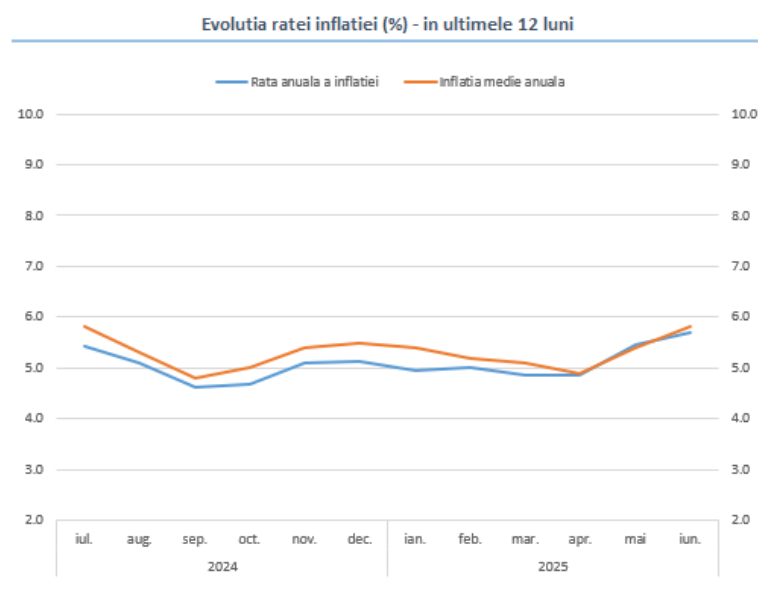


Sursa: <http://www.insse.ro>; Prelucrări proprii

Conform celor mai recente previziuni economice, atât Comisia Europeană (CE) cât și Banca Mondială (BM) estimează o creștere economică modestă pentru România în acest an și în 2026, în condițiile unei incertitudini ridicate și a nevoii de consolidare fiscală. De altfel, Comisia Europeană a revizuit în jos estimarea de creștere economică pentru 2025, la 1,4%, față de 2,5% anterior, anticipând o accelerare la 2,2% în 2026, pe fondul investițiilor finanțate din fonduri UE, al construcțiilor și al unei dezinflații treptate; totuși, incertitudinea fiscală internă și creșterea barierelor comerciale temperează consumul și exporturile. În paralel, Banca Mondială este mai prudentă, prognozând +1,3% în 2025 și +1,9% în 2026, invocând contextul extern slab, consolidarea fiscală și persistența inflației peste țintă în regiunea Europei Centrală și de Est. În ansamblu, scenariile indică o creștere modestă, dar în zona pozitivă, revenirea ar putea prinde tracțiune abia din 2026, dacă încrederea investițională se îmbunătățește și condițiile financiare se relaxează.

Rata anuală a inflației a continuat să crească gradual pe parcursul primului semestru din 2025 pe fondul scumpirilor la produsele alimentare și la cele nealimentare, în timp ce tarifele serviciilor au fost de asemenea în creștere, în special cele legate de energia termică. De altfel, datele publicate de INS pentru primele 6 luni din 2025 arată că rata anuală a inflației în România a urcat cu 0,45% în luna iunie 2025 până la 5,66% prin comparație cu un nivel de 4,95% la finalul anului 2024. Această creștere a plasat din nou România pe primul loc în Uniunea Europeană la acest capitol. Totodată, indicele armonizat al prețurilor de consum (IAPC) a evoluat pe o pantă ascendentă și a urcat până la 5,8% la finalul primului semestru față de 5,5% în decembrie 2024.

Banca Națională a României (BNR) a avertizat că rata anuală a inflației va crește considerabil în următoarele luni ca efect al expirării schemei de plafonare a prețurilor la energia electrică, dar și al majorării cotelor de TVA și a accizelor începând cu 1 august 2025. La cea mai recentă conferință de presă, guvernatorul BNR a menționat că estimează un vârf al inflației de 9,6% în luna septembrie, după măsurile fiscale de majorare a TVA și a accizelor, și după eliminarea plafonării la prețurile energie. De asemenea, prognoza de inflație pentru finalul anului 2025 a fost majorată la 8,8%, cu 4,2 puncte procentuale peste prognoza anterioară, iar estimările pentru anul 2026 au fost revizuite în jos de la 3,4% la 3%, pe fondul măsurilor fiscale de consolidare propuse de guvernul Bolojan.

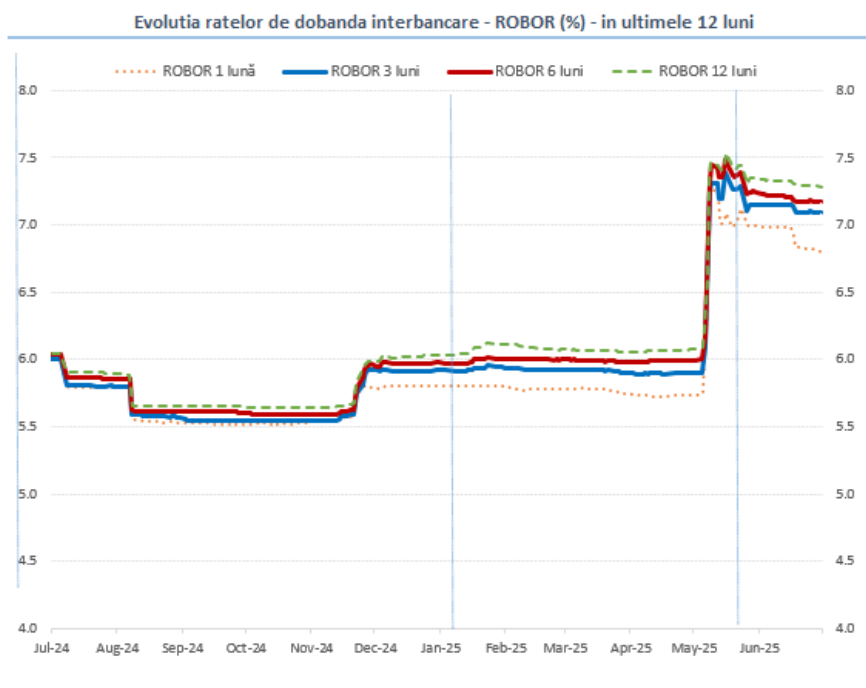


Sursa: <http://www.bnr.ro>; Prelucrări proprii

În contextul volatilității inflației și a incertitudinilor macroeconomice crescute, **BNR a menținut dobânda de politică monetară la 6,50%** la toate cele patru ședințe desfășurate pe parcursul primului semestru al anului 2025. Aceste decizii reflectă o abordare prudentă, având în vedere creșterea inflației, amplificată de majorarea prețurilor la energie și la alimente, și riscurile asociate dezechilibrelor fiscale. BNR a semnalat că contextul electoral și incertitudinile privind implementarea măsurilor de consolidare bugetară au contribuit la o decizie de a amâna relaxarea politicii monetare, pentru a preveni riscurile de accelerare a inflației. Astfel, prin menținerea ratei dobânzii la un nivel ridicat, BNR a urmărit să ancoreze anticipațiile inflaționiste și să asigure stabilitatea macrofinanciară, chiar dacă unele bănci centrale din regiune au început să reducă dobânzile. Totodată, BNR a păstrat neschimbat nivelul rezervelor minime obligatorii (RMO) la depozitele în valută la 5%, respectiv 8% la depozitele în lei.

După o evoluție plată în primele 4 luni din primul semestru al anului 2025 **ratele de dobândă pe piața monetară** au intrat pe un trend clar ascendent în luna mai, odată cu apariția unui deficit sever de lichiditate în sistemul bancar. Incertitudinea politică din preajma alegerilor prezidențiale și ieșirile de capital au comprimat lichiditatea și au determinat intervenții ale BNR pe piața valutară pentru a stabili

cursul. În paralel, deteriorarea deficitului bugetar a împins în sus primele de risc, iar randamentele titlurilor de stat au crescut în perioada mai–iunie, menținând cotațiile ROBOR la niveluri ridicate. Din datele furnizate de BNR se poate observa faptul că rata de dobândă de referință (ROBOR) la 3 luni a încheiat prima jumătate a anului curent în creștere până la un nivel de 7,09% comparativ cu 5,92% la începutul anului 2025 în timp ce ROBOR la 6 luni a avansat până la nivelul de 7,17% față de 5,98% în decembrie 2024. De asemenea, comparativ cu nivelul dobânzilor din perioada similară din 2024, putem vorbi de o creștere cu 108 p.p. pentru dobânda ROBOR la 3 luni în timp ce dobânda ROBOR la 6 luni a urcat cu 119 p.p. față de iunie 2024. În plus, ROBOR la 12 luni a crecut în primele 6 luni ale anului curent cu 125 p.p. până la 7,28% comparativ cu un nivel de 6,05% în perioada similară din 2024.

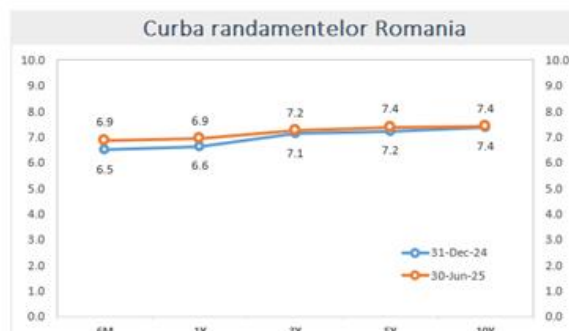


Sursa: <http://www.bnr.ro/Raport-statistic-606.aspx> ; Prelucrări proprii

Randamentele titlurilor de stat românești au înregistrat în S1 2025 o creștere moderată pe aproape toate maturitățile, pe fondul unui context intern și internațional caracterizat de volatilitate moderată a costurilor de finanțare și persistența incertitudinilor macroeconomice și din plan politic. La final de iunie 2025, randamentul obligațiunilor cu scadența la 10 ani s-a situat la 7,39%, ușor peste nivelul de 7,37% de la sfârșitul anului 2024, dar cu 7,6% peste nivelul din iunie 2024. Evoluția indică o stabilizare pe segmentul lung al curbei, după avansurile mai consistente din 2023–2024. În schimb, maturitățile scurte și medii au înregistrat creșteri mai accentuate în S1 2025, semn al ajustării rapide a costurilor de finanțare pe termen scurt: titlurile la 6 luni au urcat la 6,87% (+16% an/an), cele la 1 an au ajuns la 6,93% (+16,9% an/an) iar la titlurile pe 3 ani, randamentele au crescut la 7,24% (+16,2% an/an).

