

**Raport privind activitatea
Fondului Deschis de Investiții ComodisRO
la 30.06.2026**

Raportul prezintă informații despre Fondul Deschis de Investiții **ComodisRO** și evoluția acestuia în semestrul I 2026.

Informații despre Fond

FDI ComodisRO a fost lansat în data de 7 aprilie 2008 și este administrat de Inno Investments SAI SA. FDI ComodisRO a fost autorizat de ASF prin Decizia nr. 377 din 27.02.2008 și este înregistrat în Registrul ASF cu numărul CSC06FDIR/400049/27.02.2008.

Informații despre Administratorul Fondului

Administratorul fondului este Inno Investments S.A.I. S.A. societate de administrare a investițiilor autorizată de CNVM prin Decizia nr. 2620/18.12.2007, având numărul de înregistrare în Registrul CNVM PJR05SAIR/400023/18.12.2008, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J2007015502400, Cod Unic de Înregistrare nr. 22264941, cu sediul în Șos. București Ploiești, nr. 43, etaj 2, sector 1, București-București, Aleea Alexandru nr. 43, sector 1.

Inno Investments S.A.I. S.A este operațională din Aprilie 2008 și se poziționează ca o companie dinamică, inovatoare, orientată către client și către obținerea de performanțe ridicate.

Inno Investments S.A.I. S.A în semestrul I 2026

Inno Investments S.A.I. S.A este membră a Grupului Financiar Banca Transilvania și a fost fondată în anul 2007, iar în prezent se află în topul celor mai importanți administratori de fonduri de investiții din România. Acționarul său majoritar, BT Asset Management SAI S.A., este unul dintre liderii de piață în România, cu o experiență de peste 20 de ani în administrarea fondurilor de investiții.

Inno Investments S.A.I. S.A se poziționează pe piață locală ca o companie inovatoare, dinamică, orientată către performanță. Compania are ca obiectiv satisfacerea nevoilor clienților, oferindu-le acestora produse de înaltă calitate și servicii de excelență privind investițiile Clasată pe locul al 7-lea pe piața locală, compania are active în administrare de 205 milioane RON la finalul lunii iunie 2026, și deservește un număr de 5.761 investitori.

Compania administrează în total 11 fonduri deschise de investiții, oferind clienților posibilitatea de a accesa fonduri de investiții cu componentă de acțiuni, prin Expert, AvantisRO, Global Mix, Premium Return și Dinamic, și Innovation, focus pe sectorul imobiliar prin Real Estate & Construction, dar și investiții în titluri de stat și obligațiuni, prin intermediul Obligațiuni, Euro Bond, Dollar Bond și ComodisRO. Toate fondurile care au componentă de acțiuni sunt disponibile clienților atât în lei, cât și în euro, prin clase special dedicate.

Valorile după care ne ghidăm în dezvoltarea companiei sunt: Încredere, Excelență, Centrare pe client, Centrare pe oameni, Inovație, Integritate.

Modificări aduse documentelor fondului în perioada analizată

- A. Documentele fondului au fost actualizate în conformitate cu prevederile autorizației ASF nr. 43 din data de 25.02.2026, privind schimbarea sediului social al societății, de la adresa din București, Șos. București Ploiești, nr. 43, etaj 2, sect. 1, la adresa din București, Șos. București Ploiești, nr. 43, etaj 1, sect. 1.
- B. Prin autorizația ASF nr. 61 din data de 12.03.2026, principalele modificări aplicabile documentelor fondului:

- a) modificarea denumirii fondurii deschis de investiții prin eliminarea sintagmei OTP din numele acestuia; Noua denumire a fondului deschis de investiții va fi: ComodisRO.
- b) Adaugarea Fondului Imobiliar de Investiții Alternative BT Property la organismele de plasament colectiv administrate de societate
- c) actualizarea prevederilor privind Politica de remunerare;
- d) actualizarea prevederilor privind prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului
- e) eliminarea prevederilor privind distribuitorul OTP Bank Romania S.A. ca urmare a fuziunii cu Banca Transilvania;
- f) eliminarea prevederilor privind OTP Group;
- g) actualizarea adresei sediului social al Depozitarului
- h) înlocuirea furnizorului extern de date MSCI cu un furnizor extern de date;
- i) eliminarea din documentele fondurilor a prevederilor referitoare la comisionul de subscriere, respectiv introducerea prevederii prin care fondurile nu vor percepe comisioane de subscriere;
- j) actualizarea Cheltuielilor cu auditul financiar pentru Fond, în conformitate cu prevederile contractului.

