



SAI BROKER SA

Dăm valoare viitorului !

**FONDUL DESCHIS DE
INVESTIȚII PROSPER INVEST
RAPORT SEMESTRIAL 2026**

Cuprins

1. Informații generale.....	2
2. Tendințe în plan macroeconomic	3
3. Evoluția piețelor de capital	6
Piețele globale în semestrul I 2026.....	6
Piața de capital din România în semestrul I 2026.....	9
4. Obiectivele de investiții.....	11
5. Strategia investițională urmată pentru atingerea obiectivelor	12
Administrarea activelor fondului în semestrul I 2026	12
Evoluția indicelui de cost.....	13
Structura lunară a activelor Fondului în semestrul I 2026.....	14
Activitățile de investiții desfășurate de societatea de administrare	14
Performanțele obținute	16
Evoluția activului net, a valorii unitare și a numărului de titluri aflate în circulație	17
Evoluția fluxurilor de capital și a numărului de investitori.....	17
Date financiare aferente perioadei de raportare	18
Situația sumelor împrumutate de Fond.....	18
6. Modificări ale prospectului de emisiune	18
7. Informații cu privire la politica de remunerare din cadrul SAI Broker SA. Valoarea remunerației aferente semestrului I 2026.....	18
8. Situații potențial generatoare de conflict de interese	20



1. Informații generale

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

FDI Prosper 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 Prosper Invest a fost lansat la data de 11.05.2015 și are o durată de viață nedeterminată.

În prezent, Fondul funcționează în baza Autorizației Autorității de Supraveghere Financiară (A.S.F.) nr. 44/20.03.2015 și este înscris în Registrul A.S.F sub nr. CSC06FDIR/120093.

Având în vedere obiectivele Fondului și politica de investiții, acesta se adresează investitorilor cu un apetit relativ crescut față de risc, ce urmăresc sporirea averii personale pe termen lung și diversificarea portofoliului de investiții.

Durata minimă recomandată este de minim 24 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, cod unic de înregistrare 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.

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

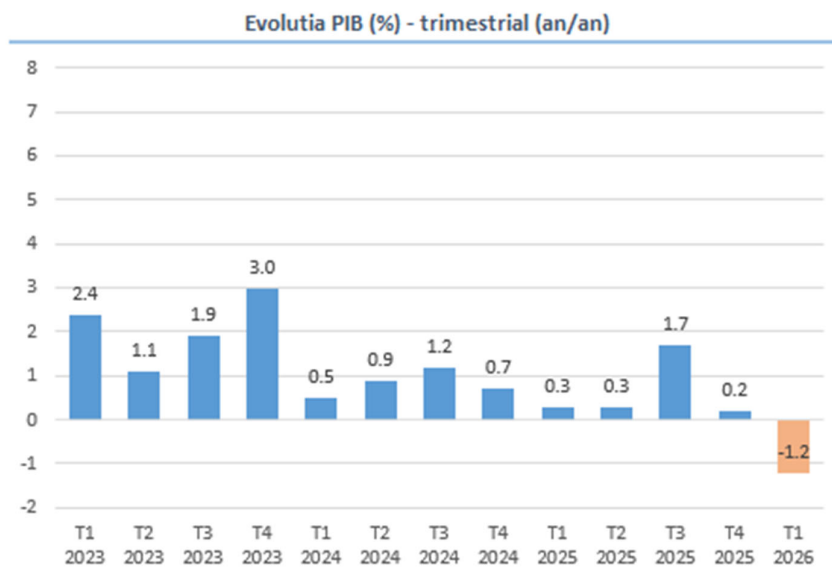
Operațiunile de subscriere și răscumpărare de unități de fond pot fi efectuate astfel:

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



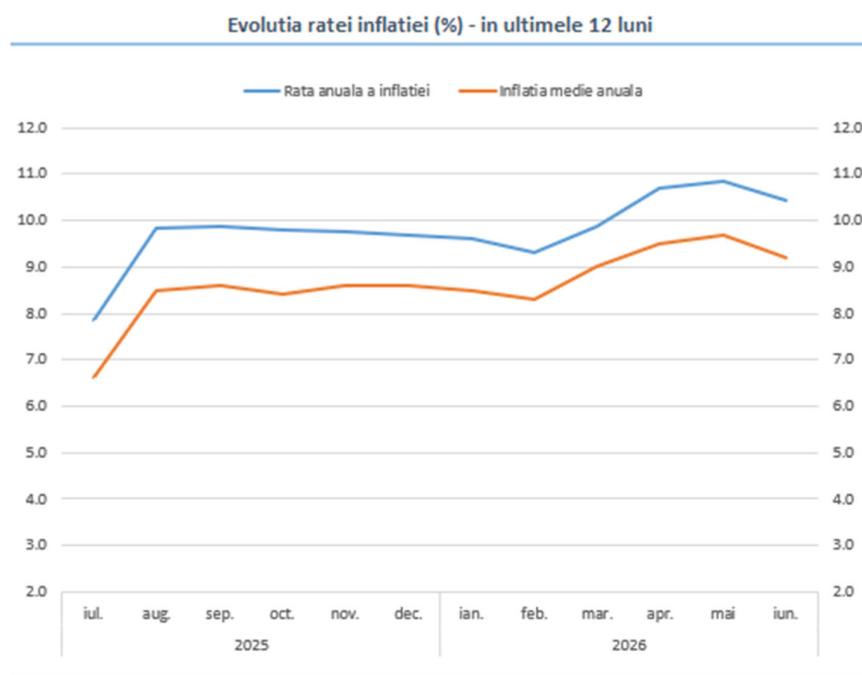
Sursa: <http://www.insse.ro>; Prelucrări proprii

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.

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.

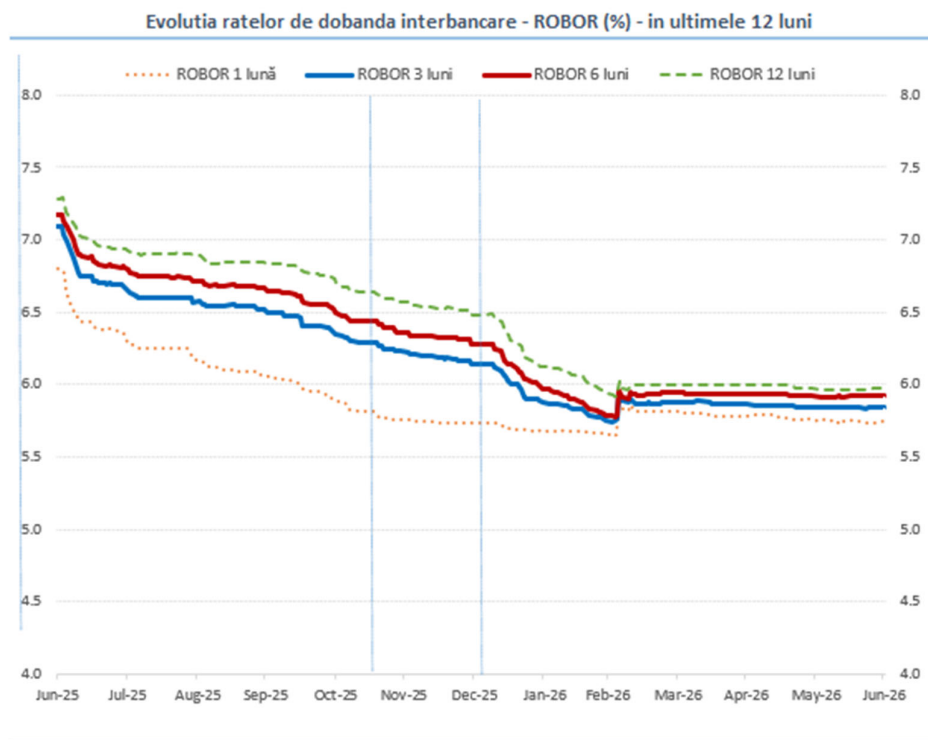


Sursa: <http://www.bnr.ro>; Prelucrări proprii

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.



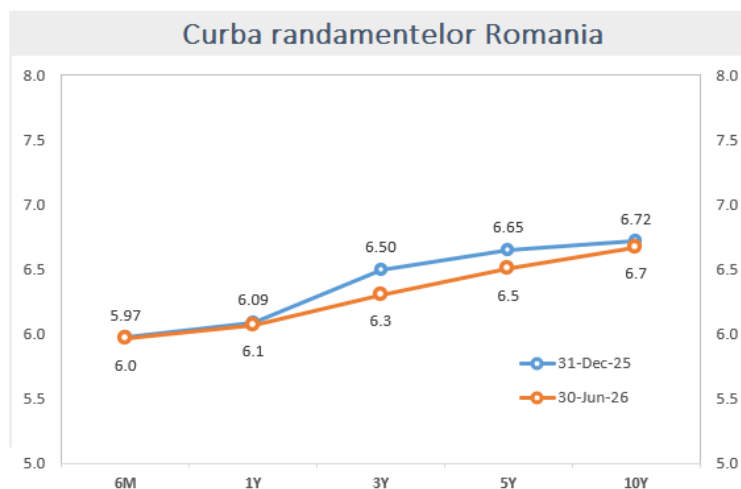
Sursa: <http://www.bnr.ro>; Prelucrări proprii

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%	-13.2%
1 an	6.07	6.09	6.93	-0.2%	-12.4%
3 ani	6.30	6.50	7.24	-3.0%	-13.0%
5 ani	6.50	6.65	7.37	-2.2%	-11.8%
10 ani	6.67	6.72	7.39	-0.7%	-9.7%



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.

3. Evoluția piețelor de capital

Piețele globale în semestrul I 2026

Pe plan internațional, bursele de acțiuni au început anul 2026 cu evoluții preponderent pozitive, însă cu diferențe vizibile între regiuni și cu o supraproperformanță clară pentru piețele din Europa Centrală și de Est. În SUA, indicii au urcat moderat, într-un mix de optimism și prudență: DJIA (+1,7%), S&P 500 (+1,4%), în timp ce Nasdaq Comp. a rămas în urmă cu +0,9%, semnalând că apetitul s-a orientat mai mult spre segmentul value/defensiv decât spre companiile de creștere din sectorul tehnologic. În același timp, poziționarea Fed rămâne una prudentă, cu menținerea dobânzii de politică monetară și cu mesaje care indică dependență strictă de datele macro, ceea ce a contribuit la menținerea unui echilibru între apetitul pentru risc și episoadele de marcare a profiturilor. În Europa de Vest, dinamica a fost eterogenă: FTSE-100 a avansat cu +2,9%, FTSE-MIB cu +1,3% și ATX cu +5,2%, în timp ce DAX-40 a avut un câștig marginal (+0,2%), iar CAC-40 a închis ușor pe minus (-0,3%). În schimb, bursele din regiune au impresionat, cu SOFIX +18,9% și BUX +16,0% în frunte, urmate de WIG-30 (+5,6%) și IBEX-35 (+3,3%), ceea ce sugerează o rotație "risk-on" mai pronunțată către piețele cu beta mai ridicat. În Asia, verdele a fost culoarea dominantă:



Nikkei-225 a crescut cu +5,9%, Shanghai Comp. cu +3,8%, iar Hang Seng cu +6,9%, confirmând un început de an favorabil pentru activele de risc.

