



SAI BROKER SA

Dăm valoare viitorului!



FDI FORTUNA GOLD

RAPORT
SEMESTRIAL
2026

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 2026	8
Activitățile de investiții desfășurate de societatea de administrare	9
Performanțele obținute	10
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
Situția sumelor împrumutate de Fond.....	11
6. Modificări ale prospectului de emisiune	12
7. Informații cu privire la politica de remunerare din cadrul SAI Broker SA. Valoarea remunerației aferente semestrului I 2026.....	12
8. Situații potențial generatoare de conflict de interese	13
9. Anexe	13



1. Informații generale

Prezentul raport prezintă evoluția Fondului deschis de investiții FORTUNA Gold (denumit în cele ce urmează „FDI FORTUNA Gold”) pe parcursul semestrului I 2026.

FDI FORTUNA Gold este un organism de plasament în valori mobiliare (*O.P.C.V.M.*) având ca stat de origine România, constituit ca societate fără personalitate juridică prin Contractul de societate la data de 23.10.1999, modificat prin acte adiționale ulterioare și adaptat la cerințele legale. Contractul de societate rescris la data de 10 noiembrie 2003 și actualizat ultima dată în data de 21.06.2017 reprezintă adaptarea Contractului de societate la dispozițiile Noului Cod Civil, ale O.U.G. nr. 32/2012 și ale Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014.

FDI FORTUNA Gold a fost lansat la data de 28.05.1994 sub denumirea de *Fondul Român de Investiții* fiind autorizat de către A.S.F. (fosta C.N.V.M.) prin Decizia nr. D2769/23.12.1999 și are o durată de viață nedeterminată. În prezent, Fondul funcționează în baza Autorizației Autorității de Supraveghere Financiară (A.S.F.) nr. 327/30.01.2006 și este înscris în Registrul A.S.F sub nr. CSC06FDIR/120009.

Având în vedere obiectivele Fondului și politica de investiții, acesta se adresează investitorilor cu un apetit relativ scăzut față de risc, ce urmăresc creșterea averii personale pe termen lung și diversificarea portofoliului de investiții. Gradul înalt de lichiditate al plasamentelor Fondului oferă oportunitatea unor investiții pe orice perioadă, 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 12 fonduri de investiții, din care 7 fonduri publice (5 fonduri deschise și 2 fonduri alternative de investiții destinate investitorilor de retail) și 5 fonduri de investiții alternative cu capital privat, valoarea activelor totale aflate în administrare fiind de peste 80 milioane lei.

Anterior datei de 26.01.2017 fondurile deschise de investitii FORTUNA Classic și FORTUNA Gold s-au aflat în administrarea SAI Target Asset Management.

Depozitarul Fondului

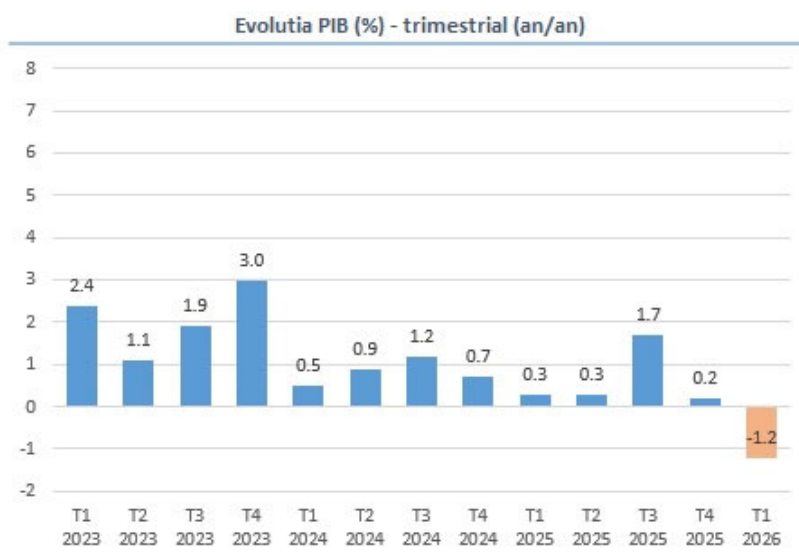
Depozitarul activelor fondului este BRD Societe Generale S.A. persoană juridică română, cu sediul în București, B-dul Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/608/1991, cod unic de înregistrare R361579, înregistrată în registrul C.N.V.M./A.S.F sub nr.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

Date privind distribuția de unități de fond ale Fondului

Operațiunile de subscriere și răscumpărare de unități de fond pot fi efectuate exclusiv prin intermediul SAI Broker SA.

2. Tendințe în plan macroeconomic

După ce a performat sub așteptări în anul 2025 (creștere de doar 0,7% față de 2024), ritmul de creștere al **economiei României** a intrat în teritoriu negativ în primul trimestru al anului 2026, **înregistrând o scădere de 1,2% față de T1 2025**. Această cifră, confirmată de datele revizuite, marchează o deteriorare semnificativă față de stagnarea (0,0%) înregistrată în raport cu trimestrul IV din 2025, conform datelor publicate de Institutul Național de Statistică (INS). Contribuția pozitivă la PIB a venit, în principal, din sectorul construcțiilor, care a adăugat 0,4 puncte procentuale (pp), susținut de un volum de activitate de 107,9%, precum și din activitățile culturale și recreative (+0,3 pp). Pe de altă parte, industria a continuat să aibă o contribuție negativă (-0,2 pp), trăgând în jos economia, în timp ce sectorul IT&C și tranzacțiile imobiliare au avut și ele un aport negativ, contribuind cu -0,3 pp, respectiv -0,2 pp. Pe partea cererii, principalele contribuții pozitive au venit din consumul public (+0,4 pp individual și +1,4 pp colectiv, pe fondul unor creșteri de volum de 5,0%, respectiv 12,9%) și din formarea brută de capital fix (+0,4 pp; volum +2,2%), semn că investițiile au rămas un sprijin, deși în decelerare. Totuși, contracția economică a fost dictată de declinul sever al consumului gospodăriilor populației, care a avut un impact negativ de -1,2 pp (volum -1,8%), dar și de sectorul de comerț, transporturi și HoReCa (-0,7 pp). Prin urmare, aceste tendințe subliniază adâncirea vulnerabilităților economiei locale, marcate de o prăbușire a consumului privat pe fondul inflației ridicate și de o dependență acută de cheltuielile statului.