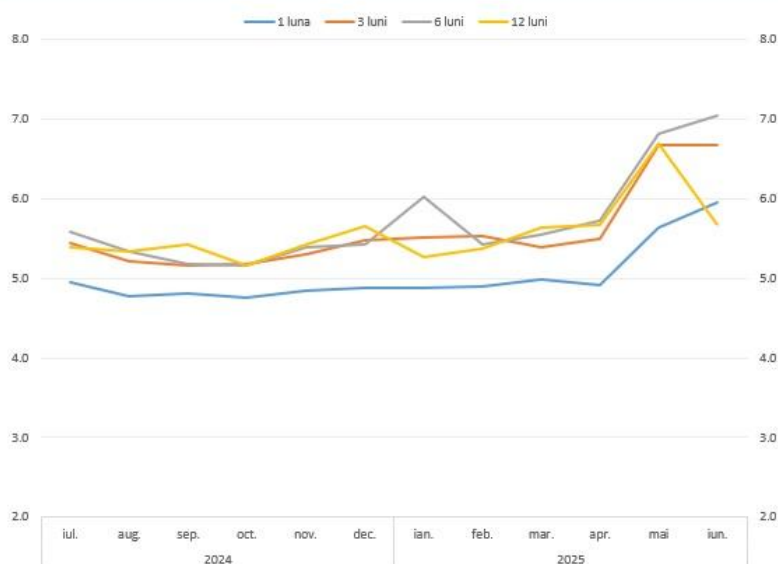
Sursa: Raportari BNR

Titluri de stat	30-Jun-25	31-Dec-24	30-Jun-24 YTD '25 (%)	an/an (%)
6 luni	6.87	6.50	5.92	16.0%
1 an	6.93	6.63	5.93	16.9%
3 ani	7.24	7.12	6.23	16.2%
5 ani	7.37	7.23	6.49	13.6%
10 ani	7.39	7.37	6.87	7.6%



Curba randamentelor s-a menținut relativ plată pe partea lungă (scadențe mai mari), diferența între maturitățile de 10 ani și cele de 6 luni fiind de doar 52 p.b., semn că primele de risc pe termen lung au rămas temperate. Totuși, comparativ cu iunie 2024, toate segmentele curbei indică o majorare a costurilor de finanțare, cu amplitudine mai mare pe scadențele scurte și medii, ceea ce poate reflecta presiuni pe lichiditate și percepția de risc fiscal pe termen scurt.

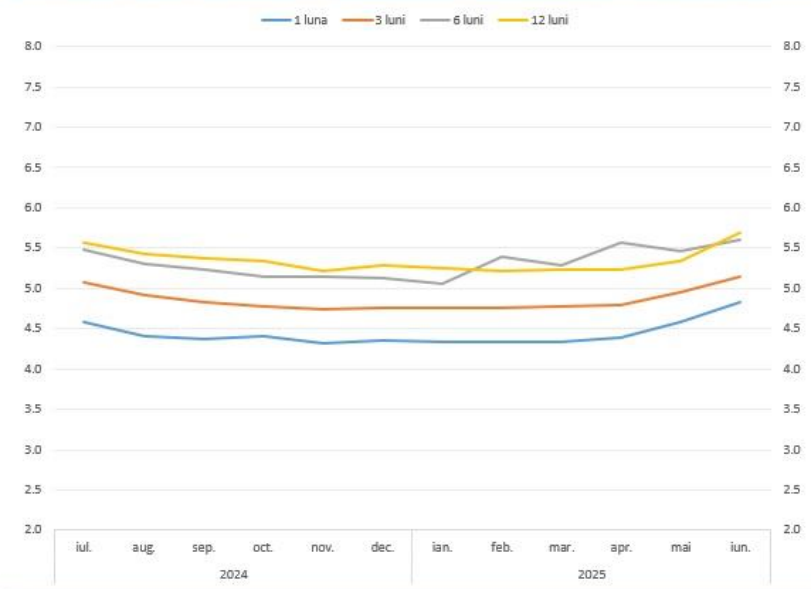
Evoluția ratelor medii de dobândă - persoane juridice - depozite NOI în lei - în ultimele 12 luni



Sursa: raportari lunare BNR; Prelucrări proprii

Ratele de dobândă bonificate la depozitele noi constituite de persoanele juridice au înregistrat o traiectorie ușor ascendentă în ultimele 12 luni, cu precădere în perioada mai-iunie 2025 ca urmare a climatului politic tensionat și al restrângerii nivelului de lichidități din sectorul bancar din România. Astfel, dobânzile la depozitele noi cu scadența la 3 luni au urcat la 6,67% față de 5,66% în luna iunie 2024 în timp ce dobânzile la depozitele noi cu scadența la 6 luni au depășit pragul de 7,05%, după o creștere de peste 130 pp față de nivelul din S1 2024, și +110pp față de luna decembrie 2024.

Evoluția ratelor medii de dobândă - persoane fizice - depozite NOI în lei - în ultimele 12 luni



Sursa: raportari lunare BNR; Prelucrări proprii

Și în cazul clientelei de tip *retail* (persoane fizice), se observă o tendință de creștere a dobânzilor bonificate de bănci la depozitele noi constituite de clienții persoane fizice în ultimele 12 luni, însă într-un ritm mai lent față de dobânzile oferite firmelor. Spre exemplu în cazul depozitelor pe 6 luni bonificațiile de dobândă au ajuns în medie la nivelul de 5,60%/an (vs 5,14% în iunie 2024), iar în cazul depozitelor cu scadența la 12 luni dobânzile au rămas relativ constante la 5,69% față de o medie de 5,68% în perioada corespunzătoare din S1 2024. Din păcate prin raportare la creșterea ratei inflației din acest an, rata reală a dobânzii a ajuns din nou negativă.

3. Obiectivele de investiții

Obiectivul Fondului îl reprezintă mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice printr-o ofertă publică continuă de unități de fond și investirea acestor resurse preponderent în instrumente financiare cu venit fix și cu grad redus de risc, pe principiul administrării prudentiale, a diversificării și diminuării riscului.

Obiectivul de performanță al fondului constă în obținerea unei performante brute superioare dobânzii încasate la depozitele bancare, în principal, prin investiții în active financiare purtătoare de dobânzi.

Pentru atingerea acestor obiective, Fondului își propune să investească într-un mix de instrumente financiare format din: instrumente cu venit fix, depozite bancare și instrumente de piață monetară denominate în lei și în valută, obligațiuni emise de autorități publice centrale și locale și obligațiuni corporative denominate în lei sau în valută. Fondul investește în acțiuni listate la bursă în limita a maxim 20% din valoarea activelor Fondului.

În conformitate cu prevederile art. 13 din Regulamentul delegat (UE) 2365/2015, SAI Broker SA nu utilizează SFT (tehnici de administrare eficientă a portofoliului) și instrumente de tip *total return swap* în sensul definițiilor prevăzute de art. 3 pct. 7-18 din Regulamentul delegat (UE) 2365/2015.

La 30.06.2025, valoarea activului net al Fondului se ridică la 2.673.065 lei față de 3.157.630 lei la finalul anului 2024, în condițiile în care investitorii Fondului au efectuat retrageri nete de 591.901 lei în primele 6 luni ale anului curent. Totodată, valoarea unitară a activului net înregistrează o creștere cu 4,13% față de începutul anului ajungând la 17,1925 lei și consemnează o creștere cu 6,18% față de nivelul înregistrat în perioada similară din 2024. De asemenea, randamentul total de la lansarea fondului se ridică la 71,93%.

4. Strategia investițională urmată pentru atingerea obiectivelor

Strategia de investiții a FDI FIX Invest este de a plasa sumele atrase de la investitori, preponderent, în instrumente ale pieței monetare, cu scopul obținerii unor randamente peste media dobânzilor oferite la depozitele bancare.

În privința administrării activelor fondului, pe parcursul semestrului I 2025 s-a urmărit optimizarea structurii de portofoliu și îmbunătățirea performanțelor Fondului prin menținerea unei ponderi majoritare a portofoliului obligațiuni, în general, fiind preferate titlurile de stat Fidelis care se tranzacționează pe bursa de la București și care oferă randamente superioare dobânzilor bonificate la depozitele bancare și sunt neimpozabile. Un alt obiectiv strategic a vizat balansarea portofoliului de obligațiuni prin creșterea *Duratei* și diminuarea riscului la reinvestire, respectiv achiziția de titluri de stat cu scadențe mai mari de 4 ani cu randamente până la maturitate de peste 7,2%, în schimbul cedării unor obligațiuni de stat care vor ajunge la scadență în mai puțin de 12-18 luni. În mod particular, strategia abordată pe parcursul lunii februarie 2025 a vizat diminuarea plasamentelor în toate clasele de active, prin vânzarea de titluri de stat Fidelis și obligațiuni municipale (PMB25), precum și vânzarea unor acțiuni din portofoliu pentru a consolida rezerva de lichidități necesare pentru onorarea solicitărilor de răscumpărare efectuate de investitorii fondului pe parcursul lunii, care s-au cifrat la 0,56 milioane lei. Pe de altă parte, în luna mai am achiziționat titluri de stat *Fidelis* (R2910A) la un YTM de peste 9% prin reinvestirea principalului încasat de la obligațiunile PMB25. Printr-o monitorizare atentă, s-a urmărit fructificarea unor oportunități de plasament cu randament pozitiv pe termen scurt în condiții de risc minim. În mod concret, ne referim la derularea unor operațiuni de cumpărare de acțiuni la companiile care fac obiectul unor oferte publice de cumpărare (ex: WINE) în scopul de a le vinde ulterior cu ocazia finalizării acestor oferte. Pentru a putea onora solicitările de răscumpărare ale investitorilor s-a acordat o atenție continuă și menținerii unui grad ridicat de lichiditate.