Luna februarie 2026 a fost marcată de o evoluție mixtă și o rotație sectorială evidentă pe piețele internaționale de acțiuni, într-un context dominat de incertitudini macroeconomice și tensiuni geopolitice care au temperat apetitul general pentru risc. În timp ce bursele din Europa de Vest și bursa din Japonia au afișat reziliență, piața americană și majoritatea indicilor din regiunea CEE au intrat într-o fază de corecție. În SUA, principalii indici au înregistrat scăderi, pe fondul temerilor privind randamentul investițiilor în AI și perturbarea modelului de business *SaaS* astfel indicii S&P 500 (-0,9%) și Nasdaq Comp. (-3,4%) au corectat mai mult, în timp ce indicele *Dow Jones* a stagnat (+0,2%) după ce a atins un nou vârf istoric la peste 50.000 pct. Bursele din Europa de Vest au beneficiat de un mix sectorial favorabil, FTSE-100 (+6,7%) fiind impulsionat de companiile de tip "large-cap" și de creșterea prețului petrolului. De asemenea, CAC-40 (+5,6%) și DAX-40 (+3,0%) au afișat creșteri solide. În contrast, bursele din regiunea CEE au fost dominate de prudență, cu scăderi pe indicii SOFIX (-5,2%) și PX (-4,0%), reflectând o aversiune temporară față de piețele emergente. În Asia, indicele nipon *Nikkei-225* (+10,4%) a înregistrat o creștere spectaculoasă, stimulată de slăbirea yenului și de reformele guvernamentale. În schimb, bursa din Hong Kong, prin indicele *Hang Seng*, a scăzut cu -2,8%, pe fondul persistenței problemelor structurale din economia chineză, deși *Shanghai Comp.* a avansat marginal cu 1,1%.

Luna martie a adus corecții semnificative pe piețele internaționale de acțiuni, marcând o tranziție clară de la entuziasmul începutului de an la o atitudine mult mai defensivă. Această inversare a fost alimentată de tensiunile geopolitice, în special de conflictul din Iran, care a generat un șoc energetic, a dus la creșterea cotațiilor petrolului și a reaprins temerile inflaționiste la nivel global. Piețele emergente și bursele din Europa au resimțit puternic aceste șocuri. Indicele german DAX-40 a înregistrat cea mai severă scădere (-10,5%), afectat și de deteriorarea sectorului manufacturier. Declinuri importante au fost consemnate de CAC-40 în Franța (-8,9%) și de FTSE-100 în Anglia (-6,7%). În SUA, indicii majori au avut scăderi ceva mai moderate: *Dow Jones* s-a corectat cu 5,4%, S&P 500 a scăzut cu 5,1%, iar Nasdaq cu 4,8%. Această volatilitate a fost amplificată de prudența FED și BCE, care au menținut dobânzile la niveluri restrictive în martie. Revenirea inflației peste țintă în Europa și riscurile inflaționiste din SUA au determinat băncile centrale să amâne orice relaxare monetară. Menținerea acestui regim restrictiv a descurajat activele de risc, punând o presiune suplimentară pe evaluările bursiere globale. Asia a fost cel mai sever lovită de aversiunea la risc. Japonia a condus scăderile globale, cu *Nikkei-225* prăbușindu-se cu 13,2% pe fondul petrolului scump și al deprecierei yenului în timp ce indicele *Hang Seng* din Hong Kong a închis luna cu un declin de 6,9%.

Sprijinite de optimismul privind o posibilă rezolvare a conflictului din Orientul Mijlociu și de un sezon solid de raportări financiare, bursele internaționale au atins noi maxime în luna aprilie 2026. Deși tensiunile geopolitice au rămas acute, iar restricțiile din Strâmtoarea Hormuz au împins prețul petrolului Brent peste 110 USD, piețele de acțiuni au ignorat știrile negative, declanșând un raliu puternic al apetitului pentru risc concentrat pe inteligența artificială și sectorul tehnologic. În SUA, rezultatele peste așteptări au propulsat indicele Nasdaq Comp. cu un impresionant 15,3%, în timp ce S&P 500 a înregistrat o performanță spectaculoasă de 10,4%, iar *Dow Jones* a avansat cu 7,1%. La finalul lunii, FED a menținut rata de politică monetară la 3,75% pentru a treia ședință consecutivă însă decizia a evidențiat tensiuni interne majore, doar 8 dintre cei 12 membrii ai FED au votat pentru menținerea dobânzii cheie la nivelul actual. Bursele din Europa au urmat acest trend optimist, recuperând integral corecțiile din martie. Indicii FTSE MIB (+8,9%), ATX (+8,4%) și DAX-40 (+7,3%) au fost în prim-plan, în timp ce în regiunea CEE s-au remarcat indicia BUX (+10,2%) și WIG-30 (+4,7%). Aceste evoluții pozitive au fost susținute și de decizia BCE de a menține ratele dobânzilor, calmând astfel temerile privind o reacție monetară agresivă la șocul energetic generat de conflictul din Iran. Pe continentul asiatic, euforia a fost și mai vizibilă, indicele nipon *Nikkei-225* fiind vedeta globală cu un salt de 16,1%, stimulată de sectorul semiconductoarelor. Piața din



China a dat, de asemenea, semne de revigorare, indicele Shanghai Comp. apreciindu-se cu 5,7%, iar Hang Seng cu 4%. Această revenire generalizată confirmă faptul că investitorii au priorizat fundamentele solide ale companiilor și avansul tehnologic în fața riscurilor geopolitice persistente.

Bursele de acțiuni au continuat să avanseze în luna mai, pe fondul diminuării tensiunilor geopolitice din Orientul Mijlociu și al rezilienței economiei globale. Deși conflictul dintre Iran, pe de o parte, și Israel și SUA, pe de altă parte, a rămas departe de o soluție definitivă, reducerea intensității confruntărilor și menținerea funcțională a Strâmătorii Hormuz au contribuit la calmarea temerilor investitorilor privind aprovizionarea cu energie și impactul asupra economiei mondiale. Sectorul tehnologic a rămas principalul motor al pieței americane, fapt reflectat de creșterea puternică a indicelui Nasdaq Composite (+8,4%), în timp ce S&P 500 a avansat cu +5,1%, iar DJIA cu +2,8%. Evoluția indicilor americani sugerează o revenire a apetitului pentru active de risc și pentru companiile de creștere, în special cele expuse tematicii inteligenței artificiale. În Europa, unde sectorul tehnologic are o pondere semnificativ mai redusă, creșterile au fost mai temperate, însă generalizate: DAX-40 (+3,3%), FTSE-MIB (+3,7%), IBEX-35 (+3,3%) și ATX (+6,1%), în timp ce FTSE-100 (+0,3%) și CAC-40 (+0,8%) au avut evoluții mai modeste. Bursele din Europa Centrală și de Est au continuat să performeze peste media piețelor dezvoltate, cu avansuri de +5,7% pentru WIG-30 și +6,1% pentru ATX, confirmând interesul investitorilor pentru piețele emergente din regiune. În Asia, tabloul a fost mixt: indicele japonez Nikkei-225 a impresionat cu un avans de +11,9%, susținut de performanța exportatorilor și a sectorului tehnologic, în timp ce piețele chineze au rămas sub presiune, Shanghai Composite (-1,1%) și Hang Seng (-2,3%) consemnând scăderi.

Incertitudinea legată de redeschiderea Strâmătorii Hormuz și fragilitatea acordului de pace semnat de SUA cu Iranul, alături de înăsprirea politicilor băncilor centrale, au creat volatilitate în luna iunie 2026, însă piețele globale au reacționat divergent, reflectând reconfigurări masive de capital. Pe piața americană, s-a înregistrat o rotație majoră dinspre acțiunile *growth* din tehnologie spre acțiunile de tip *value* astfel că indicele DJIA a crescut cu 2,5% și a atins noi maxime istorice la peste 52.000 de puncte, în timp ce S&P 500 (-1,1%) și Nasdaq Composite (-2,8%) au consemnat corecții ușoare, pe fondul marcărilor de profit și al discursului *hawkish* al noului președinte al Fed, Kevin Warsh. Indicii asiatici au urmat trasee complet opuse în luna iunie: în timp ce indicele nipon Nikkei-225 a urcat cu +5,6%, peste pragul istoric de 70.000 de puncte, în ciuda majorării dobânzii de către BoJ la 1%, în China evoluția a fost marcată de o creștere marginală de +0,6% pentru Shanghai Comp. și o prăbușire severă de -9,1% pentru indicele bursei din Hong Kong. În schimb, bursele din Europa au înregistrat o evoluție preponderent pozitivă, susținută de detensionarea conflictului din Orientul Mijlociu, deși BCE a majorat dobânda de referință la 2,25% la finalul lunii. Astfel, indicele spaniol IBEX-35 (+6,0%), cel austriac ATX (+5,1%), dar și FTSE-MIB (+3,3%) sau CAC 40 (+2,7%) au raportat aprecieri solide, în timp ce DAX-40 a consemnat o corecție ușoară de -0,4%. Pe plan regional, bursele din CEE au avut evoluții mixte în iunie, indicele ungar BUX avansând cu +3,9% (și conducând topul performanțelor YTD cu +26,0%), urmat de SOFIX (+1,1%) și PX (+0,8%), în timp ce indicele polonez WIG-30 s-a corectat cu -2,6%.