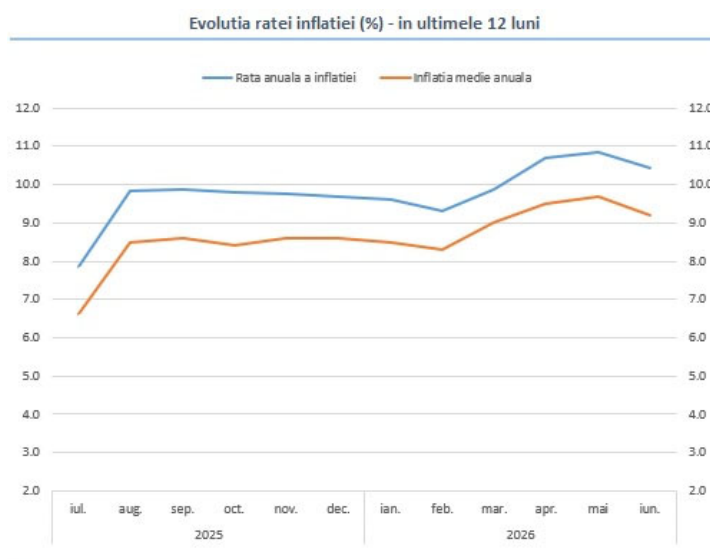
Sursa: <http://www.insse.ro>; Prelucrări proprii

Conform previziuni economice publicate la mijlocul anului 2026, atât Comisia Europeană (CE), cât și Banca Mondială (BM) estimează o stagnare severă pentru economia României în acest an, în condițiile unei incertitudini ridicate și a nevoii urgente de consolidare fiscal. De altfel, Comisia Europeană a revizuit drastic în jos estimarea de creștere economică pentru 2026, la doar 0,1%, față de proiecțiile anterioare mult mai optimiste, în timp ce Banca Mondială este și mai prudentă în cel mai recent raport „*Global Economic Prospects*”, prognozând o creștere economică zero (stagnare) pentru anul 2026. Totodată, pe fondul contracției din primul trimestru al anului, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD) a revizuit în scădere prognoza PIB a României pentru 2026, anticipând o contracție economică de 0,2%, față de creșterea de 1,2% estimată anterior și se așteaptă la o revenire pe creștere (+1,8%) în 2027.



Rata anuală a inflației a reintrat pe o traiectorie puternic ascendentă pe parcursul primului semestru din 2026, alimentată de explozia prețurilor la energie și de eliminarea plafoanelor guvernamentale. Datele oficiale publicate de INS pentru primele 6 luni arată că rata anuală a inflației în România a urcat în luna iunie 2026 la 10,4%, prin comparație cu un nivel 9,7% înregistrat la finalul anului 2025. Această accelerare severă a menținut România pe primul loc în Uniunea Europeană cu cea mai mare rată a inflației, penalizând dureros puterea de cumpărare. Totodată, indicele armonizat al prețurilor de consum (IAPC) a evoluat pe o pantă îngrijorătoare, atingând pragul de 10,1% la finalul primului semestru din 2026, o deteriorare majoră față de nivelul de 8,5% raportat în primele luni ale anului curent.

Banca Națională a României (BNR) a avertizat în repetate rânduri că rata anuală a inflației va rămâne la un nivel extrem de ridicat în prima jumătate a anului, ca efect al persistenței șocurilor fiscale din energie și al presiunilor cumulate asupra prețurilor din ultimele luni. Cu toate acestea, Consiliul BNR mizează pe o scădere substanțială a inflației începând din trimestrul al treilea, pe fondul estompării efectelor eliminării plafoanelor la electricitate. Prognoza actualizată indică o coborâre a ratei inflației la 5,5% până la finele anului 2026 și o stabilizare la sub 3% în decembrie 2027.



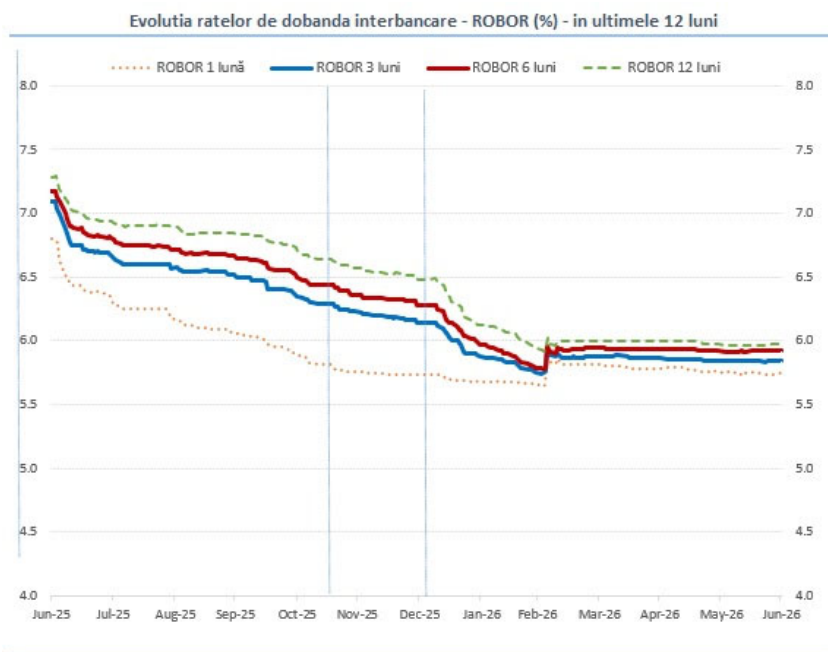
Sursa: <http://www.bnr.ro>; Prelucrări proprii

În fața oscilațiilor puternice ale prețurilor și a riscurilor macroeconomice în ascensiune, **BNR a optat pentru menținerea dobânzii de referință la nivelul de 6,50%** în cadrul tuturor celor patru întruniri de politică monetară din prima jumătate a anului 2026. Aceste decizii reflectă o abordare prudentă, determinată de inflamarea presiunilor inflaționiste sub impactul direct al șocurilor din sectorul energetic și al blocajelor înregistrate de inflația de bază. BNR a semnalat că incertitudinile prelungite privind execuția bugetară, deficitul de cont curent și riscurile la adresa cursului de schimb au impus amânarea relaxării politicii monetare, în ciuda contracției economice din primul trimestru. Prudența Băncii Centrale a fost accentuată de presiunile externe majore generate de conflictul geopolitic extins din Iran, care destabilizează piețele energetice, dar și de tensiunile acute de pe scena politică internă ce blochează reformele structurale. Totodată, BNR a păstrat neschimbat nivelul rezervelor minime obligatorii (RMO) la depozitele în valută la 5%, respectiv 8% la depozitele în lei.