Informații despre Depozitarul Fondului

Depozitarul fondului este BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ SA, cu sediul în București, Calea Plevnei, nr. 159, Business Garden Bucharest, Clădirea A, Etaj 6, sector 6, înmatriculată la ORC sub nr. J40/90/23.01.1991, Cod Unic de Înregistrare R361757, înscrisă în Registrul Bancar sub nr. RB-PJR-40-008/1999, înscrisă în Registrul ASF sub nr. PJR10/DEPR/400010 din 04.05.2006.

Distribuția unităților de fond

Unitățile de fond ale Fondului deschis de Investiții ComodisRO sunt distribuite prin unitățile teritoriale ale Banca Transilvania, menționate pe website-ul societății de administrare www.innoinvestments.ro, precum și prin intermediul INNO Investments S.A.I. S.A.

Evoluție piețe de obligațiuni în primul semestru din 2026

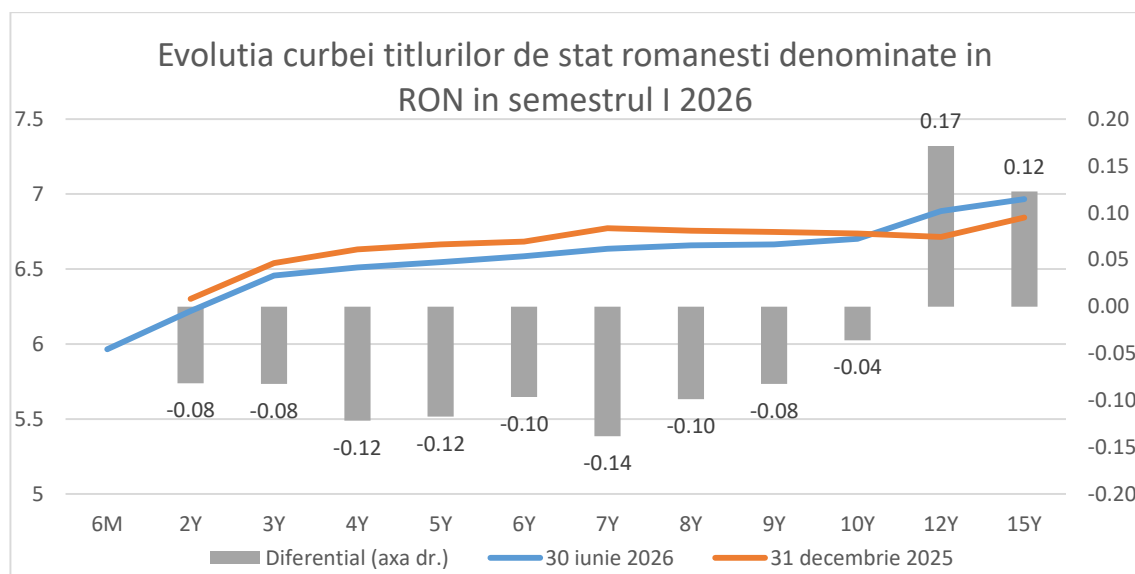
Evoluția piețelor de obligațiuni în primul semestru al anului 2026 a fost influențată în principal de politicile băncilor centrale, de șocul energetic generat de conflictul din Orientul Mijlociu și de modificarea așteptărilor investitorilor privind inflația. Pe parcursul perioadei, piețele de obligațiuni au înregistrat episoade de volatilitate ridicată, randamentele fiind puternic influențate de evoluția prețului petrolului și de perspectivele privind creșterea economică globală.

În prima parte a anului, băncile centrale au adoptat politici monetare divergente. Federal Reserve a menținut neschimbat intervalul dobânzii de politică monetară la 3,50%-3,75%, considerând că politica monetară rămâne suficient de restrictivă pentru a readuce inflația către țintă. În schimb, Banca Centrală Europeană a majorat în luna iunie dobânda de referință cu 25 puncte de bază, până la 2,25%, ca reacție la presiunile inflaționiste generate de creșterea prețurilor energiei. Tot în luna iunie, Banca Japoniei a majorat rata de politică monetară cu 25 puncte de bază, până la 1,0%, semnalând posibilitatea unor noi creșteri dacă inflația va continua să depășească ținta stabilită.