Tara	Indice	T1 '26	T2 '26	(%) S1 '26
Germania	DAX-30	-7,6%	10,4%	2,1%
Marea Britanie	FTSE-100	2,5%	3,2%	5,7%
Franta	CAC-40	-4,1%	7,5%	3,1%
Austria	ATX	0,3%	21,0%	21,4%
Italia	FTSE-MIB	-1,4%	16,6%	15,0%
Spania	IBEX-35	-1,5%	14,2%	12,5%
Polonia	WIG-30	3,4%	7,9%	11,5%
Cehia	PX	-6,5%	2,3%	-4,4%
Ungaria	BUX	9,3%	15,3%	26,0%
Bulgaria	SOFIX	5,5%	3,2%	8,8%
SUA	Dow Jones Ind. Avg.	-3,6%	12,9%	8,9%
	S&P 500	-4,6%	14,9%	9,6%



	Nasdaq Comp.	-7,1%	21,4%	12,8%
Japonia	Nikkei-225	1,4%	37,2%	39,2%
China	Shanghai Comp.	-1,9%	5,2%	3,2%
Hong Kong	Hang Seng	-3,3%	-7,7%	-10,7%

Sursa: Prelucrări proprii

Așadar, pe parcursul primului semestru din 2026 piețele bursiere globale au fost influențate de escaladarea conflictului din Orientul Mijlociu, de închiderea temporară a Strâmtoării Hormuz și de incertitudinile politice din SUA, unde investitorii au început să anticipeze o nouă majorare de dobândă. În Europa, prima creștere a ratei BCE din ultimii trei ani a temperat sentimentul investitorilor, însă fluxurile de capital au continuat să se orienteze către piețele cu evaluări atractive, în special din Europa Centrală și de Est. Cele mai bune performanțe au fost înregistrate în Ungaria (+26%), Austria (+21,4%) și Italia (+15,0%), urmate de Spania (+12,5%) și Polonia (+11,5%). În Europa Occidentală, randamentele au fost pozitive, dar mai moderate: Germania (+2,1%), Franța (+3,1%) și Marea Britanie (+5,7%). În SUA, piețele au avansat decent, susținute de sectorul tehnologic, în pofida volatilității politice și a presiunilor asupra dolarului: Dow Jones (+8,9%), S&P 500 (+9,6%) și Nasdaq Composite (+12,9%). În Asia, rezultatele au fost divergente, bursa din Japonia a excelat cu un avans spectaculos (+39,2%), China (Shanghai) a crescut moderat (+3,2%), în timp ce indicele bursei din Hong Kong-ul a continuat să scadă (-10,7%). În concluzie, per ansamblul primelor 6 luni ale anului, investitorii au favorizat piețele europene, în special din CEE, pe fondul evaluărilor atractive, al rezilienței economice și al cheltuielilor sporite pentru apărare. În schimb, apetitul pentru activele denominate în dolari a fost temperat de volatilitatea politică americană și de perspectiva unei politici monetare mai restrictive.

Piața de capital din România în semestrul I 2026

În prima jumătate a anului 2026, piața de capital din România a traversat un mediu extern tensionat, marcat de conflictul din Orientul Mijlociu și de creșterea accentuată a prețului energiei, în timp ce pe plan intern volatilitatea politică generată de demiterea Guvernului Bolojan a fost rapid absorbită de investitori, fără efecte vizibile asupra dinamicii pieței. În pofida inflației ridicate – cea mai mare din Uniunea Europeană – și a semnalelor de încetinire economică, bursa locală a intrat pe un raliu robust, susținut de sectoarele cu pondere dominantă în BET, în special energie, utilități și telecomunicații, care au beneficiat de rezultate financiare solide și de un apetit crescut pentru active defensive. Per ansamblul primului semestru din 2026, bursa locală a raportat randamente impresionante: indicele BET-TR (ce include dividendele) conduce topul creșterilor cu un avans remarcabil de 36,4%, fiind urmat îndeaproape de indicele energetic BET-NG (+35,7%) și de indicele de referință BET care a încheiat primele 6 luni din acest an cu un avans cu 32,9%.

Indice	T1 '26	T2 '26	(%) S1 '26
BET	13,7%	16,9%	32,9%
BET-FI	7,7%	7,0%	15,2%
BET-XT	13,4%	16,4%	32,0%
BET-NG	14,5%	18,5%	35,7%
BET-TR	13,7%	20,0%	36,4%
ROTX	13,8%	17,5%	33,7%

Sursa: www.bvb.ro, Prelucrări proprii

Prima lună a anului 2026 a fost de-a dreptul excepțională pentru Bursa de Valori București cu aprecieri puternice și generalizate: BET (+11,3%), BET-XT (+11,7%), BET-NG (+11,2%), în timp ce BET-FI a supraperformat cu +14,1%. Creșterile accelerate de pe piața locală pot fi puse și pe seama îmbunătățirii



percepției investitorilor străini, în contextul în care România a încheiat anul 2025 cu un deficit bugetar de 7,65% din PIB, sub ținta de 8,4% asumată în dialogul cu Comisia Europeană; comparativ cu 2024, când deficitul a fost de circa 8,7% din PIB, ajustarea este vizibilă, chiar dacă nivelul rămâne ridicat și confirmă caracterul structural al dezechilibrului fiscal. La nivel sectorial, “motorul” a fost mixt, însă cu lideri foarte clari: în energie/utilități s-au remarcat SNN (+31,5%), PE (+20,9%) și EL (+20,7%), alături de TGN (+15,5%), TEL (+13,2%), SNG (+13,3%) și H2O (+11,1%), în timp ce SNP a avut o creștere mai temperată (+2,2%). Pe segmentul de creștere/consum, M a urcat cu +28,2%, AQ cu +25,0%, iar în telecom DIGI a avansat cu +18,0%, completate de ONE (+15,3%). Sectorul bancar a contribuit solid, cu EBS +8,5%, TLV +7,4% și BRD +5,9%. În zona financiară (titlurile FIAIR), raliul a fost consistent, cu titlurile FP (+26,9%) în prim-plan, alături de LION (+17,3%), TRANSI (+12,6%), INFINITY (+12,4%) și EVER (+11,6%). Nota discordantă a venit din ATB (-5,7%), în timp ce SFG (+0,7%) și WINE (+0,5%) au rămas aproape staționare în ianuarie.

În luna februarie Bursa de la București a afișat o reziliență notabilă indicii principali BET (+3,4%) și BET-XT (+3,4%) reușind să avanseze în ciuda volatilității de pe piețele externe. Această evoluție confirmă menținerea unui interes constant pentru principalele blue-chip-uri locale, în timp ce indicii BET-FI (-0,6%) a consemnat o ușoară corecție, reflectând dinamica eterogenă din sectorul financiar. Sectorul de transport și utilități a fost motorul principal de creștere, cu performanțe remarcabile pentru TGN (+21,0%), PE (+19,7%) și TEL (+18,5%), aceste acțiuni dominând topul aprecierilor lunare. În segmentul de tehnologie și comunicații, DIGI (+10,6%) a continuat să atragă fluxuri pozitive, în timp ce sectorul energetic a oferit semnale mixte: titlurile H2O (+5,0%) și SNG (+2,5%) au închis pe verde, compensând scăderile de preț ale acțiunilor SNN (-6,8%) și SNP (-4,5%). Sistemul bancar a susținut, de asemenea, avansul pieței prin TLV (+6,4%) și BRD (+5,4%), în contrast cu evoluția titlurilor EBS (-8,1%), care au resimțit presiuni externe. În cadrul sectorului financiar, rezultatele au fost divergente: titlurile LONG (+11,6%) și TRANSI (+6,8%) au înregistrat creșteri solide, însă performanța indicelui BET-FI a fost trasă în jos de corecția drastică a acțiunilor FP (-15,7%). Alte acțiuni lichide precum ATB (-7,8%) și EL (-4,1%) au marcat scăderi pe fondul marcărilor de profit în ciuda unor rezultate record la final de 2025.

La fel ca în luna precedentă, Bursa de Valori București a dat dovadă de reziliență față de declinurile severe de pe piețele externe, adoptând o evoluție ușor defensivă în martie pe fondul unei piețe selective și al unor rotații accentuate între sectoare. Indicele principal BET a încheiat luna la 27.789,50 puncte, cu o scădere de doar 1,1%, menținând un avans solid de la începutul anului 2026 de +13,7%. Sectorul energetic a fost motorul principal de stabilitate, indicele BET-NG (+0,1%) fiind singurul care a închis luna martie pe verde. Performanțele au fost susținute de aprecierile titlurilor SNP (+3,1%), SNG (+2,9%) și H2O (+2,5%), aceste acțiuni oferind protecție investitorilor în fața șocului energetic global. Acțiunile din sectorul bancar au oferit semnale mixte: titlurile TLV (+3,8%) au continuat să atragă fluxuri pozitive, susținând piața, în timp ce BRD (-6,8%) și EBS (-7,0%) au resimțit presiuni de vânzare mai pronunțate. În cadrul sectorului financiar, rezultatele au fost profund divergente: titlurile EVER (+3,4%) au înregistrat creșteri pe fondul continuării programului de răscumpărări zilnice, însă performanța indicelui BET-FI a fost trasă în jos de corecțiile acțiunilor LONG (-13,3%) și FP (-7,9%). Alte acțiuni lichide au marcat scăderi drastice pe fondul marcărilor de profit și al reajustării așteptărilor în contextul deteriorării climatului macroeconomic, remarcându-se corecțiile suferite de TTS (-14,8%), ATB (-14,6%), ONE (-12,6%) și M (-11,2%). Totodată, titluri precum TEL (-9,1%), EL (-6,6%) și TGN (-7,2%) au inversat trendul spectaculos din februarie, intrând într-o fază de consolidare specifică marcărilor de profit într-un trend structural ascendent.

La începutul trimestrului al II-lea, bursa de la București a înregistrat o evoluție volatilă cauzată de incertitudinile din planul politic local, care au umbrit parțial optimismul generat de contextul internațional favorabil. Indicele BET a închis luna aprilie la 28.200 pct (+1,71%) aproape de maximele locale, în timp ce performerul lunii a fost indicele energetic BET-NG cu +2,4%. Din coșul indicelui BET, cele mai mari creșteri le-au înregistrat în aprilie acțiunile PE (+9,8%), TTS (+9,4%) și SFG (+6,9%) iar la polul opus cele mai mari scăderi sunt afișate de AQ (-14,9%), CFH (-9,5%) și DIGI (-5,7%). Sectorul bancar a susținut avansul pieței,



EBS (+4,0%) și BRD (+3,6%) înregistrând aprecieri solide după ce au raportat rezultate solide pentru T1 2026, în timp ce titlurile TLV a avut un parcurs mai temperat (+1,3%). Hidroelectrică (+6,9%) și Nuclearelectrică (+5,8%) au captat interesul investitorilor din sectorul energetic, în schimb, OMV Petrom (SNP) a afișat o creștere marginală de 0,4%, după ce a încheiat T1 2026 cu un profit net de cca 1 mld. lei cu 4% sub cel din T1 2025. Segmentul de utilități a rămas un pilon de stabilitate, evidențiindu-se TGN (+1,8%) și TEL (+0,1%), contrastând cu corecția suferită de EL (-5,4%). Pe categoria FIAIR, titlurile INFINITY (+3,6%) au fost performerele lunii aprilie, fiind urmate îndeaproape de LONG (+2,9%) și FP (+2,7%), în timp ce TRANSI a raportat o creștere mai temperată de 0,7%. La polul opus, o dinamică divergentă au avut acțiunile LION, care au consemnat cea mai amplă scădere (-3,2%), și titlurile EVER, cu o depreciere ușoară de 0,3%.