La începutul anului 2026 ratele de dobândă pe piața monetară au evoluat pe un trend descendent corectându-se semnificativ în ciuda inflației ridicate și a prudenței BNR. Această destindere inițială a cotațiilor a reflectat o stabilizare temporară a lichidității din sistemul bancar, urmată însă de o stabilizare rigidă a indicilor în prima jumătate a anului 2026, pe fondul blocajului dobânzii de referință la 6,50% și al tensiunilor geopolitice externe. Din datele oficiale ilustrate în graficul de mai jos, se poate



observa faptul că indicii ROBOR au suferit o ușoară corecție ascendentă începând cu luna martie, menținându-se ulterior în platou până la finele semestrului. ROBOR la 3 luni a început perioada analizată (iulie 2025) de la un nivel de aproximativ 6,75% și a încheiat prima jumătate a anului 2026 în scădere considerabilă, stabilizându-se în luna iunie la valoarea de 5,84%, în timp ce ROBOR la 6 luni a urmat o traiectorie similară, coborând de la cotația de circa 6,85% din vara anului trecut până la nivelul de 5,92% la sfârșitul lunii iunie 2026. Totodată, dobânda ROBOR la 12 luni s-a corectat de asemenea pe parcursul ultimelor 12 luni, coborând sub pragul psihologic de 6,5% în decembrie 2025 și finalizând luna iunie 2026 la valoarea de 5,98%. Comparativ cu nivelul de vârf atins în prima jumătate a anului 2025, când ROBOR la 3 luni depășise pragul de 7%, perioada actuală marchează o reducere semnificativă a costurilor de finanțare interbancară. Totuși, rigidizarea acestor cotații la pragul de 5,8% – 6,0% în ultimele patru luni din 2026 (martie–iunie) subliniază reticența pieței de a mai opera scăderi în condițiile în care incertitudinile politice interne și șocurile externe provocate de războiul din Iran mențin ridicată prima de risc a României.

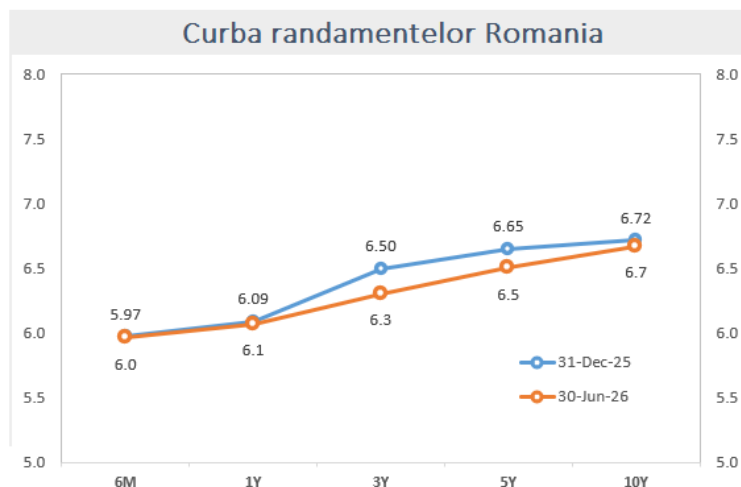


Sursa: <http://www.bnr.ro>; Prelucrări proprii

Randamentele titlurilor de stat românești au înregistrat în S1 2026 o scădere semnificativă pe toate maturitățile, corectându-se vizibil comparativ cu nivelurile din perioada similară a anului trecut, pe fondul unei rigidizări a costurilor de finanțare în prima jumătate a acestui an. La final de iunie 2026, randamentul obligațiunilor cu scadența la 10 ani s-a situat la 6,67%, în scădere cu 0,7% față de sfârșitul anului 2025 (6,72%) și cu 9,7% sub nivelul din iunie 2025. Evoluția indică o consolidare puternică pe segmentul lung al curbei, după detensionarea piețelor din a doua jumătate a anului trecut. În mod similar, maturitățile scurte și medii au consemnat o ieftinire accentuată în termeni anuali, deși s-au menținut aproape neschimbate de la începutul anului (YTD): titlurile la 6 luni au coborât la 5,96% (-13,2% an/an și -0,2% YTD), cele la 1 an au ajuns la 6,07% (-12,4% an/an și -0,2% YTD), în timp ce la titlurile pe 3 ani randamentele au scăzut la 6,30% (-13,0% an/an), marcând cea mai mare corecție de la începutul anului (-3,0% YTD). Pe segmentul mediu, obligațiunile la 5 ani au încheiat semestrul la un randament de 6,50% (-11,8% an/an).



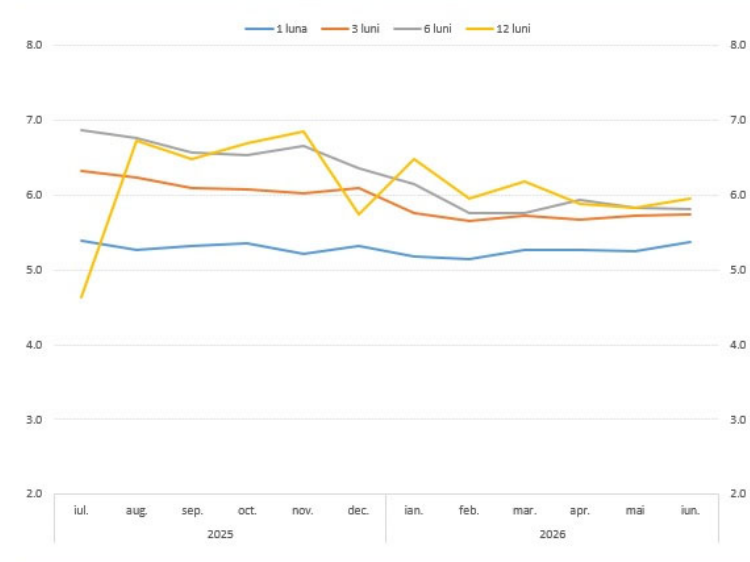
Titluri de stat	30-Jun-26	31-Dec-25	30-Jun-25 YTD '26 (%)	an/an (%)
6 luni	5.96	5.97	6.87	-0.2%
1 an	6.07	6.09	6.93	-0.2%
3 ani	6.30	6.50	7.24	-3.0%
5 ani	6.50	6.65	7.37	-2.2%
10 ani	6.67	6.72	7.39	-0.7%