Evoluția indicelui de cost

Luna	ian.25	feb.25	mar.25	apr.25	mai.25	iun.25
	0,116%	0,125%	0,115%	0,116%	0,108%	0,141%

Indicele de cost este un indicator care reflectă costurile lunare curente ale fondului determinate ca procent din activul net mediu aferent fiecărei luni calendaristice. Valoarea medie lunară a indicelui de cost în semestrul I 2025 a fost de 0,12% pe lună, comparativ cu 0,114% pe lună în perioada similară din anul precedent.

Structura lunară a activelor Fondului în semestrul I 2025

Luna	Obligațiuni și titluri de stat	Depozite bancare	Acțiuni	Titluri de plasament la OPC	Disponibilități banesti și alte active ¹	Total
Ianuarie	56,99%	23,29%	9,96%	8,78%	0,98%	100%
Februarie	59,05%	13,01%	10,79%	9,80%	7,34%	100%
Martie	60,27%	18,37%	10,32%	9,63%	1,42%	100%
Aprilie	58,82%	20,26%	10,22%	9,49%	1,21%	100%
Mai	56,77%	19,29%	14,56%	9,68%	-0,43%	100%
Iunie	57,54%	16,27%	16,44%	9,65%	0,11%	100%

Analizând structura plasamentelor fondului pe parcursul semestrului I 2025, se pot trage următoarele concluzii:

- Portofoliul de obligațiuni și titluri de stat, care include: obligațiuni emise de municipalități, obligațiuni emise de administrații publice locale și obligațiuni corporative, a deținut o pondere majoritară de peste 56% în portofoliul fondului, această poziție fiind justificată prin prisma randamentelor superioare oferite de aceste instrumente financiare în raport cu dobânzile bonificate la depozite.
- Nevoia de siguranță și stabilitate determinate de activele financiare lichide a făcut ca, în medie, cca un sfert din activele fondului să fie plasate în depozite bancare în fiecare lună din primele 6 luni ale anului curent, fiind preferate depozitele cu scadențe la 3, 6 și 12 luni.
- În scopul îmbunătățirii performanței fondului au fost efectuate plasamente în acțiuni cotate la Bursa de Valori București cu un grad ridicat de lichiditate și care au o politică predictibilă privind distribuția de dividende, ponderea investițiilor în acțiuni la final de lună variind între 10% și 16,5% din total active, în funcție de așteptările de evoluție a piețelor pe termen scurt.
- Ponderea titlurilor de plasament la OPC (unități de fond deținute la alte fonduri deschise de investiții) în total active s-a menținut între 8,7% și 9,7%, deținerea acestor plasamente în

¹ În această categorie sunt incluse sumele din conturile bancare curente, sumele în decontare, sumele aflate în tranzit și sume la intermediari



portofoliul fondului se justifică prin prisma efectului de diversificare a investițiilor și menținerea unui grad ridicat de lichiditate al activelor.

Activitățile de investiții desfășurate de societatea de administrare

La 30.06.2025, principalele elemente din portofoliul fondului se prezintă astfel:

1. Valoarea de piață a portofoliului de obligațiuni și titluri de stat tranzacționate pe o piață reglementată existentă în portofoliul fondului se cifrează la **1.539.667,88** lei și reprezintă o pondere de **57,54%** din activul total.

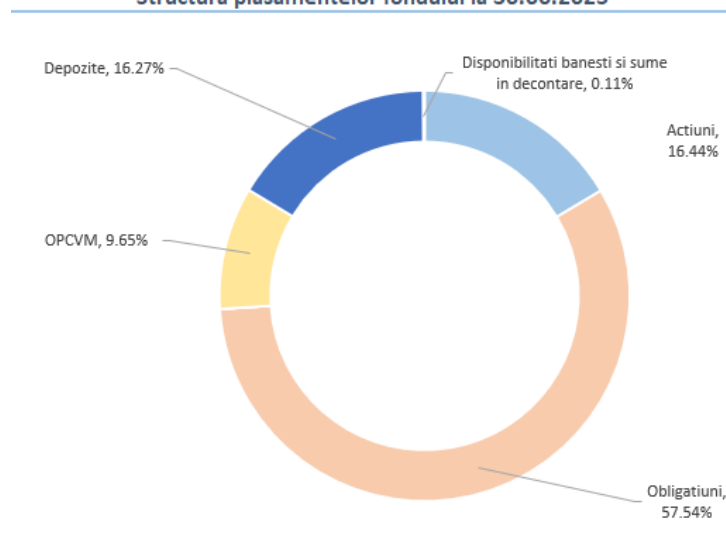
2. Depozitele bancare în sumă de **435.296,68** lei dețin o pondere de **16,27%** din total active la sfârșitul perioadei de raportare, fiind reprezentate de sumele plasate în depozite pe termen scurt la mai multe bănci comerciale, precum și dobânzile aferente calculate până la data de 30.06.2025.

3. Valoarea de piață a portofoliului de acțiuni admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România se cifrează la **439.963,28** lei, ceea ce reprezintă o pondere de **16,44%** din activele totale ale fondului. În ceea ce privește portofoliul de acțiuni, admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România, al fondului FDI FIX Invest, acesta deținea acțiuni la un număr de 7 emitenți la data de 30 iunie 2025.

4. Titlurile de participare la OPC – constând în unități de fond deținute la FDI BT Obligațiuni, FDI Certinvest Obligațiuni și FDI Transilvania sunt evaluate la **258.152,52** lei și reprezintă **9,65%** din activul total.

5. Disponibilul în conturi curente și alte active au o pondere de **0,11%** din total active.

Structura plasamentelor fondului la 30.06.2025

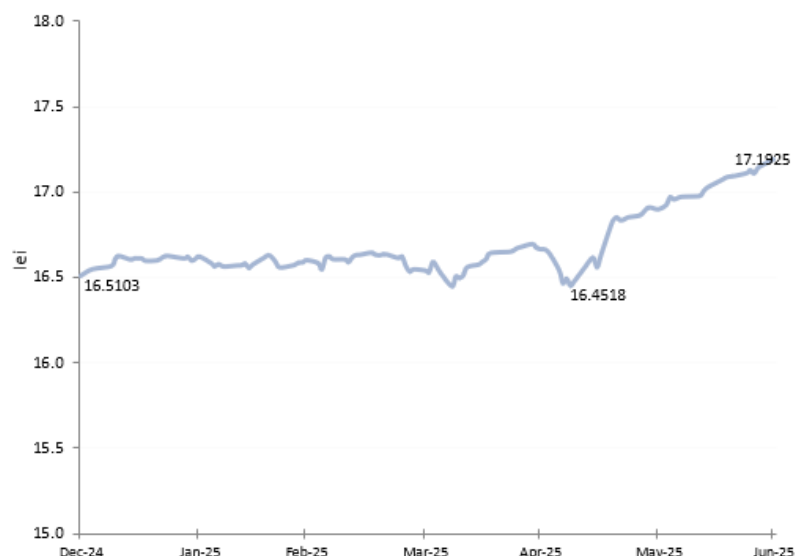


Performanțele obținute

La finalul primelor 6 luni ale anului 2025 valoarea unitară a activului net al Fondului înregistrează o creștere cu 4,13% față de valoarea de referință de la începutul anului 2025. Totodată, comparativ cu nivelul înregistrat în perioada similară din 2024 valoarea unitară a activului net al Fondului înregistrează o creștere cu 6,18%.



Evoluție zilnică VUAN în S1 2025

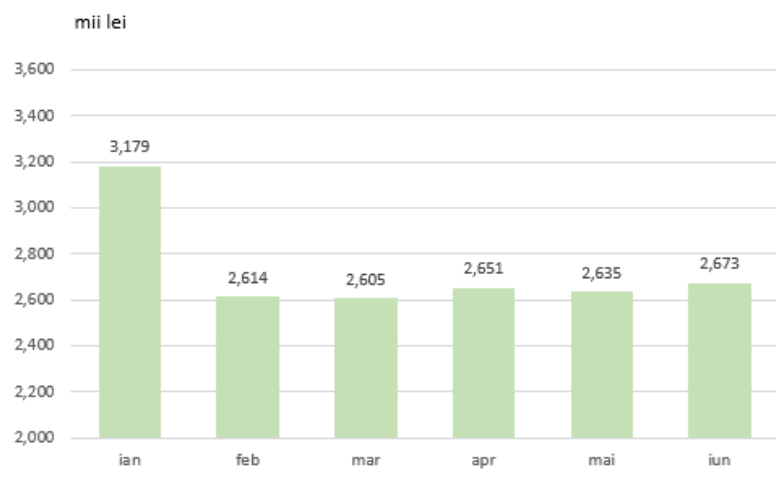


Perioada	Performanță
6 luni	4,19%
12 luni	6,18%
36 luni	21,75%
De la lansare	71,93%

Evoluția activului net, a valorii unitare și a numărului de titluri aflate în circulație

La 30.06.2025, valoarea activului net al fondului se ridică la 2.673.065 lei față de 3.157.630 lei la finalul anului 2024, evoluție determinată, în principal, de sumele retrase de către investitorii fondului pe parcursul primelor 6 luni din 2025 care s-au cifrat la aprox. 590 mii lei.