Bursa locală a continuat evoluția pozitivă și în luna mai, în pofida incertitudinilor politice generate de căderea guvernului și instalarea unui executiv interimar. Reziliența pieței sugerează că investitorii și-au mutat atenția către fundamentele companiilor și către sezonul de raportări financiare, în timp ce apropierea datelor de înregistrare pentru dividende a oferit un suport suplimentar cotațiilor. În acest context, indicele BET a crescut cu +5,8%, BET-XT cu +6,0%, BET-NG cu +6,5%, iar BET-TR a avansat cu +7,0%, în timp ce indicele BET-FI a supraproformat cu o apreciere de +7,8%. La nivel sectorial, companiile din energie și utilități au rămas principalul motor al pieței. Electrica a fost performerul lunii din BET (+22,4%), susținută de rezultatele financiare solide și de interesul investitorilor instituționali, în timp ce Hidroelectrică (+11,5%), Premier Energy (+11,7%), Romgaz (+8,0%) și OMV Petrom (+4,7%) au beneficiat de rezultatele trimestriale și de atractivitatea dividendelor. În schimb, Nuclearelectrică (-3,8%) a fost afectată de controversele legate de proiectul reactoarelor modulare mici și de tensiunile apărute în jurul aprobării bugetului și dividendelor. Sectorul bancar a avut o contribuție pozitivă, cu aprecieri de +7,9% pentru BRD și +3,7% pentru TLV. Totodată, Digi (+11,4%), Aquila (+11,3%), Antibiotice (+11,9%) și Cris-Tim Family Holding (+16,2%) au înregistrat evoluții puternice, în timp ce MedLife (-5,8%) și Sphera (-1,3%) s-au aflat printre puținele companii care au închis luna în teritoriu negativ. În zona fondurilor de investiții financiare, BET-FI a fost susținut de creșterile consemnate de EVER (+13,7%), LONG (+12,2%) și INFINITY (+6,9%), toate componentele indicelui încheind luna mai pe plus.

În ciuda volatilității pe bursele internaționale și a impasului politic în alegerea unui nou Guvern, indicele BET a înregistrat o creștere remarcabilă de 8,7% în luna iunie, atingând noi maxime istorice la peste 32.000 pct, această evoluție fiind susținută de achizițiile tot mai consistente ale fondurilor de investiții în acțiuni și de reinvestirea dividendelor. Acțiunile DIGI au înregistrat un salt spectaculos de 27,1% în contextul anunțului privind listarea filialei DIGI Spania, fiind urmate în topul creșterilor de titlurile EL (+23,9%) și de acțiunile Cris-Tim (+16,6%). Sectorul utilităților a adus aprecieri consistente de cca 10% pentru TEL și TGN în timp ce PE s-au apreciat cu 5,7%. În sectorul energetic, acțiunile SNG au avansat substanțial cu 13,6%, fiind urmate îndeaproape de titlurile H2O (+9,0%) iar SNN a crescut cu 6,2%, compensând evoluția mai temperată a titlurilor SNP (+0,8%), Totodată, sectorul bancar a rămas în prim-planul cumpărătorilor, titlurile BRD avansând cu 14,7%, iar EBS cu 14,1%, în timp ce prețul acțiunilor TLV a înregistrat un avans mai ponderat de 3,1%. Pe restul tabloului, aprecieri solide au fost raportate de AQ (+7,8%), ATB (+7,4%), ONE (+6,8%) și M (+5,0%), urmate de SFG (+4,5%) și TTS (+3,5%). În contrast cu restul pieței, sectorul societăților de investiții financiare a consemnat depreciere, indicele BET-FI fiind singurul pe roșu în iunie, cu o scădere de -1,3%.

4. Obiectivele de investiții

Obiectivul fondului urmărește aprecierea capitalului pe termen lung prin investiții preponderent în acțiuni cotate la bursă, expunerea maximă fiind de 90% din totalul activelor Fondului, și o componentă cu



risc scăzut de minim 10% din activele Fondului, asigurată prin investiții în instrumente financiare cu venit fix, instrumente ale pieței monetare, precum și investiții în O.P.C.V.M., A.O.P.C., ș.a.

Obiectivul de performanță al Fondului constă în obținerea unor randamente superioare unui *benchmark* care combină performanța celor mai mari 10 companii tranzacționate la BVB (pondere 80%) și nivelul ROBID 1M (pondere 20%). ROBID 1M este rata de referință pe piața interbancară pentru depozitele atrase la termen de o lună.

Referitor la obiectivele Fondului menționăm că FDI Prosper Invest este un O.P.C.V.M. care își propune să investească într-un mix de instrumente financiare format din: acțiuni, obligațiuni emise de instituții de credit și corporative, obligațiuni și titluri de creanță emise sau garantate de administrația publică centrală și locală, depozite bancare, alte instrumente financiare cu venit fix, ETF-uri, organisme de plasament colectiv, alte organisme de plasament colectiv publice sau private.

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, activul net al fondului este evaluat la 3.908.164 lei comparativ cu 2.844.356 lei în perioada similară din anul precedent, în timp ce valoarea unitară a activului net este de 34,5939 lei și înregistrează o creștere cu 37,04% față de valoarea de referință din perioada similară a anului 2025. Totodată, performanța fondului de la începutul anului 2026 este de +15,64%.

5. Strategia investițională urmată pentru atingerea obiectivelor

Scopul constituirii Fondului este de a atrage, în principal, economiile realizate de către persoanele fizice și persoanele juridice și plasarea acestora pe piețele de capital, în condițiile unui grad ridicat de risc asumat, specific politicii de investiții prevăzută în Prospectul de emisiune. Fondul își propune atragerea sumelor în cadrul unui plan investițional, și poate fi utilizat de către investitori și în alte scopuri decât cel de suplimentare a veniturilor ulterior pensionării.

Prin politica sa de investiții, FDI Prosper Invest se adresează cu precădere investitorilor care doresc să beneficieze de performanțele piețelor de acțiuni și care sunt dispuși să-și asume un nivel de risc mediu spre ridicat, urmărind obținerea unui câștig de capital în condițiile unor fluctuații semnificative.

De la momentul lansării fondului, strategia investițională s-a axat pe realizarea unui management activ al portofoliului orientat, în principal, pe identificarea unor oportunități de investiții pe piața acțiunilor cotate la Bursa de Valori București și efectuarea unor plasamente în depozite bancare și în instrumente cu venit fix pentru reducerea riscului total la nivelul portofoliului de active financiare. Investițiile în acțiuni au ca obiectiv obținerea de câștiguri de capital din aprecierea prețurilor precum și obținerea de venituri fixe din dividende. În selecția acțiunilor se urmăresc o serie de criterii cu privire la: lichiditate, alocare sectorială, dimensiune, performanță financiară și perspective de dezvoltare a afacerilor în viitor.

Administrarea activelor fondului în semestrul I 2026

În prima lună a acestui an, strategia de administrare a vizat rebalansarea portofoliului de acțiuni, prin diminuarea unor expuneri ajunse la ponderi ridicate și realocarea resurselor către emitenți considerați atractivi din perspectiva evaluării fundamentale. În acest context, au fost efectuate vânzări de acțiuni Premier Energy (PE), inclusiv pentru readucerea expunerii în limitele interne aplicabile în urma unei depășiri temporare intraday, precum și diminuări ale poziției deținute la One United Properties (ONE).



Concomitent, au fost realizate acumulări de acțiuni Fondul Proprietatea (FP) și Alro (ALR), iar spre finalul lunii a fost inițiată reducerea graduală a expunerii pe titlurile Biofarm (BIO).

În luna februarie a continuat procesul de rotație și rebalansare a portofoliului, prin diminuarea suplimentară a expunerilor pe Premier Energy și Biofarm și majorarea poziției în Fondul Proprietatea. Totodată, au fost realizate investiții în acțiuni ale operatorului Bursei de Valori București (BVB) și la Infinity Capital Investments (INFINITY), considerate atractive din perspectiva indicatorilor fundamentali și, în cazul INFINITY, a discountului față de valoarea activului net. Spre finalul lunii a fost inițiată și o poziție în Simtel Team (SMTL), în scopul diversificării portofoliului.

În lunile martie și aprilie, activitatea de tranzacționare a fost mai redusă, strategia fiind orientată preponderent către menținerea structurii portofoliului și valorificarea selectivă a evoluțiilor favorabile de preț. Au continuat diminuările expunerilor pe Biofarm și Premier Energy, concomitent cu o acumulare suplimentară de acțiuni BVB.

În luna mai, strategia de administrare s-a orientat într-o măsură mai mare către valorificarea unor situații cu caracter special. După vânzările de acțiuni Biofarm realizate în contextul aprecierii cotației, a fost reluată acumularea acestora ulterior anunțării preliminare a unei oferte publice voluntare la un preț superior celui de piață, fiind urmărită valorificarea diferenței dintre cotația bursieră și prețul potențial al ofertei. Totodată, a fost majorată expunerea pe titlurile Alro (ALR), pe fondul evaluării atractive a companiei din perspectivă fundamentală pe fondul aprecierii accelerate a prețului Aluminului pe piața metalelor de la Londra.

În luna iunie a continuat acumularea de acțiuni BIO, în contextul perspectivei derulării ofertei publice voluntare. De asemenea, pentru diversificarea componentei de venit fix și a expunerii valutare, au fost achiziționate obligațiuni de stat denuminate în euro (R3511AE), cu un randament până la maturitate de aproximativ 6,3% la momentul achiziției.