Sursa: Raportari BNR; Prelucrari proprii

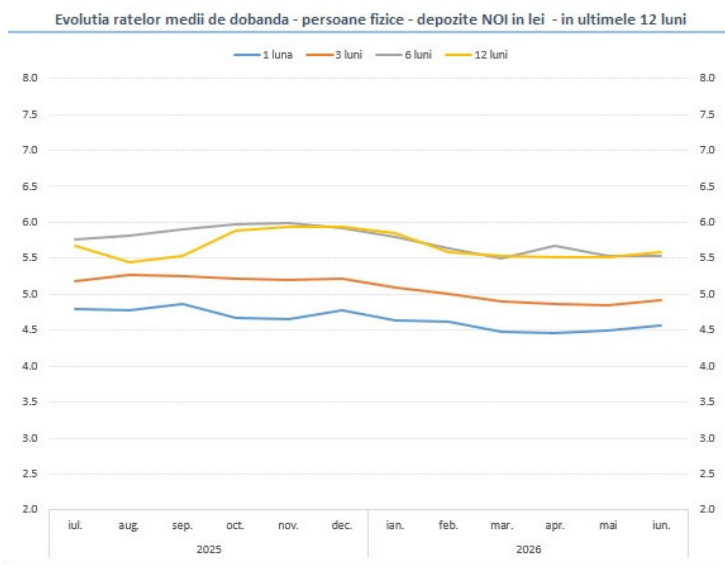
Curba randamentelor a devenit ceva mai înclinată spre scadențele mari, diferența dintre titlurile la 10 ani și cele la 6 luni ajungând la 71 puncte de bază, semn că riscurile pe termen lung rămân vizibile. Totuși, față de iunie 2025, toate dobânzile de împrumut ale statului au scăzut considerabil, corecția fiind mai puternică pe termenele scurte și medii. Această evoluție arată că băncile au mai multă lichiditate, chiar dacă temerile legate de deficitul bugetar pe termen scurt mențin dobânzile la un nivel destul de rigid.

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 descendentă în ultimele 12 luni, cu precădere în a II-a jumătate a anului 2025, însă din primele luni ale anului 2026 se observă o evoluție de aplatizare și relativă stabilitate. Astfel, dobânzile la depozitele noi cu scadența la 3 luni au scăzut la 5,75% față de 6,67% în luna iunie 2025 în timp ce dobânzile la depozitele noi cu scadența la 6 luni s-au retras spre pragul de 5,82%, după o scădere de peste 120 pp față de nivelul din S1 2025, respectiv o diminuare cu 54 pp față de luna decembrie 2025 (6,36%).



Sursa: raportari lunare BNR; Prelucrari proprii

Și în cazul clientelei de tip *retail* (persoane fizice), se observă o tendință ușor descendentă 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 5,54%/an (vs 5,60% în iunie 2025), iar în cazul depozitelor cu scadența la 12 luni dobânzile au scăzut cu 10 pp până la 5,58% față de o medie de 5,69% în perioada corespunzătoare din S1 2025. Din păcate prin raportare la creșterea ratei inflației din acest an la peste 10%, rata reală a dobânzii e profund negativă.

3. Obiectivele de investiții

Obiectivele fondului sunt concretizate în creșterea de capital în vederea obținerii unei rentabilități superioare ratei inflației în condiții de lichiditate ridicată.

Pentru atingerea obiectivelor sale, cu respectarea condițiilor legale impuse de reglementările A.S.F., Fondul va urmări în mod prioritar efectuarea de plasamente cu grad ridicat de lichiditate, care includ depozite bancare constituite la instituții de credit din România, obligațiuni sau alte titluri de credit tranzacționabile, indiferent de moneda în care sunt denominate, emise sau garantate de către stat ori de autorități ale administrației publice centrale sau locale, tranzacționate pe o piață reglementată, în obligațiuni corporative, în acțiuni cotate pe o piață reglementată sau care urmează să intre pe o piață reglementată (până la maxim 40%).

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 30.06.2026, valoarea activului net al fondului se ridică la 616.932 lei față de 562.275 lei la finalul anului 2025, în timp ce valoarea unitară a activului net este de 32,77 lei și înregistrează o creștere cu 10,11% față de nivelul de la începutul anului curent, respectiv o creștere cu 16,29% față de valoarea de referință din perioada similară a anului 2025.

4. Strategia investițională urmată pentru atingerea obiectivelor

Scopul constituirii Fondului este exclusiv și constă în mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice printr-o ofertă publică continuă de unități de fond și investirea acestor resurse



în instrumente financiare în condiții de lichiditate ridicată și pe principiul administrării prudentiale, a diversificării și diminuării riscului.

În privința administrării activelor fondului, pe parcursul semestrului I 2026 s-a urmărit optimizarea structurii de portofoliu și îmbunătățirea performanțelor Fondului prin achiziția de titluri 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 7,6%, în schimbul cedării unor obligațiuni de stat care se apropie de scadență. Pentru a putea onora solicitările de răscumpărare ale investitorilor s-a acordat o atenție continuă și menținerii unui grad ridicat de lichiditate. În privința portofoliului de acțiuni al Fondului, acesta cuprinde exclusiv acțiuni ale companiilor cotate la Bursa de Valori București care au un coeficient ridicat de lichiditate și oferă randamente consistente din dividende, cea mai mare expunere fiind pe acțiunile BVB (9,15% din total active la 30.06.2026).

Evoluția indicelui de cost

Luna	ian.26	feb.26	mar.26	apr.26	mai.26	iun.26
	0,155%	0,167%	0,169%	0,160%	0,182%	0,173%

Indicele de cost este un indicator care reflectă costurile lunare curente ale fondului determinate ca procent din activul net mediu aferent fiecărei luni calendaristice. În primul semestru al anului 2026, media lunară a indicelui de cost a fost de 0,168% pe lună.

Structura lunară a activelor Fondului în semestrul I 2026

Luna	Depozite bancare	Acțiuni	Obligațiuni	Titluri de plasament la OPC	Creante	Disponibilități bănești și sume în decontare ¹	Total
Ianuarie	44,93%	7,61%	37,26%	9,66%	0,00%	0,54%	100%
Februarie	38,07%	15,78%	36,39%	9,55%	0,00%	0,21%	100%
Martie	38,63%	15,19%	36,45%	9,59%	0,00%	0,15%	100%
Aprilie	40,75%	16,08%	33,33%	9,52%	0,00%	0,33%	100%
Mai	40,31%	17,26%	32,77%	9,47%	0,00%	0,19%	100%
Iunie	36,36%	17,74%	32,50%	9,43%	0,68%	3,29%	100%

Analizând structura plasamentelor fondului pe parcursul primului semestru al anului 2026, se pot trage următoarele concluzii:

- Depozitele bancare au continuat să reprezinte principala componentă a portofoliului, cu ponderi cuprinse între 36% și 45% din total active. Menținerea unui nivel ridicat al plasamentelor în depozite reflectă nevoia de siguranță și stabilitate, precum și preferința pentru instrumente cu lichiditate imediată, adecvate profilului conservator al fondului. Au fost utilizate preponderent depozite pe termene scurte și medii, care permit o flexibilitate ridicată în gestionarea fluxurilor de numerar.