Evoluție lunară a activului net a FDI FIX Invest în S1 2025

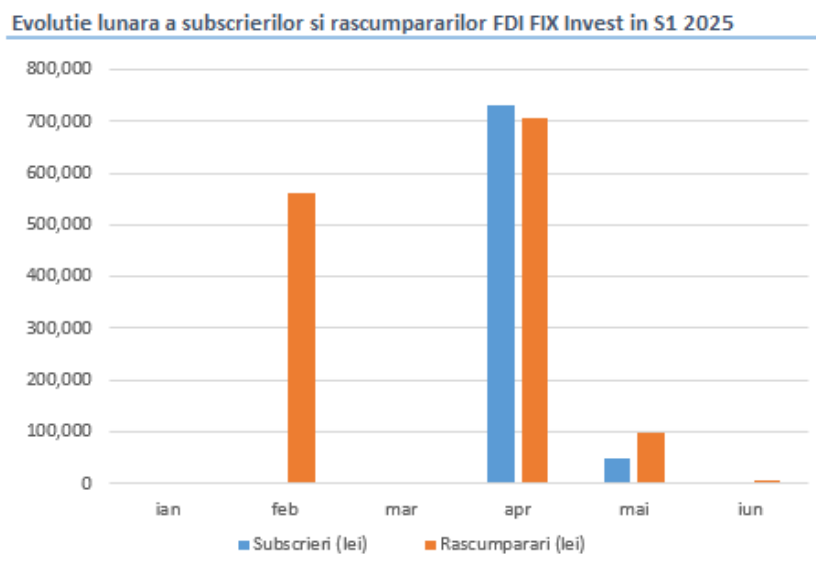


La 30.06.2025, valoarea unitară a activului net al Fondului este de 17,1925 lei și înregistrează o creștere cu 4,13% după primele 6 luni ale anului curent. Totodată, numărul de unități de investiție aflate în circulație este de 155.478,4085 față de 191.251,7491 unități la sfârșitul anului 2024.

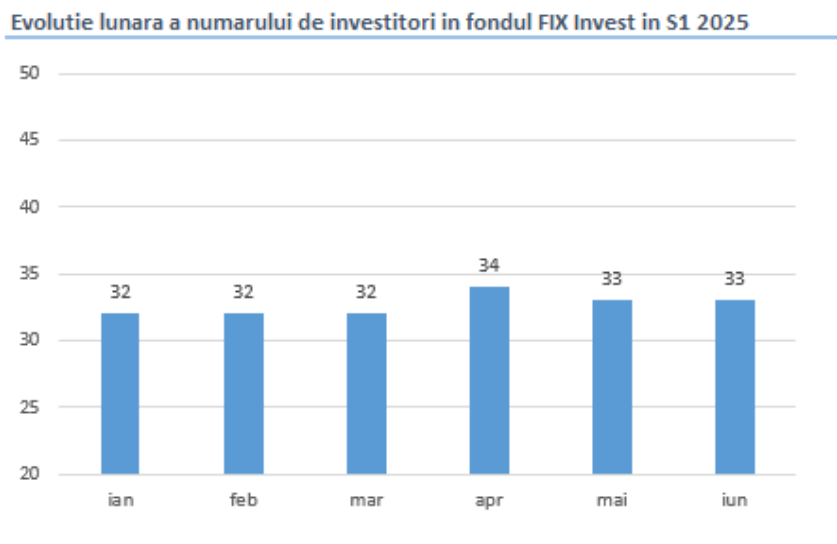
Evoluția fluxurilor de capital și a numărului de investitori

Pe parcursul primelor 6 luni ale anului 2025 s-au înregistrat ieșiri nete în fond în valoare de 591.901 lei, în condițiile în care investitorii fondului au efectuat operațiuni de subscriere în sumă totală de 780.600 lei și, respectiv operațiuni de răscumpărare în valoare totală de 1.372.501 lei.

Evoluția lunară a subscrierilor și răscumpărărilor este redată în graficul următor:



Numărul investitorilor în Fond a crescut ușor pe parcursul primelor 6 luni din 2025 ajungând la 33 față de un număr de 32 investitori la sfârșitul anului 2024. Analizat pe structură, fondul înregistrează 24 investitori persoane fizice și 9 investitori persoane juridice.



Date financiare aferente perioadei de raportare

Veniturile nete ale fondului s-au cifrat la valoarea de 568.363 lei în primul semestru al anului 2025, fiind în creștere cu 11,2% față de valoarea înregistrată în perioada similară a anului 2024, în timp ce cheltuielile totale ale Fondului s-au ridicat la valoarea de 461.026 lei (+14,1% față de S1 2024). Totodată, cheltuielile

cu administrarea fondului au scăzut în prima jumătate a anului curent până la valoarea de 13.622 lei față de o valoare de 17.447 în semestrul I 2024.

După primul semestru al anului 2025 FDI FIX Invest înregistrează un rezultat pozitiv de 107.337 lei comparativ cu un profit de 107.026 lei în perioada similară din anul 2024. Conform prospectului de emisiune, Fondul nu distribuie veniturile ci le reinvestește în totalitate.

Valoarea nominală a contului de capital la 30.06.2025 este de 1.554.784 lei și corespunde unui număr de 155.478,4085 unități de fond aflate în circulație, la o valoare nominală de 10 lei, în timp ce primele de emisiune corespunzătoare acestora sunt de 1.010.945 lei.

Situația sumelor împrumutate de Fond

În perioada de raportare nu au fost făcute împrumuturi în numele FDI FIX Invest.

5. Modificări ale prospectului de emisiune

În perioada avută în vedere de prezentul raport semestrial nu au fost realizate modificări ale documentelor de constituire și funcționare a Fondului Deschis de Investiții FIX Invest.

6. Informații cu privire la politica de remunerare din cadrul SAI Broker SA. Valoarea remunerației aferente semestrului I 2025

1. Valoarea remunerației aferente semestrului I 2025 (valoare brută): 762.809 RON;

- Remunerații fixe (valoare brută): 689.731 RON;
- Remunerații variabile (valoare brută): 73.078 RON;
- Nr. de beneficiari: 10;
- Remunerații, sume asimilate acestora, comisioane plătite direct din contul Fondului: 0 (zero);

Remunerațiile variabile reprezintă prime acordate directorilor și salariaților SAI Broker SA cu ocazia anumitor sărbători legale sau a altor evenimente, participarea conducerii și salariaților la profit, care nu au legătură cu performanțele fondurilor administrate.

2. Valoarea remunerației aferente semestrului I 2025, defalcată pe categorii de personal:

- Conducerea superioară (Membrii CA, directori):
 - Remunerație fixă: 371.676 RON (valoare brută);
 - Remunerație variabilă: 34.338 RON (valoare brută);
 - Nr. beneficiari: 5;
- Persoane cu impact important asupra profilului de risc al SAI Broker SA și al Fondului:
 - Remunerație fixă: 229.490 RON (valoare brută);
 - Remunerație variabilă: 26.809 RON (valoare brută);
 - Nr. beneficiari: 3;

3. Calculul remunerațiilor și beneficiilor în cadrul SAI Broker SA

La nivelul SAI Broker SA au fost întocmite și implementate proceduri și reglementări interne de remunerare. În cadrul SAI Broker SA, salariul de bază reprezintă elementul fix al remunerației și reflectă

cerințele funcției, performanța, creșterea capacităților și aptitudinilor individului, evidențiate prin sistemul de evaluare a personalului.

Structura remunerației variabile este următoarea: beneficii monetare (sume de bani). În prezent, personalul SAI Broker SA nu primește vreo parte a remunerației sale sub forma unor instrumente legate de acțiuni sau titluri de participare.

Remunerația variabilă plătită în decursul unui an calendaristic angajaților și directorilor societății, nu poate depăși 75% din remunerația fixă anuală primită de către angajat, respectiv director. Prezenta prevedere se aplică și în cazul angajaților cu funcții de control sau aflate în funcții de administrare a riscurilor și asigurare a conformității/personalului identificat.

Nu se acordă angajaților și directorilor SAI Broker SA o remunerație variabilă în funcție de performanțele vreunui Fond administrat sau în funcție de vânzările Fondurilor administrate. În cazul în care societatea, prin analiza criteriilor relevante la nivel de organizație, va opta și pentru acordarea unor remunerații variabile în funcție de performanțele vreunui Fond administrat, Consiliul de Administrație are obligația actualizării procedurilor interne specifice, prin includerea criteriilor care stau la baza determinării acestora și a modului de evaluare a performanței Fondului în cauză.

La momentul întocmirii prezentului raport, activitatea SAI Broker SA, prin prisma dimensiunii sale și a dimensiunii FIA/OPCVM-urilor administrate, a organizării interne și a complexității structurii organizatorice și a activităților prestate, nu este necesar instituirea unui Comitet de remunerare. Un astfel de comitet de remunerare poate fi constituit la inițiativa Consiliului de Administrație a SAI Broker SA.

4. Regulile și procedurile de remunerare din cadrul SAI Broker SA au fost adoptate în vederea înregistrării SAI Broker SA ca AFIA. Aceste proceduri interne au intrat în vigoare odată cu înregistrarea societății de administrare ca AFIA (atestatul ASF nr. 24/05.07.2017), ultima lor formă fiind adoptată în data de 02.03.2021.

5. De la data adoptării primei forme a procedurilor și regulilor de remunerare din cadrul SAI Broker SA și până în prezent nu au fost realizate modificări semnificative, cu toate acestea reținem modificarea procentului aferent remunerației variabile ce poate fi plătită în decursul unui an calendaristic angajaților și directorilor societății.