Per ansamblu, în primul semestru al anului 2026, strategia de administrare a Fondului a urmărit reducerea selectivă a expunerilor ajunse la ponderi ridicate, marcarea profitului pe anumite poziții, realocarea capitalului către emitenți considerați atractivi din perspectiva evaluării fundamentale și valorificarea oportunităților generate de evenimente corporative, concomitent cu menținerea unei structuri diversificate a portofoliului.

Evoluția indicelui de cost

Luna	ian.26	feb.26	mar.26	apr.26	mai.26	iun.26
	0,402%	0,450%	0,406%	0,213%	0,594%	0,304%

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 0,39% comparativ cu 0,25% pe lună în perioada similară din anul 2025.



Structura lunară a activelor Fondului în semestrul I 2026

Luna	Acțiuni	Obligațiuni	Depozite bancare	Titluri de plasament la OPC	Creanțe	Disponibilități bănești și sume în decontare ¹	Total
Ianuarie	53,63%	20,07%	17,26%	8,84%	0,00%	0,21%	100%
Februarie	54,05%	19,44%	17,24%	8,74%	0,00%	0,52%	100%
Martie	48,95%	20,02%	21,85%	8,93%	0,00%	0,25%	100%
Aprilie	49,71%	19,66%	21,24%	9,06%	0,00%	0,33%	100%
Mai	51,36%	18,38%	20,89%	8,85%	0,05%	0,46%	100%
Iunie	53,00%	18,57%	18,43%	8,92%	0,90%	0,16%	100%

Analizând structura plasamentelor fondului pe parcursul primului semestru al anului 2025, se pot trage următoarele concluzii:

- Portofoliul de acțiuni a continuat să dețină o pondere majoritară în totalul activelor fondului, expunerea variind între 48,95% și 54,05% pe parcursul semestrului. Nivelul ridicat al investițiilor în acțiuni reflectă orientarea fondului către oportunități de creștere pe termen mediu și lung, precum și strategia activă de selecție a emitenților cu evaluări fundamentale atractive.
- Ponderea portofoliului de obligațiuni (titluri de stat, obligațiuni municipale, obligațiuni ale administrațiilor publice locale și obligațiuni corporative) s-a menținut într-un interval relativ stabil, între 18,38% și 20,07% din total active. Această alocare reflectă rolul obligațiunilor în stabilizarea portofoliului și în asigurarea unui flux predictibil de venit.
- Depozitele bancare au reprezentat între 17,24% și 21,85% din total active, menținând un rol important în asigurarea lichidității necesare pentru operațiunile curente și pentru valorificarea oportunităților de piață. Nivelul depozitelor a crescut în martie și aprilie, pe fondul unei activități de tranzacționare mai reduse și al unei abordări prudente în administrarea fluxurilor de numerar.
- Ponderea titlurilor de plasament la OPC s-a menținut într-un interval foarte stabil, între 8,74% și 9,06% 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 au avut valori nesemnificative pe parcursul semestrului, cu o creștere punctuală în iunie (0,90%), generată de înregistrarea dividendelor de încasat în luna următoare. Disponibilitățile bănești au variat între 0,16% și 0,52%, reflectând o gestionare eficientă a lichidităților.

Activitățile de investiții desfășurate de societatea de administrare

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

1. Valoarea de piață a portofoliului de acțiuni admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România sau altă piață reglementată din UE a Fondului se cifrează la **2.102.606,80** lei, ceea ce reprezintă o pondere de **53,00%** în activele totale ale fondului.

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



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 **736.738,69 lei** și reprezintă o pondere de **18,57%** în activul total al fondului.

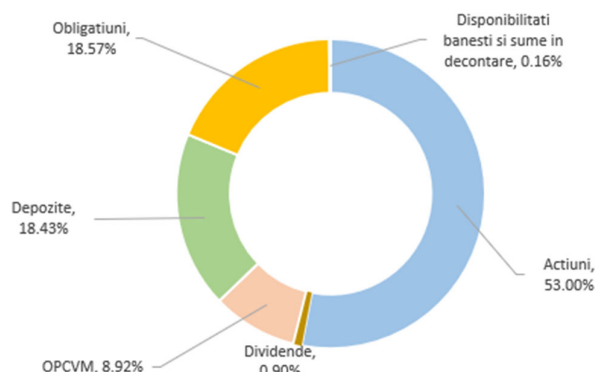
3. Titlurile de participare la OPC – constând în unități de fond deținute la FDI FIX Invest și FDI Transilvania sunt evaluate la **353.927,50 lei** și reprezintă **8,92%** în activul total al fondului la 30.06.2026.

4. Depozitele bancare dețin o pondere de **18,43%** 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.

5. Creanțele reprezentând dividende de încasat din deținerile de acțiuni cumulează o pondere de 0,90% din activele Fondului la data raportării.

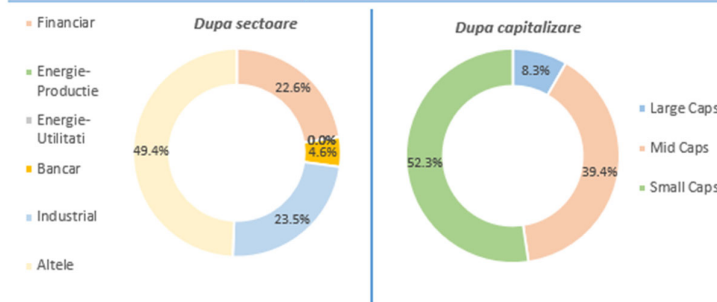
6. Disponibilul în conturi curente, numerarul și sumele în curs de decontare au o pondere de **0,16%** în total active la finele semestrului I 2026. Pe tot parcursul perioadei de la lansarea fondului s-a urmărit realizarea unui management activ al portofoliului prin care să se realizeze o corelare optimă 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



În ceea ce privește portofoliul de acțiuni admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România și din alte țări din UE al fondului FDI Prosper Invest, acesta deținea acțiuni la 16 emitenți la 30 iunie 2026.

Structura portofoliului de acțiuni



Referitor la structura portofoliului de acțiuni, Fondul păstrează o expunere ridicată de peste 23,5% pe sectorul industrial, și respectiv 22,6% pe sectorul financiar-bancar. Principalele dețineri din portofoliul de acțiuni al Fondului la data de 30.06.2026 sunt reprezentate în tabelul de mai jos:

Top 5 detineri acțiuni	(%) din activ
BIO	8,82%
CMP	8,34%
BVB	6,41%
INFINITY	5,84%
ALR	4,10%



Performanțele obținute

În primele 6 luni ale anului 2026, valoarea unitară a activului net al fondului a înregistrat o creștere cu 15,64% în contextul evoluției favorabile a piețelor financiare din primele luni ale acestui an, în timp ce valoarea activelor nete ale fondului a crescut la 3.908.164 lei comparativ cu 2.844.356 lei în perioada similară din anul precedent.

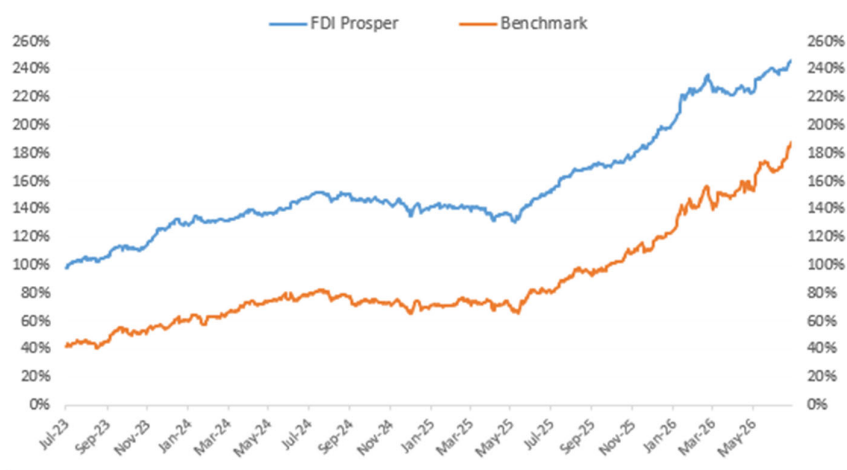
Evoluție zilnică VUAN în S1 2026



Perioada	Performanță
6 luni	16,15%
12 luni	37,04%
36 luni	74,56%
De la lansare	245,94%

O evoluție comparativă între performanța fondului Prosper Invest și *benchmark*², pe ultimii 3 ani, este prezentată în figura de mai jos:

Evoluție comparativă Prosper vs benchmark* - ultimii 3 ani

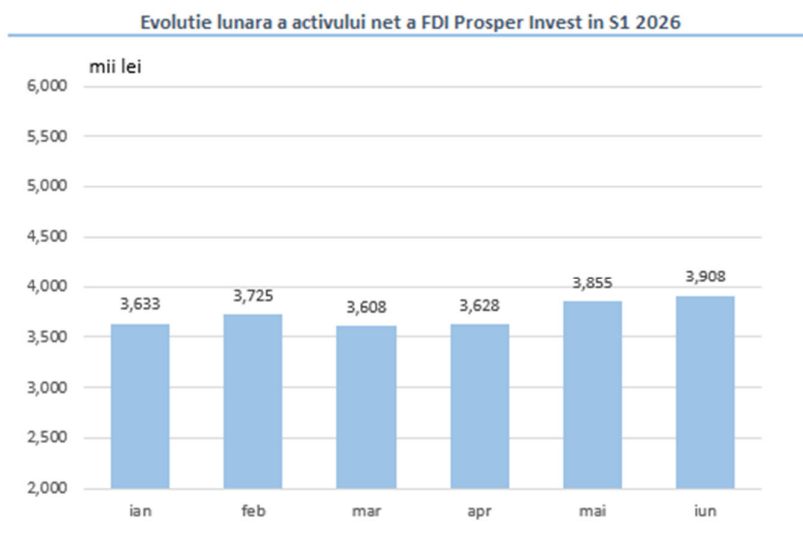


² Acest reper combină performanța primelor 10 companii tranzacționate la BVB după capitalizare (pondere 80%), și nivelul ROBID la o lună (pondere 20%).