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

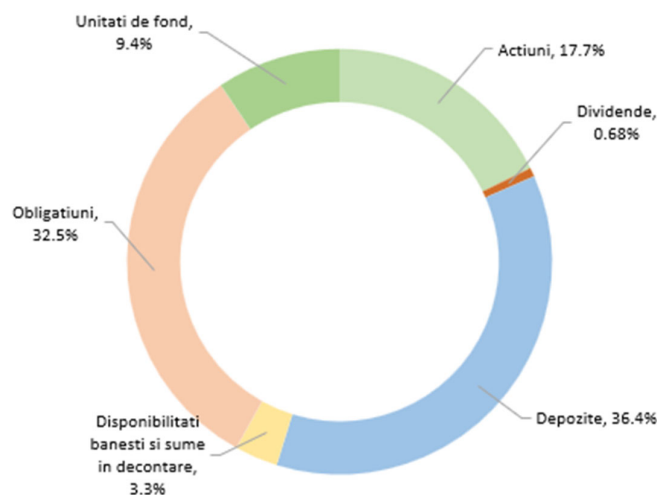


- ✚ Portofoliul de obligațiuni (obligațiuni municipale, obligațiuni ale administrațiilor publice locale, titluri de stat și obligațiuni corporative) a deținut o pondere relativ stabilă, situată între 32,5% și 37,3% din total active. Această alocare reflectă rolul esențial al obligațiunilor în asigurarea unui flux predictibil de venit și în stabilizarea portofoliului, în contextul randamentelor competitive oferite de titlurile de stat și obligațiunile listate.
- ✚ Investițiile în acțiuni au înregistrat o creștere graduală pe parcursul semestrului, variind între 7,6% și 17,7% din total active. Un moment important a fost luna februarie, când expunerea pe acțiuni a crescut semnificativ datorită achiziției de acțiuni la operatorul bursei de la București (BVB), pe fondul majorării lichidității pe toate segmentele de piață ale bursei și al așteptărilor privind îmbunătățirea rezultatelor financiare în trimestrele următoare în condițiile unui context bursier favorabil.
- ✚ Titlurile de plasament la OPC (unități de fond deținute la alte fonduri deschise de investiții) s-au menținut într-un interval foarte stabil, între 9,4% și 9,7% din total active. Deținerea acestor instrumente contribuie la diversificarea portofoliului și la menținerea unui grad ridicat de lichiditate, oferind acces la strategii complementare de investiții.
- ✚ Creanțele și disponibilitățile bănești au avut ponderi reduse, situate în general sub 1%, cu o creștere punctuală în luna iunie (aprox. 3,3%), generată de încasări și operațiuni de decontare. Aceste valori reflectă o gestionare eficientă a lichidităților necesare pentru operațiunile curente ale fondului.

Activitățile de investiții desfășurate de societatea de administrare

La 30.06.2026, principalele elemente din portofoliul fondului se prezintă astfel:

1. **Depozitele bancare** în sumă de **224.989,01** lei dețin o pondere majoritară de **36,36%** în 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 30.06.2026.
2. **Valoarea de piață a portofoliului de obligațiuni și titluri de stat** tranzacționate pe o piață reglementată din România existente în portofoliul Fondului se cifrează la **201.067,71** lei și reprezintă o pondere de **32,50%** în activul total al fondului.
3. **Valoarea de piață a portofoliului de acțiuni** admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România se cifrează la **109.783,98** lei, ceea ce reprezintă o pondere de **17,74%** în activele totale ale fondului.
4. **Titlurile de participare la OPC** – constând în unități de fond deținute la FDI FIX Invest sunt evaluate la **58.350,19** lei și reprezintă **9,43%** în activul total al fondului la 30.06.2026.
5. **Creanțele** reprezentând dividende de încasat din deținerile de acțiuni cumulează o pondere de 0,68% din activele Fondului la data raportării.
6. **Disponibilul în conturi curente, numerarul și sumele în curs de decontare** au o pondere de **3,28%** în total active la finele semestrului I 2026. Pe tot parcursul semestrului s-a urmărit realizarea unui management activ al portofoliului prin care să se realizeze o corelare optimă între plățile efectuate de către fond și scadențele plasamentelor la termen, pe conturile curente păstrându-se sume mici de bani, pentru a obține un randament cât mai înalt pentru investitorii fondului.

**Structura plasamentelor fondului la 30.06.2026****Performanțele obținute**

După primele 6 luni ale anului 2026, valoarea unitară a activului net al fondului înregistrează o creștere cu 10,45% față de începutul anului, în timp ce comparativ cu valoarea înregistrată în perioada similară din anul 2025 se înregistrează o creștere cu 16,29%.

Evoluție zilnică VUAN în S1 2026

Perioada	Performanță
6 luni	10,45%
12 luni	16,29%
36 luni	31,29%
De la lansare	227,328%

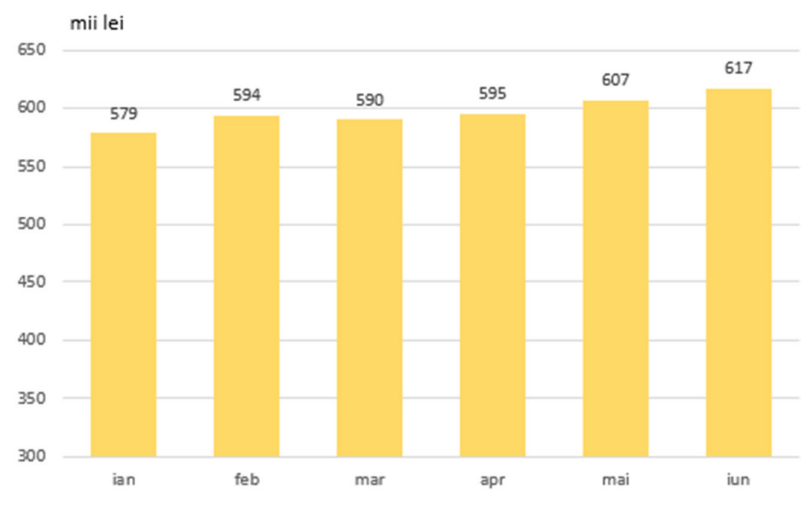
Evoluția activului net, a valorii unitare și a numărului de titluri aflate în circulație

La 30.06.2026, valoarea activului net al fondului se ridică la 616.932 lei față de 562.275 lei la finalul anului 2025, în timp ce valoarea unitară a activului net este de 32,77 lei și înregistrează o creștere cu



10,11% față de nivelul de la începutul anului curent, respectiv o creștere cu 16,29% față de valoarea de referință din perioada similară a anului 2025.