7. Situații potențial generatoare de conflict de interese

La nivelul administratorului fondului (SAI Broker SA) a fost reținut drept situație potențial generatoare de conflict de interes relația dintre SAI Broker SA și SSIF BRK Financial Group SA. Astfel, precizăm că Fondul are încheiat cu SSIF BRK Financial Group SA un contract de intermediere pentru servicii de intermediere a tranzacțiilor realizate pe piața administrată de Bursa de Valori București. Facem precizarea că selecția intermediarului pentru aceste operațiuni respectă regulile și procedurile interne ale SAI Broker SA. În primul semestru al anului 2025, Fondul a plătit către intermediarul SSIF BRK Financial Group SA comisioane de tranzacționare în valoare de 905,79 lei, reprezentând 0,034% din activul net al fondului calculat pentru data de 30.06.2025.

De asemenea, precizăm că SSIF BRK Financial Group SA deține o participație de 99,98% din SAI Broker SA. Totodată, SSIF BRK Financial Group SA deține investiții în 6 din Fondurile administrate de SAI Broker SA.

8. Anexe

Prezentul raport se completează cu următoarele anexe:



SAI BROKER SA
Dăm valoare viitorului!

SAI BROKER SA Cluj-Napoca, capital social: 2.206.180 lei, CUI 30706475

Nr. înreg. la ORC J12/2603/2012, RO55BRDE130SV68736011300 BRD Suc. Cluj-Napoca

Decizie autorizare CNVM (SAI) nr. 71/29.01.2013, Nr. înreg. registru ASF (SAI) PJR05SAIR/120031/29.01.2013

Atestat ASF înregistrare ca AFIA nr. 24/05.07.2017, Nr. înreg. registru ASF (AFIA) PJR07¹ AFIAI/120003/05.07.2017

- Anexa 1 : Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 30.06.2025;
- Anexa 2 : Situația veniturilor și cheltuielilor la 30.06.2025
- Anexa 3: Anexa 10 conform Regulamentului ASF. Nr. 9/2014.

Președinte CA,

Adrian Danciu



Judetul Cluj
FDJ FIX INVEST adm SAI BROKER SA
ACSE401-V2

Adresa : Localitate Cluj-Napoca
Sector Str. Calea Motilor nr.119, etaj IV, Cluj-Napoca Nr.
Bl. Sc. Ap.
Telefon 0364-260755 Fax 0364-780124
Numar din registrul comertului
Persoana responsabila: Rusu Alexandra
Persoana autorizata: Danciu Adrian

Raport conform cu
Forma de proprietate
Activitate preponderenta (denumita clasa CAEN):

Cod clasa CAEN
Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/120086

Functie: Contabil sef
Functie: Director general

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 30.06.2025

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)	1	0.00	0.00
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	0.00	0.00
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)	3	3,161,193.00	2,675,936.00
I. CREANȚE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	0.00	0.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	2,388,486.00	2,237,784.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	772,707.00	438,152.00
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:	7		0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	8	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	9	0.00	0.00
D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5191 + 5192 + 5198 + 5186)	10	3,563.00	2,871.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	3,157,630.00	2,673,065.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	3,157,630.00	2,673,065.00
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O perioada mai mare de un an (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269+ 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5198)	13	0.00	0.00
H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) din care:	14	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	15	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	16	0.00	0.00
I. CAPITAL ȘI REZERVE	17	X	X
I. CAPITAL	18	1,912,518.00	1,554,784.00
- capital privind unitățile de fond (ct. 1017)			
II. PRIME DE EMISIUNE	19	1,073,674.00	1,010,945.00
- prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)			
III. REZERVE	20	0.00	0.00
- rezerve (ct. 106)			
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)		X	X
Sold C	21	0.00	0.00
Sold D	22	0.00	0.00
V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)		X	X
Sold C	23	171,438.00	107,336.00
Sold D	24	0.00	0.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	0.00	0.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	3,157,630.00	2,673,065.00

Administrator,
Nume si prenume
Adrian Danciu



Intocmit,
Nume si prenume
Alexandra Rusu

ROPC B22-E40

Judetul Cluj
FDI FIX INVEST adm SAI BROKER SA

Adresa : Localitate Cluj-Napoca
Sector Str. Calea Motilor nr.119, etaj IV, Cluj-Napoca Nr.
Bl. Sc. Ap.
Telefon 0364-260755 Fax 0364-780124
Numar din registrul comertului
Persoana responsabila: Rusu Alexandra
Persoana autorizata: Danciu Adrian

Raport conform cu
Forma de proprietate
Activitate preponderenta (denumita clasa CAEN):

Cod clasa CAEN
Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/120086

Functie: Contabil sef
Functie: Director general

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de **30.06.2025**

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	510,999.00	568,363.00
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	4,257.00	4,513.00
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3		0.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	89,999.00	68,998.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	416,743.00	494,852.00
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	6	0.00	0.00
6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	7	0.00	0.00
CHELTUIELI -TOTAL (rd. 09 la 16)	8	403,973.00	461,027.00
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	0.00	0.00
8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	10	0.00	0.00
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	380,152.00	441,311.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	22,536.00	18,437.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	1,285.00	1,279.00
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)	14	0.00	0.00
13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	15	0.00	0.00
14. Alte cheltuieli (ct. 654, ct. 658)	16	0.00	0.00
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE	X	X	X
- câștig (rd. 01-08)	17	107,026.00	107,336.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	0.00	0.00

Administrator,
Nume și prenume
Danciu Adrian

Intocmit,
Nume și prenume
Calitatea
Nr. de inregistrare in
organismul profesional

Rusu Alexandra
Contabil sef



[Handwritten signature]

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania

1. Actiuni tranzactionate										
Emitent	Simbol actiune	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 OPC	
					lei	lei	lei	%	%	
Biofarm Bucuresti	BIO	ROBIOFACNOR9	30-Jun-25	91.965,00	0,1000	0,7960	73.204,14	0,0093%	2,736%	
Electrica	EL	ROELEACNOR5	30-Jun-25	1.500,00	10,0000	14,7000	22.050,00	0,0004%	0,824%	
EVERGENT INVESTMENTS S.A.	EVER	ROSIFBACNOR0	30-Jun-25	32.070,00	0,1000	1,5100	48.425,70	0,0036%	1,810%	
INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.	INFINITY	ROSIFACNOR4	30-Jun-25	16.922,00	0,1000	2,5200	42.643,44	0,0039%	1,594%	
ONE UNITED PROPERTIES	ONE	ROYBYZPDHWW8	30-Jun-25	2.000,00	10,0000	21,8500	43.700,00	0,0018%	1,633%	
Purcarii Wineri plc	WINE	CY0107600716	30-Jun-25	6.100,00	0,0508	20,4000	124.440,00	0,0151%	4,650%	
Transelectrica S.A.	TEL	ROTSELACNOR9	30-Jun-25	1.500,00	10,0000	57,0000	85.500,00	0,0020%	3,195%	
Total							439.963,28		16,442%	