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

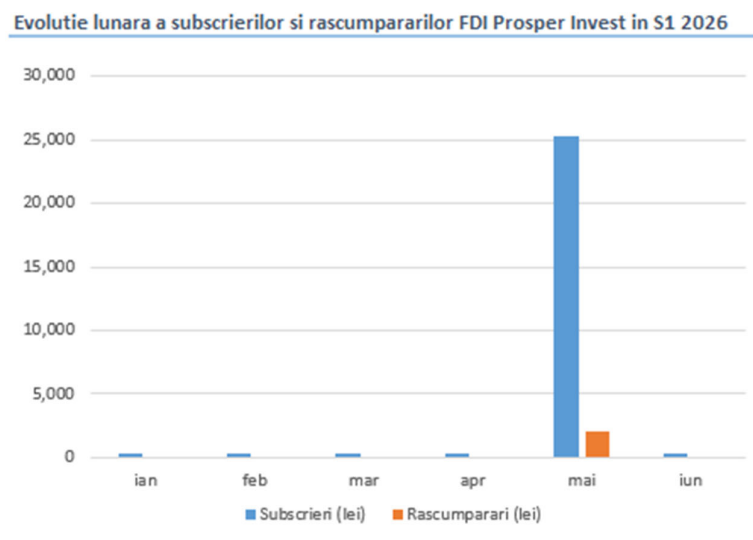
La 30.06.2026, activul net al fondului este evaluat la 3.908.164 lei comparativ cu 2.844.356 lei în perioada similară din anul precedent, în timp ce valoarea unitară a activului net este de 34,5939 lei și înregistrează o creștere cu 37,04% față de valoarea de referință din perioada similară a anului 2025. Totodată, performanța fondului de la începutul anului 2026 este de +15,64%.



La 30.06.2026, numărul de unități de investiție aflate în circulație este de 112.972,4506 comparativ cu un număr de 112.231,8306 unități la sfârșitul anului 2025.

Evoluția fluxurilor de capital și a numărului de investitori

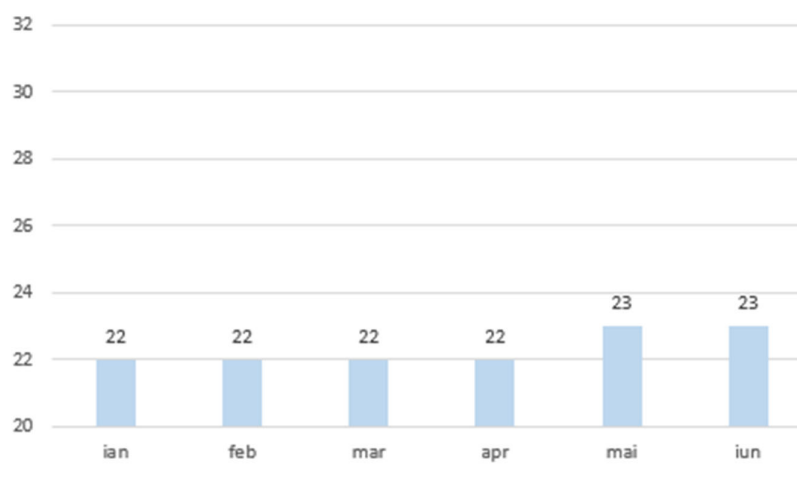
Pe parcursul primelor 6 luni din anul curent s-au înregistrat intrări nete din fond în valoare de 24.657 lei, în condițiile în care investitorii fondului au efectuat operațiuni de subscriere în sumă totală de 26.718 lei și s-au înregistrat operațiuni de răscumpărare în valoare totală de 2.061 lei în această perioadă. Evoluția lunară a subscrierilor și răscumpărărilor este redată în graficul următor:





La 30.06.2026 Fondul este deținut de un număr de 23 investitori, similar cu numărul de investitori existenți la sfârșitul anului 2025. Analizat pe structură, fondul înregistrează 21 investitori persoane fizice și 2 investitori persoane juridice.

Evoluție lunară a numărului de investitori în fondul Prosper Invest în S1 2026



Date financiare aferente perioadei de raportare

Per ansamblul primului semestru al anului 2026, veniturile din activitatea curentă ale Fondului s-au ridicat la suma de 2.046.882 lei comparativ cu 1.573.368 lei obținute în perioada similară din anul 2025, în timp ce cheltuielile totale s-au cifrat la suma de 1.520.836 lei (+6,3% față de S1 2025), rezultând astfel un profit de 526.046 lei comparativ cu un rezultat pozitiv de 142.527 lei înregistrat în prima jumătate a anului 2025. Conform prospectului de emisiune, Fondul nu distribuie veniturile ci le reinvestește în totalitate. În primele 6 luni ale anului curent, cheltuielile cu administrarea fondului s-au ridicat la suma de 27.640 lei față de o valoare de 23.206 lei înregistrată în perioada similară din anul 2025.

Valoarea nominală a contului de capital la 30.06.2026 este de 1.129.725 lei și corespunde unui număr de 112.972,4506 unități de fond aflate în circulație, la o valoare nominală de 10 lei, în timp ce primele de emisiune corespunzătoare acestora sunt de 2.252.393 lei.

Situația sumelor împrumutate de Fond

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

6. Modificări ale prospectului de emisiune

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

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 primul semestru din 2026, Fondul a plătit către intermediarul SSIF BRK Financial Group SA comisioane de tranzacționare în valoare totală de 3.508,37 lei, reprezentând 0,09% 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.

Au mai fost reținute și următoarele tranzacții drept potențiale situații de conflict de interese:

- 11.02.2026, tranzacție în contul de active al FDI PROSPER Invest, având drept contraparte, parțial, contul HOUSE al SSIF BRK Financial Group S.A., pentru acțiuni BVB, societate pentru care SSIF BRK Financial Group S.A. deține calitatea de market-maker.
- 23.02.2026, tranzacție în contul de active al FDI PROSPER Invest, având drept contraparte, parțial, contul HOUSE al SSIF BRK Financial Group S.A., pentru acțiuni BVB, , societate pentru care SSIF BRK Financial Group S.A. deține calitatea de market-maker.

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 PROSPER 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/120093

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	3.429.596,00	3.966.958,00
I. CREAMŢE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	0,00	35.821,00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	2.950.604,00	3.193.275,00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	478.992,00	737.862,00
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	72.136,00	58.794,00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	3.357.460,00	3.908.164,00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	3.357.460,00	3.908.164,00
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	1.122.318,00	1.129.725,00
II. PRIME DE EMISIUNE			
- prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	1.567.153,00	2.252.393,00
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	667.989,00	526.046,00
Sold D	24	0,00	0,00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25		0,00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	3.357.460,00	3.908.164,00

Administrator,
Nume si prenume
Danciu Adrian

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

Judetul Cluj
FDI PROSPER 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/120093

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
		1	2
VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	1.573.368,00	2.046.882,00
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	27.165,00	54.450,00
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3		0,00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	36.411,00	48.313,00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	1.505.360,00	1.944.085,00
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	6	4.432,00	34,00
6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	7	0,00	0,00
CHELTUIELI -TOTAL (rd. 09 la 16)	8	1.430.841,00	1.520.836,00
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	1.379.096,00	1.429.698,00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	50.553,00	90.109,00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	1.192,00	1.029,00
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	142.527,00	526.046,00
- 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

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

1. Activii tranzacționați									
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
ALRO S.A.	ALR	ROALROACHOR9	30-Jun-20	115.000,00	0,0000	1.4150	162.725,00	0,0761%	4,192%
Antofosul Iasi	ATB	ROATBACHOR9	30-Jun-20	29.392,00	0,1000	2.1850	64.148,68	0,0030%	1,113%
Banca Transilvania CH	TLV	ROTLVACHOR1	30-Jun-20	36.442,00	0,0000	96.415,00	96.415,00	0,0000%	2,43%
Bradeni Bucuresti	BDO	ROBDOACHOR9	30-Jun-20	253.383,00	0,1000	1.3700	349.874,71	0,0299%	8,820%
BITNET SYSTEMS SA	BNET	ROBNETACHOR9	30-Jun-20	11.270,00	0,0000	6,1000	68,677,40	0,0017%	0,26%
Bursa de Valori Bucuresti	BVB	ROBVBACHOR9	30-Jun-20	10.000	0,0000	58,6000	254.505,40	0,0460%	6,419%
Comex Bim	CMP	ROCMPACHOR9	30-Jun-20	448.488,00	0,1000	0,7380	330.820,96	0,2054%	8,340%
DIGI COMMUNICATIONS NV	DGI	RODGI020414	30-Jun-20	19,00	0,0000	61,7000	1.130,60	0,0000%	0,038%
Electromagistrala	ELMA	ROELMAACHOR2	30-Jun-20	481.000,00	0,1000	0,2400	119.440,00	0,0712%	2,312%
EUROBENT PAVEMENTS S.A.	EUPB	ROEUPBACHOR9	30-Jun-20	29.700,00	0,1000	3,3000	97.017,00	0,0044%	2,44%
CONCAL PROPRRIETATEA SA	PP	ROPPACHOR9	30-Jun-20	131.681,00	0,8000	0,6890	89.181,55	0,0041%	2,021%
IMPACT CAPITAL INVESTMENTS S.A.	IMPCTV	ROIMPCTVACHOR9	30-Jun-20	16.000,00	0,1000	4,1400	273.840,00	0,0144%	6,96%
LCR CAPITAL S.A.	LCR	ROLCRACHOR9	30-Jun-20	15.000,00	0,1000	4,4000	66.132,00	0,0030%	1,607%
LINE LIMITED PROPERTIES	LNPR	ROLNPRACHOR9	30-Jun-20	4.000,00	0,0000	1,0400	4,160,00	0,0000%	0,001%
SMTEL TEAM	SMTEL	ROSMTELRACH9	30-Jun-20	1.000,00	0,2000	38,9000	38.900,00	0,0736%	0,981%
Total							2.023.871,29		81,819%