Evoluție lunară a activului net a FDI FORTUNA Gold în S1 2026



La 30.06.2026, numărul de unități de investiție aflate în circulație este de 18.826,87375312 comparativ cu un număr de 18.890,77396042 unități de fond înregistrat la sfârșitul anului 2025.

Evoluția fluxurilor de capital și a numărului de investitori

Pe parcursul primelor 6 luni ale anului 2026 s-au înregistrat ieșiri nete în fond în valoare de 3.576 lei, în condițiile în care investitorii fondului au efectuat operațiuni de subscriere în sumă totală de 334 lei și, respectiv operațiuni de răscumpărare în valoare totală de 3.911 lei.

La 30.06.2026, Fondul este deținut de un număr de 1.642 investitori similar cu numărul de investitori existenți la sfârșitul anului 2025. Analizat pe structură, fondul înregistrează 1.636 investitori persoane fizice și 6 investitori persoane juridice.

Date financiare aferente perioadei de raportare

La finele primului semestru din 2026 veniturile din activitatea curentă ale Fondului se cifrează la suma de 138.961 lei, fiind în creștere cu 82% față de S1 2025, în timp ce cheltuielile totale se ridică la 82.248 lei (+44,2% față de S1 2025), rezultând astfel un profit de 56.713 lei comparativ cu un rezultat pozitiv de 19.293 lei înregistrat în perioada similară a anului trecut. Conform Prospectului de emisiune, Fondul nu distribuie dividende din profit, ci le reinvestește în totalitate. Totodată, în perioada de raportare, cheltuielile cu administrarea fondului s-au ridicat la suma de 3.556 lei față de o valoare de 3.087 lei în semestrul I 2025.

La 30.06.2026 valoarea nominală a contului de capital este de 188.457 lei și corespunde unui număr de 18.826,87375312 unități de fond aflate în circulație în timp ce primele de emisiune corespunzătoare acestora sunt în valoare de 371.762 lei.

Situația sumelor împrumutate de Fond

În perioada de raportare nu au fost făcute împrumuturi în numele FDI FORTUNA Gold.



6. 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 FORTUNA Gold.

7. Informații cu privire la politica de remunerare din cadrul SAI Broker SA. Valoarea remunerației aferente semestrului I 2026

1. Valoarea remunerației aferente semestrului I 2026 (valoare brută): 855,149 RON;

- Remunerații fixe (valoare brută): 756.807 RON;
- Remunerații variabile (valoare brută): 98.342 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 2026, defalcată pe categorii de personal:

- Conducerea superioară (Membrii CA, directori):
 - Remunerație fixă: 402.343 RON (valoare brută);
 - Remunerație variabilă: 46.546 RON (valoare brută);
 - Nr. beneficiari: 5;
- Persoane cu impact important asupra profilului de risc al SAI Broker SA și al Fondului:
 - Remunerație fixă: 265.223 RON (valoare brută);
 - Remunerație variabilă: 36.308 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 remunerării 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 platită 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.

8. 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 decursul primului semestru din 2026, Fondul a plătit către intermediarul SSIF BRK Financial Group SA comisioane de tranzacționare în valoare totală de 256,47 lei, reprezentând 0,042% din activul net al fondului calculat pentru data de 30.06.2026.

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 7 din Fondurile administrate de SAI Broker SA.

A mai fost reținută și o tranzacție din data de 13.02.2026, tranzacție în contul de active al FDI Fortuna Gold, având drept contraparte contul HOUSE al SSIF BRK Financial Group S.A., pentru acțiuni BVB. Menționăm că SSIF BRK Financial Group SA are calitatea de market-maker pentru acest symbol.

9. Anexe

Prezentul raport se completează cu următoarele anexe:

- Anexa 1 : Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 30.06.2026;
- Anexa 2 : Situația veniturilor și cheltuielilor la 30.06.2026;
- Anexa 3: Anexa 10 conform Regulamentului ASF. Nr. 9/2014.

Președinte CA,

Adrian Danciu

Judetul Cluj
FDI FORTUNA GOLD 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/120009

Functie: Contabil sef
Functie: Director general

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30.06.2026

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	564.135,00	618.752,00
I. CREAMŢE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	51,00	4.280,00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	336.423,00	369.202,00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	227.661,00	245.270,00
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:	7	0,00	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	1.860,00	1.820,00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	562.275,00	616.932,00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	562.275,00	616.932,00
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			
- capital privind unitățile de fond (ct. 1017)	18	189.097,00	188.457,00
II. PRIME DE EMISIUNE			
- prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	323.898,00	371.762,00
III. REZERVE			
- rezerve (ct. 106)	20	0,00	0,00
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	49.280,00	56.713,00
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	562.275,00	616.932,00

Administrator,
Nume si prenume
Danciu Adrian

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

Judetul Cluj
FDI FORTUNA GOLD 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/120009

Functie: Contabil sef
Functie: Director general

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de **30.06.2026**

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	76.309,00	138.961,00
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	0,00	5.468,00
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	0,00	0,00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	12.083,00	14.934,00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	64.225,00	118.559,00
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	6	1,00	0,00
6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	7	0,00	0,00
CHELTUIELI -TOTAL (rd. 09 la 16)	8	57.016,00	82.248,00
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	52.077,00	76.398,00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	4.045,00	5.009,00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	894,00	841,00
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	19.293,00	56.713,00
- pierdere (rd. 08-01)	18	0,00	0,00

Administrator,
Nume si prenume
Danciu Adrian

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

Rusu Alexandra
Contabil sef

Fortuna Gold – Situația detaliată a activelor la data de 30.06.2025

I. Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România

1. Activuri tranzacționate

Emitent	Simbol acțiune	ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al OPCVM
					lei	lei	lei	%	%
Bidam București	BIO	ROBIOFACNCR9	30-Jun-26	30.000,00	11.1000	41.100,00	0,0030%	0,0030%	0,0030%
Bursa de Valori București	BVB	ROBVBACNCR99	30-Jun-26	985,00	10,0000	98,607,60	0,0103%	0,0103%	0,148%
INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.	INFTY1	ROINFTYCAPNCR4	30-Jun-26	2.317,80	0,1000	19,076,36	0,0007%	0,0007%	1,90%
Total						109.783,96			17,743%

5. Obligatuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale/obligatuni corporative

Emitent	Simbol obligatiune	ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligatuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	ProcentDobanda	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobanda cumulată	Discount/primă cumulată(a)	PrețCurrent/Valută	Valoare totală	Pondere în Total/ObligațiuniEmise	Pondere în activul total al OPCVM
								%	lei	lei	lei		lei	lei	%	%
CJ Iundeburg	CR027	ROCR027IBRL014	19-Jun-26	500,00	22-Oct-18	15-Aug-26	15-Aug-26	8,43%	1,70	0,00	0,0168	-	97,1000	981,69	0,33%	0,109%
Primăria Orașului Căpâlna	CR027	ROCR027IBRL014	11-Jun-26	200,00	31-Oct-17	15-Aug-26	15-Oct-26	7,08%	9,14	0,00	0,1500	-	96,1000	2.049,00	0,33%	0,331%
Primăria Orașului Căpâlna	CR027	ROCR027IBRL014	11-Jun-26	200,00	17-May-18	15-Aug-26	15-Oct-26	7,08%	9,14	0,00	0,1500	-	96,1000	2.049,00	0,33%	0,331%
BRD - BRD Financial Group SA	BR026	ROBRVZVBR0K06	30-Jun-26	200,00	8-Dec-25	20-May-26	20-Aug-26	7,80%	95,00	0,00	0,8604	-	95,9800	24.394,89	0,10%	4,832%
Total														30.048,58		4,886%

6. Obligatuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice centrale

Serie	ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligatuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	ProcentDobanda	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobanda cumulată	Discount/primă cumulată(a)	PrețCurrent/Valută	Valoare totală	Pondere în total obligatuni emise	Pondere în activul total al OPCVM
							%	lei	lei	lei		lei	lei	%	%
R2912A	ROGURHYHYH08	30-Jun-26	200,00	13-Jun-25	23-Dec-26	23-Dec-26	7,80%	16.860,22	4,18	791,23		99,8000	20.711,23	0,01%	3,35%
R2910A	ROCFORFETLLE	30-Jun-26	200,00	9-Aug-24	6-Mar-26	6-Mar-26	6,00%	16.600,22	3,79	422,74	-	96,7000	20.022,94	0,01%	3,29%
R2902A	ROPFVORUNB85	30-Jun-26	100,00	17-Aug-25	18-Feb-26	18-Feb-26	7,96%	16.465,88	3,59	474,36	-	100,4100	17.042,54	0,00%	2,75%
R2902A	ROPFVORUNB82	30-Jun-26	300,00	25-Jun-26	18-Feb-26	18-Feb-26	7,96%	33.091,90	7,19	948,77	-	100,4100	34.040,67	0,01%	5,509%
R2901A	ROCFVZVZVZ023	30-Jun-26	300,00	25-Jun-26	25-Jun-26	25-Jun-26	6,40%	29.437,19	5,36	816,41	-	99,9800	30.253,61	0,01%	5,931%
R2910A	RODYX0B4ZYAC08	30-Jun-26	400,00	8-May-25	16-Oct-26	16-Oct-26	7,00%	38.860,38	7,67	1.079,18	-	97,8000	41.009,18	0,01%	6,642%
R2910A	RODYX0B4ZYAC08	30-Jun-26	70,00	26-Jun-26	16-Oct-25	16-Oct-26	7,00%	6.843,87	1,34	346,36	-	97,8000	7.192,36	0,00%	1,160%
Total													171.609,13		27,640%

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

VIII.1. Alte valori mobiliare mobiliare mentionate la art. 83 alin. (1) lit.a) din OUG 32/2012

7. Activuri admise la tranzacționare evaluate la valoare zero după aliniatul financiar actualizat de Registrul Comerțului

Emitent	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al OPCVM
INFINITY SA	10.171,80	0,1000	-	0,00	-	0,000%
Total						

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar în lei

Denumire banca	Valoare curente	Pondere în activul total al OPCVM
	lei	%
Banca Transilvania CJ	19.712,71	0,106%
BRD-Groupe Societate Generale	0,71	0,001%
First Bank	300,57	0,007%
INTESA SAN PAOLO	258,43	0,003%
WIRIA BANK		
Total	20.269,42	0,116%

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denumite în lei

Denumire banca	Data constituției	Data scadenței	ProcentDobanda	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobanda cumulată	Valoare totală	Pondere în activul total al OPCVM
			%	lei	lei	lei	lei	%
Banca Transilvania CJ	15-Apr-26	18-Jun-26	4,50%	24.000,00	3,66	230,81	24.730,61	3,098%
Banca Transilvania CJ	20-Apr-26	20-Jul-26	4,50%	17.000,00	3,60	280,80	17.480,80	0,088%
Banca Transilvania CJ	5-May-26	5-Aug-26	4,50%	23.500,00	2,84	187,44	23.687,44	3,825%
BRD-Groupe Societate Generale	1-Aug-26	1-Aug-26	4,50%	47.000,00	9,13	0,71	47.009,71	1,496%
INTESA SAN PAOLO	13-Aug-26	13-Aug-26	5,10%	22.000,00	1,12	180,88	22.180,88	0,029%
INTESA SAN PAOLO	20-Apr-26	20-Jul-26	5,10%	37.000,00	5,17	372,23	37.372,23	0,040%
WIRIA BANK	30-Jun-26	30-Sep-26	5,20%	38.000,00	5,47	38.006,07	76.006,07	0,142%
Total							224.989,81	36,962%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denumite în lei

Denumire fond	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. unități de fond deținute	Valoare unitate de fond (YUAN)	Preț piață	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare	Pondere în activul total al OPCVM
			lei	lei	lei	%	%
FXD FIX INVEST - SAI BRK	-	2.307,60	17,7091	-	40.750,19	1,81%	9,430%
Total					40.750,19		9,430%

XV. Dividende sau alte drepturi de prim

1. Dividende și alte drepturi de incasat

Emitent	Simbol acțiune	Data ex-dividend	Nr. acțiuni deținute	Dividend brut	Suma de incasat	Pondere în activul total al OPCVM
				lei	lei	%
Bidam București	BIO	29-Jun-26	30.000,00	0,1400	4.207,89	0,689%
Total					4.207,89	0,689%