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

Emitent	Simbol obligatiune	ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	ProcentDobanda	Valoare initiala	Creștere zilnică	Dobanda cumulată	Discount/prima cumulată(e)	PretCurentValuta	Valoare totala	Pondere in Total Obligatiuni Emisiune	Pondere in activul total al OPC
								%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
BITTNET SYSTEMS SA	BNET28	ROQ8X2LBA629	30-Jun-25	177,00	13-Dec-23	15-Jun-25	15-Sep-25	9,60%	100,00	0,03	0,4267	-	94,0500	16.722,37	0,18%	0,625%
BITTNET SYSTEMS SA	BNET28	ROQ8X2LBA629	30-Jun-25	124,00	19-Apr-24	15-Jun-25	15-Sep-25	9,60%	101,70	0,03	0,4267	-	94,0500	11.715,11	0,12%	0,438%
BITTNET SYSTEMS SA	BNET28	ROQ8X2LBA629	30-Jun-25	325,00	23-Apr-24	15-Jun-25	15-Sep-25	9,60%	101,00	0,03	0,4267	-	94,0500	30.704,92	0,33%	1,147%
BITTNET SYSTEMS SA	BNET28	ROQ8X2LBA629	30-Jun-25	124,00	13-May-24	15-Jun-25	15-Sep-25	9,60%	100,00	0,03	0,4267	-	94,0500	11.715,11	0,12%	0,438%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	26,00	31-Oct-14	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	4,26	0,00	0,0737	-	98,0200	195,60	0,002%	0,007%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	260,00	28-Nov-14	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	4,56	0,00	0,0737	-	98,0200	1.956,04	0,017%	0,073%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	20,00	12-Jan-15	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	4,56	0,00	0,0737	-	98,0200	150,46	0,01%	0,006%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	3,00	30-Jan-15	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	4,94	0,00	0,0737	-	98,0200	22,57	0,00%	0,001%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	2,00	30-Jan-15	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	4,48	0,00	0,0737	-	98,0200	15,05	0,00%	0,001%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	300,00	10-Mar-15	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	4,98	0,00	0,0737	-	98,0200	2.256,97	0,020%	0,084%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	450,00	10-Mar-15	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	4,75	0,00	0,0737	-	98,0200	3.385,46	0,030%	0,127%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	50,00	10-Mar-15	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	4,98	0,00	0,0737	-	98,0200	376,16	0,003%	0,014%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	10,00	23-Mar-15	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	5,09	0,00	0,0737	-	98,0200	75,23	0,01%	0,003%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	100,00	16-Jun-15	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	5,93	0,00	0,0737	-	98,0200	752,32	0,07%	0,028%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	200,00	16-Jun-15	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	6,08	0,00	0,0737	-	98,0200	1.504,65	0,13%	0,056%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	50,00	22-Jul-15	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	5,93	0,00	0,0737	-	98,0200	376,16	0,03%	0,014%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	236,00	22-Jul-15	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	5,93	0,00	0,0737	-	98,0200	1.775,49	0,16%	0,066%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	2,00	31-Aug-15	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	6,08	0,00	0,0737	-	98,0200	15,05	0,00%	0,001%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	1,00	30-Sep-15	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	6,19	0,00	0,0737	-	98,0200	7,52	0,00%	0,000%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	1,00	10-Nov-15	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	6,19	0,00	0,0737	-	98,0200	7,52	0,00%	0,000%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	15,00	15-Dec-15	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	6,08	0,00	0,0737	-	98,0200	112,85	0,01%	0,004%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	15,00	29-Jan-16	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	6,08	0,00	0,0737	-	98,0200	112,85	0,01%	0,004%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	10,00	7-Mar-16	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	6,08	0,00	0,0737	-	98,0200	75,23	0,01%	0,003%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	1,00	18-Apr-16	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	6,08	0,00	0,0737	-	98,0200	7,52	0,00%	0,000%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	5,00	19-Apr-16	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	6,12	0,00	0,0737	-	98,0200	37,62	0,00%	0,001%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	5,00	2-Jun-16	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	6,12	0,00	0,0737	-	98,0200	37,62	0,00%	0,001%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	5,00	15-Jul-16	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	6,12	0,00	0,0737	-	98,0200	37,62	0,00%	0,001%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	20,00	23-Aug-16	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	6,12	0,00	0,0737	-	98,0200	150,46	0,01%	0,006%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	40,00	30-Aug-16	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	6,12	0,00	0,0737	-	98,0200	300,93	0,03%	0,011%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	5,00	23-Nov-16	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	6,12	0,00	0,0737	-	98,0200	37,62	0,00%	0,001%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	2,00	9-Jan-17	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	6,12	0,00	0,0737	-	98,0200	15,05	0,00%	0,001%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	5,00	28-Apr-17	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	6,31	0,00	0,0737	-	98,0200	37,62	0,00%	0,001%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	30,00	15-Jun-17	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	6,38	0,00	0,0737	-	98,0200	225,70	0,02%	0,008%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	2,00	19-Oct-17	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	6,46	0,00	0,0737	-	98,0200	15,05	0,00%	0,001%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	100,00	16-Nov-17	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	6,54	0,00	0,0737	-	98,0200	752,32	0,07%	0,028%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	500,00	20-Nov-17	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	6,08	0,00	0,0737	-	98,0200	3.761,62	0,33%	0,141%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	125,00	4-Oct-18	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	6,83	0,00	0,0737	-	98,0200	940,41	0,08%	0,035%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	3,00	21-Dec-18	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	6,76	0,00	0,0737	-	98,0200	22,57	0,00%	0,001%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	45,00	4-Jan-19	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	6,76	0,00	0,0737	-	98,0200	338,55	0,03%	0,013%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	97,00	4-Jan-19	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	6,76	0,00	0,0737	-	98,0200	729,75	0,06%	0,027%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	10,00	16-Jan-19	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	6,83	0,00	0,0737	-	98,0200	75,23	0,01%	0,003%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	5,00	13-Mar-19	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	6,84	0,00	0,0737	-	98,0200	37,62	0,00%	0,001%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	245,00	13-Mar-19	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	6,84	0,00	0,0737	-	98,0200	1.843,19	0,16%	0,068%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	2,00	26-Mar-19	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	6,92	0,00	0,0737	-	98,0200	15,05	0,00%	0,001%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	47,00	26-Sep-22	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	6,86	0,00	0,0737	-	98,0200	353,59	0,03%	0,013%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	1,00	26-Sep-22	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	7,74	0,00	0,0737	-	98,0200	7,52	0,00%	0,000%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	25-Jun-25	92,00	3-Oct-22	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	6,99	0,00	0,0737	-	98,0200	692,14	0,06%	0,026%
CJ Hunedoara	HUE26A	ROHUNEDBL029	-	442,00	10-Dec-15	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	4,90	0,01	0,0737	0,2775	-	2.321,91	0,33%	0,087%
CJ Hunedoara	HUE26A	ROHUNEDBL029	-	500,00	10-Dec-15	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	4,90	0,01	0,0737	0,2775	-	2.626,60	0,37%	0,098%
CJ Hunedoara	HUE26A	ROHUNEDBL029	-	13,00	27-Jan-17	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	5,93	0,01	0,0737	0,1720	-	80,26	0,003%	0,003%
CJ Hunedoara	HUE26A	ROHUNEDBL029	-	5,00	15-Nov-17	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	6,54	0,00	0,0737	-	0,1094	33,60	0,00%	0,001%
CJ Hunedoara	HUE26A	ROHUNEDBL029	-	2,00	18-Jun-18	15-May-25	15-Aug-25	7,43%	6,80	0,00	0,07					

Primaria Orasului Oravita		ORV27	ROORVTDBL014		27-Jun-25	193.00	17-Jul-15	15-Apr-25	15-Oct-25	7.12%	12.95	0.00	0.2665	-	96.0500	3.295.52	0.32%	0.123%
Primaria Orasului Oravita		ORV27	ROORVTDBL014		27-Jun-25	108.00	17-Jul-15	15-Apr-25	15-Oct-25	7.12%	12.95	0.00	0.2665	-	96.0500	1.844.13	0.18%	0.069%
Primaria Orasului Oravita		ORV27	ROORVTDBL014		27-Jun-25	12.00	17-Jul-15	15-Apr-25	15-Oct-25	7.12%	12.95	0.00	0.2665	-	96.0500	204.90	0.02%	0.008%
Primaria Orasului Oravita		ORV27	ROORVTDBL014		27-Jun-25	200.00	15-Sep-15	15-Apr-25	15-Oct-25	7.12%	12.95	0.00	0.2665	-	96.0500	3.415.05	0.33%	0.128%
Primaria Orasului Oravita		ORV27	ROORVTDBL014		27-Jun-25	200.00	15-Sep-15	15-Apr-25	15-Oct-25	7.12%	13.30	0.00	0.2665	-	96.0500	3.415.05	0.33%	0.128%
Primaria Orasului Oravita		ORV27	ROORVTDBL014		27-Jun-25	300.00	18-Sep-15	15-Apr-25	15-Oct-25	7.12%	12.95	0.00	0.2665	-	96.0500	5.122.58	0.50%	0.191%
Primaria Orasului Oravita		ORV27	ROORVTDBL014		27-Jun-25	300.00	18-Sep-15	15-Apr-25	15-Oct-25	7.12%	13.30	0.00	0.2665	-	96.0500	5.122.58	0.50%	0.191%
Primaria Orasului Oravita		ORV27	ROORVTDBL014		27-Jun-25	200.00	29-Sep-15	15-Apr-25	15-Oct-25	7.12%	12.95	0.00	0.2665	-	96.0500	3.415.05	0.33%	0.128%
Primaria Orasului Oravita		ORV27	ROORVTDBL014		27-Jun-25	200.00	29-Sep-15	15-Apr-25	15-Oct-25	7.12%	13.48	0.00	0.2665	-	96.0500	3.415.05	0.33%	0.128%
Primaria Orasului Oravita		ORV27	ROORVTDBL014		27-Jun-25	120.00	6-Oct-15	15-Apr-25	15-Oct-25	7.12%	12.97	0.00	0.2665	-	96.0500	2.049.03	0.20%	0.077%
Primaria Orasului Oravita		ORV27	ROORVTDBL014		27-Jun-25	98.00	6-Oct-15	15-Apr-25	15-Oct-25	7.12%	13.49	0.00	0.2665	-	96.0500	1.673.38	0.16%	0.063%
Primaria Orasului Oravita		ORV27	ROORVTDBL014		27-Jun-25	22.00	12-Oct-15	15-Apr-25	15-Oct-25	7.12%	13.12	0.00	0.2665	-	96.0500	375.66	0.04%	0.014%
Primaria Orasului Oravita		ORV27	ROORVTDBL014		27-Jun-25	1.00	12-Oct-15	15-Apr-25	15-Oct-25	7.12%	13.47	0.00	0.2665	-	96.0500	17.08	0.00%	0.001%
Primaria Orasului Oravita		ORV27	ROORVTDBL014		27-Jun-25	7.00	11-Nov-15	15-Apr-25	15-Oct-25	7.12%	13.48	0.00	0.2665	-	96.0500	119.53	0.01%	0.004%
Primaria Orasului Oravita		ORV27	ROORVTDBL014		27-Jun-25	10.00	27-Nov-15	15-Apr-25	15-Oct-25	7.12%	13.83	0.00	0.2665	-	96.0500	170.75	0.02%	0.006%
Primaria Orasului Oravita		ORV27	ROORVTDBL014		27-Jun-25	10.00	20-Apr-17	15-Apr-25	15-Oct-25	7.12%	14.70	0.00	0.2665	-	96.0500	170.75	0.02%	0.006%
Primaria Orasului Oravita		ORV27	ROORVTDBL014		27-Jun-25	50.00	25-May-17	15-Apr-25	15-Oct-25	7.12%	14.70	0.00	0.2665	-	96.0500	853.76	0.08%	0.032%
Primaria Orasului Oravita		ORV27	ROORVTDBL014		27-Jun-25	20.00	7-Jul-17	15-Apr-25	15-Oct-25	7.12%	14.70	0.00	0.2665	-	96.0500	341.51	0.03%	0.013%
Primaria Orasului Oravita		ORV27	ROORVTDBL014		27-Jun-25	1.00	26-Sep-17	15-Apr-25	15-Oct-25	7.12%	14.88	0.00	0.2665	-	96.0500	17.08	0.00%	0.001%
Primaria Orasului Oravita		ORV27	ROORVTDBL014		27-Jun-25	100.00	16-Oct-17	15-Apr-25	15-Oct-25	7.12%	15.23	0.00	0.2665	-	96.0500	1.707.53	0.17%	0.064%
Primaria Orasului Oravita		ORV27	ROORVTDBL014		27-Jun-25	9.00	11-Jan-18	15-Apr-25	15-Oct-25	7.12%	16.28	0.00	0.2665	-	96.0500	153.68	0.02%	0.006%
Primaria Orasului Oravita		ORV27	ROORVTDBL014		27-Jun-25	1.00	31-Jan-18	15-Apr-25	15-Oct-25	7.12%	16.28	0.00	0.2665	-	96.0500	17.08	0.00%	0.001%
Primaria Orasului Oravita		ORV27	ROORVTDBL014		27-Jun-25	10.00	11-Jul-18	15-Apr-25	15-Oct-25	7.12%	15.58	0.00	0.2665	-	96.0500	170.75	0.02%	0.006%
Primaria Orasului Oravita		ORV27	ROORVTDBL014		27-Jun-25	2.00	23-Oct-18	15-Apr-25	15-Oct-25	7.12%	15.67	0.00	0.2665	-	96.0500	34.15	0.00%	0.001%
Primaria Orasului Oravita		ORV27	ROORVTDBL014		27-Jun-25	50.00	25-Feb-19	15-Apr-25	15-Oct-25	7.12%	15.24	0.00	0.2665	-	96.0500	853.76	0.08%	0.032%
Primaria Orasului Oravita		ORV27	ROORVTDBL014		27-Jun-25	5.00	25-Feb-19	15-Apr-25	15-Oct-25	7.12%	15.58	0.00	0.2665	-	96.0500	85.38	0.01%	0.003%
Primaria Orasului Oravita		ORV27	ROORVTDBL014		27-Jun-25	4.00	18-Apr-19	15-Apr-25	15-Oct-25	7.12%	15.73	0.00	0.2665	-	96.0500	86.30	0.01%	0.004%
Primaria Orasului Oravita		ORV27	ROORVTDBL014		27-Jun-25	200.00	16-May-19	15-Apr-25	15-Oct-25	7.12%	15.75	0.00	0.2665	-	96.0500	3.415.05	0.33%	0.128%
Primaria Orasului Oravita		ORV27	ROORVTDBL014		27-Jun-25	5.00	16-May-19	15-Apr-25	15-Oct-25	7.12%	16.62	0.00	0.2665	-	96.0500	85.38	0.01%	0.003%
Primaria Orasului Oravita		ORV27	ROORVTDBL014		27-Jun-25	70.00	21-May-19	15-Apr-25	15-Oct-25	7.12%	15.93	0.00	0.2665	-	96.0500	1.195.27	0.12%	0.045%
Primaria Orasului Oravita		ORV27	ROORVTDBL014		27-Jun-25	130.00	21-May-19	15-Apr-25	15-Oct-25	7.12%	15.93	0.00	0.2665	-	96.0500	2.219.78	0.22%	0.083%
Primaria Orasului Oravita		ORV27	ROORVTDBL014		27-Jun-25	3.00	21-May-19	15-Apr-25	15-Oct-25	7.12%	16.62	0.00	0.2665	-	96.0500	51.23	0.01%	0.002%
Primaria Orasului Oravita		ORV27	ROORVTDBL014		27-Jun-25	1.00	27-Apr-20	15-Apr-25	15-Oct-25	7.12%	16.63	0.00	0.2665	-	96.0500	17.08	0.00%	0.001%
Primaria Orasului Oravita		ORV27	ROORVTDBL014		27-Jun-25	1.00	11-Oct-22	15-Apr-25	15-Oct-25	7.12%	17.85	0.00	0.2665	-	96.0500	17.08	0.00%	0.001%
SSIF BRK Financial Group SA		BRK26	ROSYZVBBKKI6		30-Jun-25	940.00	6-Aug-21	20-May-25	20-Aug-25	7.60%	97.00	0.02	0.8656	-	92.3000	87.575.62	0.38%	3.273%
SSIF BRK Financial Group SA		BRK26	ROSYZVBBKKI6		30-Jun-25	200.00	9-Apr-25	20-May-25	20-Aug-25	7.60%	92.50	0.02	0.8656	-	92.3000	18.633.11	0.08%	0.696%
Total																668.188,71		24,597%