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

Emitent	Simbol obligatiune	ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligatiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Procent/Dobanda	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobanda cumulată	Discount/primă cumulată(s)	Preț/Current/Valută	Valoare totală	Pondere în Total/Obligatiuni/Emisie	Pondere în activul total al OPCVM
BITNET SYSTEMS SA	BNET	ROBNETACHOR9	30-Jun-20	177,00	13-Dec-22	15-Jun-20	15-Sep-20	%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
CJ Hunedoara	HUEB9	ROHUNEDEB011	19-Jun-20	777,00	19-Jun-20	15-Aug-20	15-Sep-20	0,99%	100,00	0,00	0,4201	-	95,9999	17.226,97	0,18%	0,434%
CJ Hunedoara	HUEB9	ROHUNEDEB011	19-Jun-20	2.000,00	20-Nov-17	15-Aug-20	15-Sep-20	0,43%	1,60	0,00	0,0168	-	97,3999	3.927,58	1,33%	0,099%
CJ Hunedoara	HUEB9	ROHUNEDEB011	19-Jun-20	5,00	25-Apr-18	15-Aug-20	15-Sep-20	0,43%	1,80	0,00	0,0168	-	97,3999	9,92	0,00%	0,000%
CJ Hunedoara	HUEB9	ROHUNEDEB011	19-Jun-20	498,00	22-Oct-18	15-Aug-20	15-Sep-20	0,43%	1,70	0,00	0,0168	-	97,3999	874,04	0,33%	0,023%
CJ Hunedoara	HUEB9	ROHUNEDEB011	19-Jun-20	4,00	22-Oct-18	15-Aug-20	15-Sep-20	0,43%	1,70	0,00	0,0168	-	97,3999	6,86	0,00%	0,000%
CJ Hunedoara	HUEB9	ROHUNEDEB011	19-Jun-20	500,00	22-Oct-18	15-Aug-20	15-Sep-20	0,43%	1,70	0,00	0,0168	-	97,3999	881,89	0,33%	0,023%
CJ Hunedoara	HUEB9	ROHUNEDEB011	19-Jun-20	500,00	13-Mar-21	15-Aug-20	15-Sep-20	0,43%	1,80	0,00	0,0168	-	97,3999	490,46	0,17%	0,000%
CJ Hunedoara	HUEB9	ROHUNEDEB011	19-Jun-20	5,00	27-Apr-18	15-Aug-20	15-Sep-20	0,43%	1,80	0,00	0,0168	-	97,3999	9,92	0,00%	0,000%
CJ Hunedoara	HUEB9	ROHUNEDEB011	19-Jun-20	84,00	28-Jun-21	15-Aug-20	15-Sep-20	0,43%	1,70	0,00	0,0168	-	97,3999	184,60	0,06%	0,002%
CJ Hunedoara	HUEB9	ROHUNEDEB011	19-Jun-20	5,00	28-Jun-21	15-Aug-20	15-Sep-20	0,43%	1,80	0,00	0,0168	-	97,3999	11,79	0,00%	0,000%
CJ Hunedoara	HUEB9	ROHUNEDEB011	19-Jun-20	5,00	7-Feb-21	15-Aug-20	15-Sep-20	0,43%	1,80	0,00	0,0168	-	97,3999	9,92	0,00%	0,000%
CJ Hunedoara	HUEB9	ROHUNEDEB011	19-Jun-20	19,00	7-Feb-21	15-Aug-20	15-Sep-20	0,43%	1,80	0,00	0,0168	-	97,3999	3,82	0,00%	0,000%
IMPACT DEVELOPER/CONTRACTOR SA	IMP20	ROIMP20PPW9	30-Jun-20	13,00	4-Aug-22	24-Jun-20	24-Dec-20	0,40%	2503,97	0,48	3,2181	-	99,2000	39.062,14	0,11%	0,093%
IMPACT DEVELOPER/CONTRACTOR SA	IMP20	ROIMP20PPW9	30-Jun-20	11,00	13-Oct-22	24-Jun-20	24-Dec-20	0,40%	2412,16	0,48	3,2181	-	99,2000	14.687,00	0,10%	1,373%
IMPACT DEVELOPER/CONTRACTOR SA	IMP20	ROIMP20PPW9	30-Jun-20	13,00	21-Oct-22	24-Jun-20	24-Dec-20	0,40%	2412,16	0,48	3,2181	-	99,2000	49.478,72	0,14%	1,247%
IMPACT DEVELOPER/CONTRACTOR SA	IMP20	ROIMP20PPW9	30-Jun-20	483,00	21-Jun-23	27-Aug-20	27-Aug-20	0,00%	324,48	0,10	0,0000	-	100,0000	16.874,90	0,08%	0,070%
Municipalitatea	RECS3E	RORECS3EACH9	30-Jun-20	483,00	27-Aug-20	27-Aug-20	27-Aug-20	0,00%	324,48	0,10	0,0000	-	100,0000	240.788,97	0,39%	0,000%
Patia Bank	PRK2TE	ROPRK2TEACH9	30-Jun-20	1,00	9-Mar-20	19-Mar-20	19-Sep-20	0,50%	2817,70	0,47	48,5999	-	98,2999	39.388,64	0,15%	0,082%
Patia Bank	PRK2TE	ROPRK2TEACH9	30-Jun-20	1,00	9-Mar-20	19-Mar-20	19-Sep-20	0,50%	2884,24	0,47	48,5999	-	98,2999	2.624,58	0,01%	0,066%
Patia Bank	PRK2TE	ROPRK2TEACH9	30-Jun-20	1,00	19-Mar-20	19-Mar-20	19-Sep-20	0,50%	2884,24	0,47	48,5999	-	98,2999	2.624,58	0,01%	0,066%
Primaria Oradea Oraș	ORV027	ROORV027B014	11-Jun-20	10,00	21-Feb-18	15-Oct-20	15-Oct-20	7,08%	9,14	0,00	0,1590	-	96,1000	102,20	0,02%	0,000%
Primaria Oradea Oraș	ORV027	ROORV027B014	11-Jun-20	900,00	21-Feb-18	15-Oct-20	15-Oct-20	7,08%	8,93	0,00	0,1590	-	96,1000	5.124,75	0,83%	0,129%
Primaria Oradea Oraș	ORV027	ROORV027B014	11-Jun-20	220,00	21-Feb-18	15-Oct-20	15-Oct-20	7,08%	8,72	0,00	0,1590	-	96,1000	2.254,00	0,37%	0,057%
Primaria Oradea Oraș	ORV027	ROORV027B014	11-Jun-20	80,00	16-Apr-18	15-Apr-20	15-Oct-20	7,08%	8,19	0,00	0,1590	-	96,1000	819,90	0,02%	0,001%
Primaria Oradea Oraș	ORV027	ROORV027B014	11-Jun-20	5,00	16-Apr-18	15-Apr-20	15-Oct-20	7,08%	9,40	0,00	0,1590	-	96,1000	51,25	0,01%	0,001%
Primaria Oradea Oraș	ORV027	ROORV027B014	11-Jun-20	5,00	26-Apr-18	15-Apr-20	15-Oct-20	7,08%	9,44	0,00	0,1590	-	96,1000	51,25	0,01%	0,001%
Primaria Oradea Oraș	ORV027	ROORV027B014	11-Jun-20	3,50	27-Apr-18	15-Apr-20	15-Oct-20	7,08%	9,40	0,00	0,1590	-	96,1000	31,25	0,01%	0,001%
Primaria Oradea Oraș	ORV027	ROORV027B014	11-Jun-20	25,00	29-Nov-18	15-Oct-20	15-Oct-20	7,08%	9,24	0,00	0,1590	-	96,1000	258,24	0,04%	0,000%
Primaria Oradea Oraș	ORV027	ROORV027B014	11-Jun-20	4,50	29-Nov-18	15-Oct-20	15-Oct-20	7,08%	9,30	0,00	0,1590	-	96,1000	51,25	0,01%	0,001%
Primaria Oradea Oraș	ORV027	ROORV027B014	11-Jun-20	187,00	12-Mar-20	15-Oct-20	15-Oct-20	7,08%	9,40	0,00	0,1590	-	96,1000	1.916,88	0,31%	0,040%
Primaria Oradea Oraș	ORV027	ROORV027B014	11-Jun-20	1,00	12-Mar-20	15-Oct-20	15-Oct-20	7,08%	9,38	0,00	0,1590	-	96,1000	10,25	0,00%	0,000%
Primaria Oradea Oraș	ORV027	ROORV027B014	11-Jun-20	80,00	13-Mar-20	15-Oct-20	15-Oct-20	7,08%	9,40	0,00	0,1590	-	96,1000	1.014,40	0,17%	0,002%
Primaria Oradea Oraș	ORV027	ROORV027B014	11-Jun-20	1,00	13-Mar-20	15-Oct-20	15-Oct-20	7,08%	9,38	0,00	0,1590	-	96,1000	10,25	0,00%	0,000%
Primaria Oradea Oraș	ORV027	ROORV027B014	11-Jun-20	10,00	29-Dec-20	15-Oct-20	15-Oct-20	7,08%	9,70	0,00	0,1590	-	96,1000	102,50	0,02%	0,002%
Primaria Oradea Oraș	ORV027	ROORV027B014	11-Jun-20	5,00	24-Feb-21	15-Oct-20	15-Oct-20	7,08%	9,40	0,00	0,1590	-	96,1000	51,25	0,01%	0,001%
Primaria Oradea Oraș	ORV027	ROORV027B014	11-Jun-20	2,00	22-Oct-21	15-Oct-20	15-Oct-20	7,08%	9,10	0,00	0,1590	-	96,1000	20,50	0,00%	0,000%
Primaria Oradea Oraș	ORV027	ROORV027B014	11-Jun-20	4,00	8-Apr-21	15-Oct-20	15-Oct-20	7,08%	9,60	0,00	0,1590	-	96,1000	40,50	0,00%	0,001%
SBIF BRV Financial Group SA	BRV008	ROSBIFZYB00X8	30-Jun-20	940,00	6-Aug-21	20-Aug-20	20-Aug-20	7,60%	87,00	0,02	0,8550	-	98,9999	83.884,22	0,38%	2,260%
SBIF BRV Financial Group SA	BRV008	ROSBIFZYB00X8	30-Jun-20	500,00	20-Aug-20	20-Aug-20	20-Aug-20	7,60%	93,00	0,02	0,8550	-	98,9999	34.549,44	0,14%	0,881%
SBIF BRV Financial Group SA	BRV008	ROSBIFZYB00X8	30-Jun-20	100,00	20-Aug-20	20-Aug-20	20-Aug-20	7,60%	9,85	0,02	0,8550	-	98,9999	9.885,56	0,04%	0,252%
SBIF BRV Financial Group SA	BRV008	ROSBIFZYB00X8	30-Jun-20	250,00	21-Nov-20	20-Aug-20	20-Aug-20	7,60%	94,00	0,02	0,8550	-	98,9999	24.991,41	0,10%	0,820%
Total																16,96%