SAI BROKER SA

Certificat Depozitar
BRD-Groupe Societate Generale

SAI: SAI BROKER SA

Decizie autorizare: 71/29.01.2013

CUI: 30706475

Capital social: 2206180

Cod inscriere: PJR05SAIR/29.01.2013

Inregistrare ONRC: J12/2603/2012

Adresa: Calea Motilor, nr. 119, etaj IV, Cluj-Napoca, jud. Cluj

Fortuna Gold

Decizie autorizare: 4526/18.12.2003

Cod inscriere: CSC06FDIR/120009

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 01.01.2026 - 30.06.2026

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				564.200,17	564.200,17			618.739,73	618.739,73	54.539,56
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	50,112042%	49,944338%	281.786,04	281.786,04	50,386736%	50,239491%	310.851,89	310.851,69	29.065,65
1.1	val mob si instrum ale pietei monetare admise sau tranz pe o piata reglementata din RO, din care:	50,112042%	49,944338%	281.786,04	281.786,04	50,386736%	50,239491%	310.851,69	310.851,69	29.065,65
1.1.1	actiuni tranzactionate	11,761196%	11,721836%	66.134,62	66.134,62	17,795163%	17,743160%	109.783,98	109.783,98	43.649,36
1.1.4	obligatiuni, din care:	38,350846%	38,222502%	215.651,42	215.651,42	32,591573%	32,496331%	201.067,71	201.067,71	-14.583,71
1.1.4.1.	obligatiuni corporative cotate	4,338636%	4,324116%	24.396,67	24.396,67	4,046460%	4,034635%	24.963,89	24.963,89	567,22
1.1.4.2.	obligatiuni municipale cotate	1,471407%	1,466483%	8.273,90	8.273,90	0,823704%	0,821297%	5.081,69	5.081,69	-3.192,21
1.1.4.3.	obligatiuni de stat cotate	32,540803%	32,431903%	182.980,85	182.980,85	27,721409%	27,640399%	171.022,13	171.022,13	-11.958,72
2	Disponibil in cont curent si numerar, din care:	0,209060%	0,208360%	1.175,57	1.175,57	3,287337%	3,277730%	20.280,62	20.280,62	19.105,05
2.13	Intesa San Paolo	0,116848%	0,116457%	657,05	657,05	0,057635%	0,057467%	355,57	355,57	-301,48
2.17	Libra Bank	0,051827%	0,051654%	291,43	291,43	0,033493%	0,033395%	206,63	206,63	-84,80
2.5	BT	0,040385%	0,040250%	227,09	227,09	3,195283%	3,185945%	19.712,71	19.712,71	19.485,62
2.6	BRD	0,000000%	0,000000%	0,00	0,00	0,000926%	0,000923%	5,71	5,71	5,71
3	Depozite bancare, din care:	40,282905%	40,148095%	226.515,62	226.515,62	36,469037%	36,362464%	224.989,01	224.989,01	-1.526,61
3.1	depozite bancare la institutii bancare din Romania	40,282905%	40,148095%	226.515,62	226.515,62	36,469037%	36,362464%	224.989,01	224.989,01	-1.526,61
3.1.2	depBT	17,309632%	17,251703%	97.334,14	97.334,14	12,948607%	12,910768%	79.884,05	79.884,05	-17.450,09
3.1.3	depBRD	6,069278%	6,048967%	34.128,28	34.128,28	7,662856%	7,640463%	47.274,58	47.274,58	13.146,30
3.1.5	depFirstbank	6,378480%	6,357134%	35.866,96	35.866,96	0,000000%	0,000000%	0,00	0,00	-35.866,96
3.1.9	depIntesa San Paolo	3,942699%	3,929504%	22.170,27	22.170,27	9,697171%	9,668833%	59.824,91	59.824,91	37.654,64
3.2.0	depLibra	6,582817%	6,560787%	37.015,97	37.015,97	6,160403%	6,142400%	38.005,47	38.005,47	989,50
7	Titluri de participare la OPCVM/AOPC	9,723788%	9,691247%	54.678,03	54.678,03	9,458130%	9,430490%	58.350,19	58.350,19	3.672,16
8	Dividende si alte drepturi de incasat	0,000000%	0,000000%	0,00	0,00	0,682068%	0,680074%	4.207,89	4.207,89	4.207,89
8.1	Dividende	0,000000%	0,000000%	0,00	0,00	0,682068%	0,680074%	4.207,89	4.207,89	4.207,89
9	Alte active, din care:	0,007987%	0,007960%	44,91	44,91	0,009779%	0,009750%	60,33	60,33	15,42
9.1.1	Sume in tranzit bancar	-0,001037%	-0,001033%	-5,83	-5,83	-0,001871%	-0,001865%	-11,54	-11,54	-5,71
9.6	Sume in curs de rezolvare	0,009023%	0,008993%	50,74	50,74	0,011650%	0,011616%	71,87	71,87	21,13
II Total obligatii				1.888,14	1.888,14			1.808,14	1.808,14	-80,00
11	CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	0,335783%	0,334660%	1.888,15	1.888,15	0,293086%	0,292229%	1.808,14	1.808,14	-80,01
11.1	Comisioane datorate soc. de admin.	0,102486%	0,102143%	576,29	576,29	0,098643%	0,098355%	608,56	608,56	32,27
11.10.	cheltuieli audit	0,059931%	0,059731%	337,00	337,00	0,016389%	0,016341%	101,11	101,11	-235,89
11.2	Comisioane datorate depozitarului	0,011303%	0,011266%	63,56	63,56	0,013974%	0,013933%	86,21	86,21	22,65
11.3	Taxa CNVM	0,000000%	0,000000%	0,00	0,00	0,000000%	0,000000%	0,00	0,00	0,00
11.4	Comisioane datorate intermediarilor	0,000000%	0,000000%	0,00	0,00	0,000000%	0,000000%	0,00	0,00	0,00
11.5	IVG	0,000000%	0,000000%	0,00	0,00	0,015561%	0,015515%	96,00	96,00	96,00
11.6	Comision rascumparari	0,000000%	0,000000%	0,00	0,00	0,000000%	0,000000%	0,00	0,00	0,00
11.7	Alte cheltuieli	0,159052%	0,158520%	894,37	894,37	0,144971%	0,144547%	894,37	894,37	0,00
11.8	Comisioane custodie procesare	0,003011%	0,003001%	16,93	16,93	0,003548%	0,003538%	21,89	21,89	4,96
III Valoarea activului net (I - II)				562.312,03	562.312,03			616.931,59	616.931,59	54.619,56

ANEXA NR. 10**SAI BROKER SA**

Decizie autorizare: 71/29.01.2013

CUI: 30706475

Capital social: 2206180

Cod inscriere: PJR05SAIR/29.01.2013

Inregistrare ONRC: J12/2603/2012

Adresa: Calea Motilor, nr. 119, etaj IV, Cluj-Napoca, jud. Cluj

Fortuna Gold

Decizie autorizare: 4526/18.12.2003

Cod inscriere: CSC06FDIR/120009

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	La data de 30.06.2026	La data de 30.06.2025	Diferente
Valoare activ net	616,931.5900	532,289.5100	84,642.0800
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	18,826.8738	18,890.7740	-63.9002
Valoarea unitara a activului net	32.7700	28.1800	4.5900

Evolutia activului net si a VUAN în ultimii 3 ani

	An T	An T	An T
	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2026
Valoare Activ Net	521,497.79	532,289.51	616,931.59
Valoare Unitara a Activului Net	26.74	28.18	32.77

Director general,
Danciu AdrianControl intern,
Ilieş BogdanDirector general adjunct,
Covaciu Laura