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

Serie	ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	ProcentDobanda	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulat(a)	PretCurentValuta	Valoare totala	Pondere in Total Obligatiuni Emisiune	Pondere ina ctivul total al OPC
							%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
R2912A	RO5U8HYGYHX8	30-Jun-25	500.00	13-Jan-25	23-Dec-24	23-Dec-25	7.60%	50.070.55	10.41	1.978.08	-	97.8000	50.878.08	0.01%	1.901%
R2704A	ROFM5R7FQWV5	30-Jun-25	3.00	16-May-24	22-Apr-25	22-Apr-26	6.85%	300.42	0.06	3.94	-	98.2000	298.54	0.00%	0.011%
R2704A	ROFM5R7FQWV5	30-Jun-25	297.00	18-Jun-24	22-Apr-25	22-Apr-26	6.85%	29.730.51	5.57	390.17	-	98.2000	29.555.57	0.01%	1.105%
R2704A	ROFM5R7FQWV5	30-Jun-25	150.00	7-Aug-24	22-Apr-25	22-Apr-26	6.85%	14.925.66	2.82	197.05	-	98.2000	14.927.05	0.00%	0.558%
R2704A	ROFM5R7FQWV5	30-Jun-25	1.150.00	8-Aug-24	22-Apr-25	22-Apr-26	6.85%	114.115.29	21.58	1.510.75	-	98.2000	114.440.75	0.03%	4.277%
R2703A	ROFO4YBT7LL8	30-Jun-25	500.00	5-Apr-24	6-Mar-26	6-Mar-26	6.75%	50.000.62	9.25	1.081.85	-	97.8004	49.982.05	0.01%	1.868%
R2610A	ROGWHMPF3TX8	30-Jun-25	324.00	24-Nov-23	6-Oct-24	6-Oct-25	7.10%	32.306.64	6.30	1.689.06	-	99.1000	33.797.46	0.01%	1.263%
R2610A	ROGWHMPF3TX8	30-Jun-25	484.00	4-Dec-23	6-Oct-24	6-Oct-25	7.10%	48.296.75	9.41	2.523.16	-	99.1000	50.487.56	0.02%	1.887%
R2610A	ROGWHMPF3TX8	30-Jun-25	16.00	4-Dec-23	6-Oct-24	6-Oct-25	7.10%	1.596.59	0.31	83.41	-	99.1000	1.669.01	0.00%	0.062%
R2610A	ROGWHMPF3TX8	30-Jun-25	1.00	4-Dec-23	6-Oct-24	6-Oct-25	7.10%	99.70	0.02	5.21	-	99.1000	104.31	0.00%	0.004%
R2610A	ROGWHMPF3TX8	30-Jun-25	59.00	4-Dec-23	6-Oct-24	6-Oct-25	7.10%	5.882.10	1.15	307.58	-	99.1000	6.154.48	0.00%	0.230%
R2610A	ROGWHMPF3TX8	30-Jun-25	200.00	5-Dec-23	6-Oct-24	6-Oct-25	7.10%	19.965.45	3.89	1.042.63	-	99.1000	20.862.63	0.01%	0.780%
R2610A	ROGWHMPF3TX8	30-Jun-25	216.00	5-Dec-23	6-Oct-24	6-Oct-25	7.10%	21.582.69	4.20	1.126.04	-	99.1000	22.531.64	0.01%	0.842%
R2908A	ROOH5OS3YJ34	30-Jun-25	224.00	22-Nov-24	23-Aug-24	23-Aug-25	7.00%	22.256.21	4.30	1.340.32	-	95.7500	22.788.32	0.00%	0.852%
R2908A	ROOH5OS3YJ34	30-Jun-25	410.00	14-Jan-25	23-Aug-24	23-Aug-25	7.00%	40.013.32	7.86	2.453.26	-	95.7500	41.710.76	0.00%	1.559%
R2908A	ROOH5OS3YJ34	30-Jun-25	204.00	25-Feb-25	23-Aug-24	23-Aug-25	7.00%	19.479.84	3.91	1.220.65	-	95.7500	20.753.65	0.00%	0.776%
R2612A	ROS2QW8ADYI0	30-Jun-25	214.00	28-Jun-24	20-Dec-24	20-Dec-25	7.25%	21.549.22	4.25	820.38	-	99.1300	22.034.20	0.00%	0.823%
B2902A	ROVRZSEM43E4	-	10.00	11-Jul-19	12-Feb-25	12-Feb-26	5.00%	51.500.05	6.42	952.05	-933.46	-	51.518.65	0.00%	1.925%
B2902A	ROVRZSEM43E4	-	10.00	11-Jul-19	12-Feb-25	12-Feb-26	5.00%	51.000.05	6.56	952.05	-622.32	-	51.329.79	0.00%	1.918%
R2707A	ROW93W0GN3L9	30-Jun-25	100.00	7-Aug-24	3-Jul-25	3-Jul-25	6.85%	9.955.56	1.88	681.25	-	98.0989	10.491.14	0.00%	0.392%
R2910A	ROYXKB4ZYAO8	30-Jun-25	2.200.00	8-May-25	16-Oct-24	16-Oct-25	7.00%	201.632.11	42.19	10.885.48	-	95.5500	221.095.48	0.04%	8.262%
R2608A	ROZKUIL6NN02	30-Jun-25	134.00	22-Nov-23	2-Aug-24	2-Aug-25	7.20%	13.441.19	2.64	880.21	-	99.1100	14.160.95	0.00%	0.529%
R2608A	ROZKUIL6NN02	30-Jun-25	293.00	8-Dec-23	2-Aug-24	2-Aug-25	7.20%	28.300.93	5.58	1.858.96	-	99.1100	29.907.99	0.01%	1.118%
Total													881.479,17		32,941%

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 OPC
	lei	%
Banca Transilvania Cluj	877.93	0.033%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERAL	-	-
BRD - GROUPE SOCIETE GENERAL	15.88	0.001%
First Bank	381.51	0.014%
LIBRA BANK	189.61	0.007%
Techventures Bank SA	214.13	0.008%
Total	1.679,06	0.063%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in EUR

Denumire banca	Valoare curenta*	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPC
	eur	lei/eur	lei	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERAL	231.65	5.0777	1.176.25	0.044%
Total			1.176,25	0,044%

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	ProcentDobanda	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare toatala	Pondere in activul total al OPC
			%	lei	lei	lei	lei	%
BANCA TRANSILVANIA	25-Apr-25	25-Jul-25	4,70%	100.000,00	13,06	874,72	100.874,72	3,770%
BANCA TRANSILVANIA	25-Apr-25	25-Oct-25	4,95%	100.000,00	13,75	921,25	100.921,25	3,771%
BANCA TRANSILVANIA	25-Apr-25	25-Oct-25	4,95%	60.000,00	8,25	552,75	60.552,75	2,263%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE	30-Jun-25	1-Jul-25	5,25%	108.922,87	15,88	15,88	108.938,75	4,071%
LIBRA BANK	30-Jun-25	30-Sep-25	5,25%	64.000,00	9,21	9,21	64.009,21	2,392%
Total							435.296,68	16,267%

S.A.I Broker S.A.