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

Serie	ISIN	Data ultimei sedinta in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni deținute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadența cupon	Procent/Dobanda	Valoarea initiala	Creșterea zilnică	Dobanda cumulată	Discount/primă cumulată(s)	Preț/Current/Valută	Valoarea totala	Pondere în total obligatiuni emise	Pondere în activul total al OPCVM
								lei	lei			lei		%	%
R3080AE	RO3080AEMT1B7	30-Jun-20	18,00	3-Dec-20	13-Aug-20	13-Aug-20	6,00%	8.616,29	1,68	541,25	-	101,7700	10.147,15	0,00%	0,259%
R3070AA	RO3070AACP2W5	30-Jun-20	360,00	8-Aug-24	22-Apr-20	22-Apr-22	6,85%	36.207,30	6,85	479,50	-	96,9999	36.976,85	0,01%	0,302%
R3071AE	RO3071AACP2W5	30-Jun-20	20,00	3-Jun-20	18-Nov-20	18-Nov-20	6,00%	10.181,77	2,02	197,45	-	96,9999	10.680,00	0,00%	0,401%
R3070AA	RO3070AACP2W5	30-Jun-20	300,00	8-May-20	16-Oct-20	16-Oct-20	7,00%	27.099,49	5,70	1.484,38	-	97,8000	30.824,38	0,00%	0,777%
Total													91.247,38		2,86%

II. Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din alt stat membru

1. Activii tranzacționați - denominați în EUR									
Emitent	Cod titlu	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală*	Valoare acțiune*	Curs valutar BNR -RON	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al OPCVM
Julimena AG	SE0008202129	30-Jun-20	1.500,00	-	10,0100	5,2438	78.735,69	0,0001%	1,980%
Total							78.735,69		1,980%

IX. Disponibil în conturi curente si numerar

1. Disponibil în conturi curente si numerar în lei		
Denominare banca	Valoare curentă	Pondere în activul total al OPCVM
lei	%	
BANCA TRANSILVANIA	733,12	0,018%
BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE	-	-
BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE	83,81	0,002%
INTERSA TRANSILVANIA	634,00	0,011%
LIBRA BANK	278,00	0,007%
Total	1.695,93	0,038%

2. Disponibil în conturi curente si numerar denominate în EUR

Denominare banca	Valoare curentă*	Curs valutar BNR	Valoare actualizată lei	Pondere în activul total al OPCVM
lei	%	lei	%	
BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE	889,01	5,2438	6.081,29	0,128%
Total			6.081,29	0,128%

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denominate în lei									
Denominare banca	Data constituții	Data scadenței	Procent/Dobanda	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobanda cumulată	Valoare totală	Pondere în activul total al OPCVM	
			%	lei	lei/an			lei	%
BRD - GROUPURI SOCIETĂȚI GENERALE	30-Jun-26	1-Jul-26	4.50%	528.252.61	63.81	63.81	528.446.42	13.314%	
LIBRA BANK	30-Jun-26	30-Sep-26	5.25%	62.000.00	8.63	8.63	62.008.63	1.410%	
LIBRA BANK	30-Jun-26	30-Sep-26	5.25%	62.000.00	8.92	8.92	62.008.92	1.563%	
LIBRA BANK	31-Mar-26	30-Sep-26	5.60%	80.000.00	12.05	1.109.04	81.109.04	2.040%	
Total							731.573.01	10.434%	

SAI: S.A.I Broker S.A.

Decizie autorizare: 71/29.01.2013

Cod inregistrare: PJR05SAIR/29.01.2013

CUI: 30706473

Inregistrare ONRC: J13/2603/2012

Capital social: 2206180

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

FDI PROSPER Invest

Decizie autorizare: 44/20.03.2015

Cod inregistrare: CSC06FDIR/120093

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				3.429.789,9043	3.429.789,9043			3.966.894,5823	3.966.894,5823	537.104,6780
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	78,632382%	76,973039%	2.640.013,5091	2.640.013,5091	72,651642%	71,576026%	2.839.345,4935	2.839.345,4935	199.331,9844
11	val mob si instrum ale pietei monetare admise sau tranz pe o piata reglementata din RO, din care:	76,717604%	75,098667%	2.575.726,5091	2.575.726,5091	70,636998%	69,591209%	2.760.609,8935	2.760.609,8935	184.883,3844
111	actiuni	54,878611%	53,720532%	1.842.501,3960	1.842.501,3960	51,785725%	51,019032%	2.023.871,1990	2.023.871,1990	181.369,8030
113	obligatiuni, din care:	21,336549%	20,886294%	716.355,9968	716.355,9968	18,546528%	18,271944%	724.828,7698	724.828,7698	8.472,7730
1131	obligatiuni corporative cotate	11,140534%	10,905440%	374.033,6956	374.033,6956	9,813199%	9,667913%	383.515,9270	383.515,9270	9.482,2314
1132	obligatiuni municipale cotate	7,864163%	7,698209%	264.032,4117	264.032,4117	6,332015%	6,238269%	247.465,5581	247.465,5581	-16.566,8536
1133	obligatiuni de stat cotate	2,331852%	2,282644%	78.289,8895	78.289,8895	2,401314%	2,365762%	93.847,2847	93.847,2847	15.557,3952
114	Obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0,502444%	0,491841%	16.869,1163	16.869,1163	0,304745%	0,300233%	11.909,9247	11.909,9247	-4.959,1916
12	val mob si instrum ale pietei monetare admise sau tranz pe o piata reglementata din UE, din care:	1,914778%	1,874371%	64.287,0000	64.287,0000	2,014644%	1,984817%	78.735,6000	78.735,6000	14.448,6000
121	actiuni	1,914778%	1,874371%	64.287,0000	64.287,0000	2,014644%	1,984817%	78.735,6000	78.735,6000	14.448,6000
2	Disponibil in cont curent si numerar, din care:	0,227458%	0,222658%	7.636,6900	7.636,6900	0,168593%	0,166097%	6.588,9000	6.588,9000	-1.047,7900
21	BRD-Groupe Societe generale	0,148198%	0,145071%	4.975,6300	4.975,6300	0,131650%	0,129701%	5.145,1000	5.145,1000	169,4700
23	Intesa San Paolo	0,014732%	0,014422%	494,6300	494,6300	0,011121%	0,010956%	434,6300	434,6300	-60,0000
25	Techventures Bank SA	0,014295%	0,013993%	479,9400	479,9400	0,000000%	0,000000%	0,0000	0,0000	-479,9400
27	Librabank	0,022886%	0,022403%	768,3700	768,3700	0,007063%	0,006959%	276,0500	276,0500	-492,3200
29	Banca Transilvania	0,027346%	0,026769%	918,1200	918,1200	0,018759%	0,018481%	733,1200	733,1200	-185,0000
3	Depozite bancare, din care:	14,040975%	13,744675%	471.413,4680	471.413,4680	18,711420%	18,434395%	731.273,0090	731.273,0090	259.859,5410
31	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	14,040975%	13,744675%	471.413,4680	471.413,4680	18,711420%	18,434395%	731.273,0090	731.273,0090	259.859,5410
314	Depozite BRD	14,040975%	13,744675%	471.413,4680	471.413,4680	13,513926%	13,313851%	528.146,4200	528.146,4200	56.732,9520
317	depozite librabank	0,000000%	0,000000%	0,0000	0,0000	5,197494%	5,120544%	203.126,5890	203.126,5890	203.126,5890
7	Titluri de participare la OPCVM/AOPC	9,254931%	9,059629%	310.726,2373	310.726,2373	9,056106%	8,922029%	353.927,4998	353.927,4998	43.201,2625
8	Dividende si alte drepturi de incasat	0,000000%	0,000000%	0,0000	0,0000	0,916563%	0,902993%	35.820,7900	35.820,7900	35.820,7900
82	Dividende	0,000000%	0,000000%	0,0000	0,0000	0,916563%	0,902993%	35.820,7900	35.820,7900	35.820,7900
9	Alte active, din care:	0,000000%	0,000000%	0,0000	0,0000	-0,001564%	-0,001540%	-61,1100	-61,1100	-61,1100
91	sume in tranzit	0,000000%	0,000000%	0,0000	0,0000	-0,001633%	-0,001609%	-63,8100	-63,8100	-63,8100
94	Sume in curs de rezolvare	0,000000%	0,000000%	0,0000	0,0000	0,000069%	0,000068%	2,7000	2,7000	2,7000
942	Sume in curs de rezolvare	0,000000%	0,000000%	0,0000	0,0000	0,000069%	0,000068%	2,7000	2,7000	2,7000
II Total obligatii				72.377,2888	72.377,2888			58.730,3424	58.730,3424	-13.646,9464
10	CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	2,155746%	2,110254%	72.377,2888	72.377,2888	1,502760%	1,480512%	58.730,3424	58.730,3424	-13.646,9464
101	Comisioane datorate soc. de admin.	0,127420%	0,124731%	4.277,9995	4.277,9995	0,123007%	0,121186%	4.807,3076	4.807,3076	529,3081
102	Comisioane datorate depozitarului	0,014220%	0,013920%	477,4368	477,4368	0,016632%	0,016386%	650,0030	650,0030	172,5662
1021	Comision depozitare	0,011244%	0,011007%	377,5178	377,5178	0,013941%	0,013734%	544,8324	544,8324	167,3146
1022	Comision custode	0,002405%	0,002354%	80,7390	80,7390	0,001768%	0,001741%	69,0775	69,0775	-11,6615
1023	Comision decontare procesare	0,000031%	0,000030%	1,0300	1,0300	0,000284%	0,000280%	11,0931	11,0931	10,0631
1024	Comision corporate actions	0,000541%	0,000529%	18,1500	18,1500	0,000640%	0,000630%	25,0000	25,0000	6,8500
103	Taxa ASF	0,008055%	0,007885%	270,4477	270,4477	0,007676%	0,007562%	299,9762	299,9762	29,5285
106	Comision Subscriere	0,001988%	0,001946%	66,7500	66,7500	0,000000%	0,000000%	0,0000	0,0000	-66,7500
108	cheltuieli audit	0,012044%	0,011790%	404,3748	404,3748	0,006727%	0,006627%	262,8856	262,8856	-141,4892
110	Comision de succes	1,992018%	1,949982%	66.880,2800	66.880,2800	1,348719%	1,328751%	52.710,1700	52.710,1700	-14.170,1100
III Valoarea activului net (I - II)				3.357.412,6155	3.357.412,6155			3.908.164,2399	3.908.164,2399	550.751,6244

ANEXA NR. 10**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 PROSPER Invest

Decizie autorizare: 44/20.03.2015

Cod inscriere: CSC06FDIR/120093

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	La data de 30.06.2026	La data de 30.06.2025	Diferente
Valoare activ net	3,908,164.2399	2,844,356.0066	1,063,808.2333
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	112,972.4506	112,679.5392	292.9114
Valoarea unitara a activului net	34.5939	25.2428	9.3511

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	6,479,064.39	2,844,356.01	3,908,164.24
Valoare Unitara a Activului Net	24.8096	25.2428	34.5939

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