Decizie autorizare: 71/29.01.2013

CUI: 30706475

Capital social: 2206180

Cod inscriere: PJR05SAIR/29.01.2013

Inregistrare ONRC: J12/2603/2012

Adresa: CLUJ NAPOCA, STR. MOTILOR NR. 119, ET.4

FDI FIX Invest

Decizie autorizare: A/20/14.02.2014

Cod inscriere: CSC06FDIR/120086

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 01.01.2025 - 30.06.2025

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferenta (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	
I Total active			3.161.609,8187	3.161.609,8187			2.675.919,8000	2.675.919,8000	-485.690,0187
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	66,883894%	66,804861%	2.112.109,0425	2.112.109,0425	74,058479%	73,979465%	1.979.631,1596	1.979.631,1596	-132.477,8829
11 val mob si instrum ale pietei monetare admise sau tranz pe o piata reglementata din RO, din care:	66,883894%	66,804861%	2.112.109,0425	2.112.109,0425	74,058479%	73,979465%	1.979.631,1596	1.979.631,1596	-132.477,8829
111 actiuni	9,713299%	9,701821%	306.733,7200	306.733,7200	16,459132%	16,441572%	439.963,2800	439.963,2800	133.229,5600
113 obligatiuni, din care:	55,155096%	55,089923%	1.741.728,3999	1.741.728,3999	55,682978%	55,623570%	1.488.442,1119	1.488.442,1119	-253.286,2880
1131 obligatiuni corporative cotate	9,758749%	9,747217%	308.168,9807	308.168,9807	13,633943%	13,619397%	364.444,1311	364.444,1311	56.275,1504
1132 obligatiuni municipale cotate	18,250190%	18,228625%	576.317,9910	576.317,9910	9,072687%	9,063007%	242.518,8101	242.518,8101	-333.799,1809
1133 obligatiuni de stat cotate	27,146158%	27,114080%	857.241,4282	857.241,4282	32,976348%	32,941166%	881.479,1707	881.479,1707	24.237,7425
114 Obligatiuni emise de catre administratia publica locala	2,015499%	2,013118%	63.646,9226	63.646,9226	1,916368%	1,914324%	51.225,7677	51.225,7677	-12.421,1549
2 Disponibil in cont curent si numerar, din care:	9,980937%	9,979778%	30.976,7500	30.976,7500	0,106818%	0,106704%	2.855,3100	2.855,3100	-28.121,4400
21 BRD-Groupe Societe generale	0,921501%	0,920412%	29.099,8300	29.099,8300	0,044598%	0,044550%	1.192,1300	1.192,1300	-27.907,7000
25 Techventures Bank SA	0,010638%	0,010626%	335,9500	335,9500	0,008011%	0,008002%	214,1300	214,1300	-121,8200
26 FirstBank	0,015881%	0,015862%	501,5100	501,5100	0,014272%	0,014257%	381,5100	381,5100	-120,0000
27 Librabank	0,018195%	0,018174%	574,5900	574,5900	0,007093%	0,007086%	189,6100	189,6100	-384,9800
29 Banca Transilvania	0,014721%	0,014704%	464,8700	464,8700	0,032844%	0,032809%	877,9300	877,9300	413,0600
3 Depozite bancare, din care:	23,491256%	23,463497%	741.824,2293	741.824,2293	16,284554%	16,267180%	435.296,6823	435.296,6823	-306.527,5470
31 depozite bancare constituite la instituti de credit din Romania	23,491256%	23,463497%	741.824,2293	741.824,2293	16,284554%	16,267180%	435.296,6823	435.296,6823	-306.527,5470
311 Depozit Techventures Bank SA	5,171673%	5,165562%	163.314,9166	163.314,9166	0,000000%	0,000000%	0,0000	0,0000	-163.314,9166
314 Depozite BRD	3,964527%	3,959842%	125.194,7662	125.194,7662	4,075425%	4,071077%	108.938,7546	108.938,7546	-16.256,0116
317 depozite librabank	11,341815%	11,328413%	358.160,2021	358.160,2021	2,394600%	2,392045%	64.009,2055	64.009,2055	-294.150,9966
319 depozite Banca Transilvania	3,013241%	3,009680%	95.154,3444	95.154,3444	9,814529%	9,804058%	262.348,7222	262.348,7222	167.194,3778
7 Titluri de participare la OPCVM/AOPC	8,762218%	8,751864%	276.699,7970	276.699,7970	9,657548%	9,647244%	258.152,5181	258.152,5181	-18.547,2789
9 Alte active, din care:	0,000000%	0,000000%	0,0000	0,0000	-0,000594%	-0,000593%	-15,8700	-15,8700	-15,8700
91 sume in tranzit	0,000000%	0,000000%	0,0000	0,0000	-0,000594%	-0,000593%	-15,8800	-15,8800	-15,8800
94 Sume in curs de rezolvare	0,000000%	0,000000%	0,0000	0,0000	0,000000%	0,000000%	0,0100	0,0100	0,0100
942 Sume in curs de rezolvare	0,000000%	0,000000%	0,0000	0,0000	0,000000%	0,000000%	0,0100	0,0100	0,0100
II Total obligatii			3.735,9117	3.735,9117			2.854,9470	2.854,9470	-880,9647
10 CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligati)	0,118305%	0,118165%	3.735,9117	3.735,9117	0,106804%	0,106690%	2.854,9470	2.854,9470	-880,9647
101 Comisioane datorate soc. de admin.	0,085661%	0,085560%	2.705,0587	2.705,0587	0,082789%	0,082701%	2.212,9998	2.212,9998	-492,0589
102 Comisioane datorate depozitarului	0,013897%	0,013881%	438,8520	438,8520	0,012053%	0,012040%	322,1858	322,1858	-116,6662
1021 Comision depozitare	0,011157%	0,011144%	352,3178	352,3178	0,009107%	0,009097%	243,4310	243,4310	-108,8868
1022 Comision custode	0,002021%	0,002018%	63,8142	63,8142	0,001792%	0,001790%	47,9057	47,9057	-15,9085
1023 Comision decontare procesare	0,000154%	0,000154%	4,8700	4,8700	0,000406%	0,000405%	10,8491	10,8491	5,9791
1024 Comision corporate actions	0,000565%	0,000565%	17,8500	17,8500	0,000748%	0,000747%	20,0000	20,0000	2,1500
103 Taxa ASF	0,008042%	0,008032%	253,9456	253,9456	0,007749%	0,007741%	207,1375	207,1375	-46,8081
107 Obligatie de rascumpanare	0,000034%	0,000034%	1,0600	1,0600	0,001087%	0,001086%	29,0600	29,0600	28,0000
1071 Obligatie de rascumpanare	0,000002%	0,000002%	0,0600	0,0600	0,000002%	0,000002%	0,0600	0,0600	0,0000
1072 IVG Obligatie de rascumpanare	0,000032%	0,000032%	1,0000	1,0000	0,001085%	0,001084%	29,0000	29,0000	28,0000
108 cheltuieli audit	0,010672%	0,010659%	336,9954	336,9954	0,003126%	0,003123%	83,5639	83,5639	-253,4315
III Valoarea activului net (I - II)			3.157.873,9070	3.157.873,9070			2.673.064,8530	2.673.064,8530	-484.809,0540

Director general,

Danciu Adrian

Control intern,

Ilieş Bogdan

Contabil şef,

Rusu Alexandra



S.A.I Broker S.A.

Decizie autorizare: 71/29.01.2013
CUI: 30706475
Capital social: 2206180

Cod inscriere: PJR05SAIR/29.01.2013
Inregistrare ONRC: J12/2603/2012
Adresa: CLUJ NAPOCA, STR. MOTILOR NR. 119, ET.4

FDI FIX Invest

Decizie autorizare: A/20/14.02.2014
Cod inscriere: CSC06FDIR/120086

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	La data de 30.06.2025	La data de 30.06.2024	Diferente
Valoare activ net	2.673.064,8530	3.428.983,5651	-755.918,7121
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	155.478,4085	211.722,1863	-56.243,7778
Valoarea unitara a activului net	17,1925	16,1956	0,9969

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	An T	An T	An T
	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2025
Valoare Activ Net	3.384.065,33	3.428.983,57	2.673.064,85
Valoare Unitara a Activului	14,9287	16,1956	17,1925

Director general,
Danciu Adrian

Control intern,
Ilieş Bogdan

Contabil şef,
Rusu Alexandra