În trimestrul al doilea, conflictul dintre Iran, Israel și Statele Unite a reprezentat principalul factor de influență pentru piețele de obligațiuni. Pe măsură ce riscurile privind perturbarea aprovizionării cu petrol au crescut, randamentele

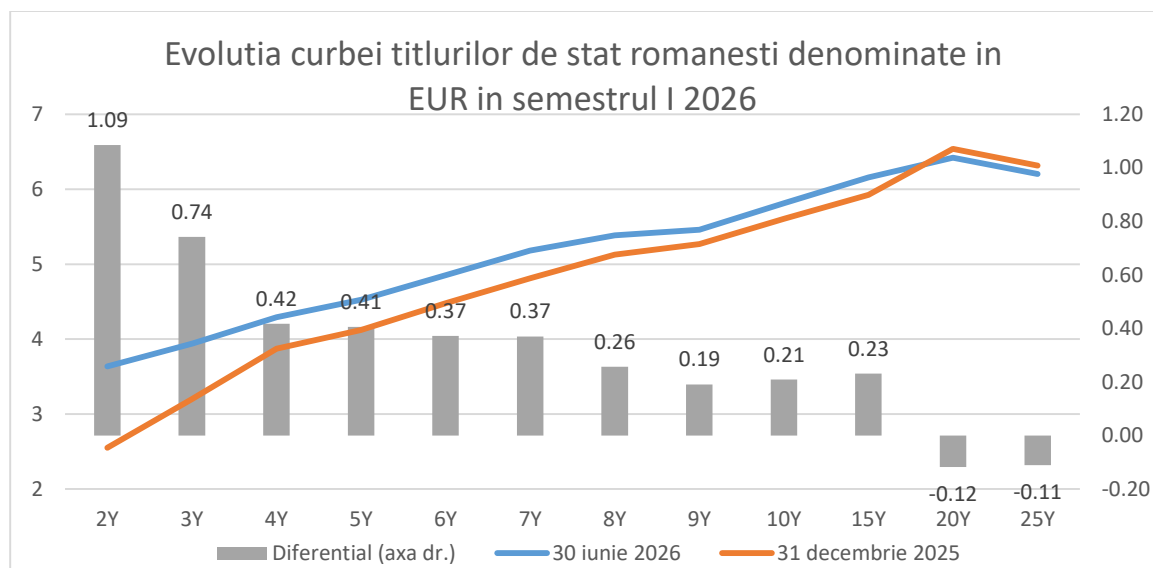
obligațiunilor guvernamentale au urcat la maxime multianuale, investitorii anticipând efecte inflaționiste ale prețurilor ridicate la energie. Ulterior, după anunțarea unui acord de încetare a focului între Statele Unite și Iran, prețul petrolului a scăzut, iar piețele au început să reevalueze perspectivele inflaționiste și de creștere economică.

Astfel, obligațiunile emise în USD de SUA au înregistrat scăderi în preț/ creșteri ale randamentului la care se tranzacționează. Obligațiunile emise de Germania cu maturitate mai mare de 3 luni și mai mică de 12 ani au înregistrat o evoluție negativă a prețului în timp ce obligațiunile cu maturitate mai mare (15-30 ani) au înregistrat o evoluție pozitivă a prețului (scădere a randamentului la care se tranzacționează). Obligațiunile României emise în EUR (cu excepția celor cu maturitate de 20 și 25 ani) ca și cele emise în USD au înregistrat o evoluție negativă pe parcursul primului semestru în special din cauza instabilității politice generate de destrămarea coaliției de guvernare. Obligațiunile în RON ale României cu maturitate de până în 10 ani au înregistrat o evoluție pozitivă în preț (a scăzut randamentul). Preturile minime / randamentele maxime pe curba de RON ale obligațiunilor României au fost atinse în luna martie, după care a urmat o scădere a randamentelor / creștere a preturilor obligațiunilor pe toată curba. Deficitele gemene ale României temerile legate de destrămarea coaliției de guvernare și probabilitatea de a nu respecta angajamentele de reducere a deficitului au determinat corecții pe obligațiunile României.

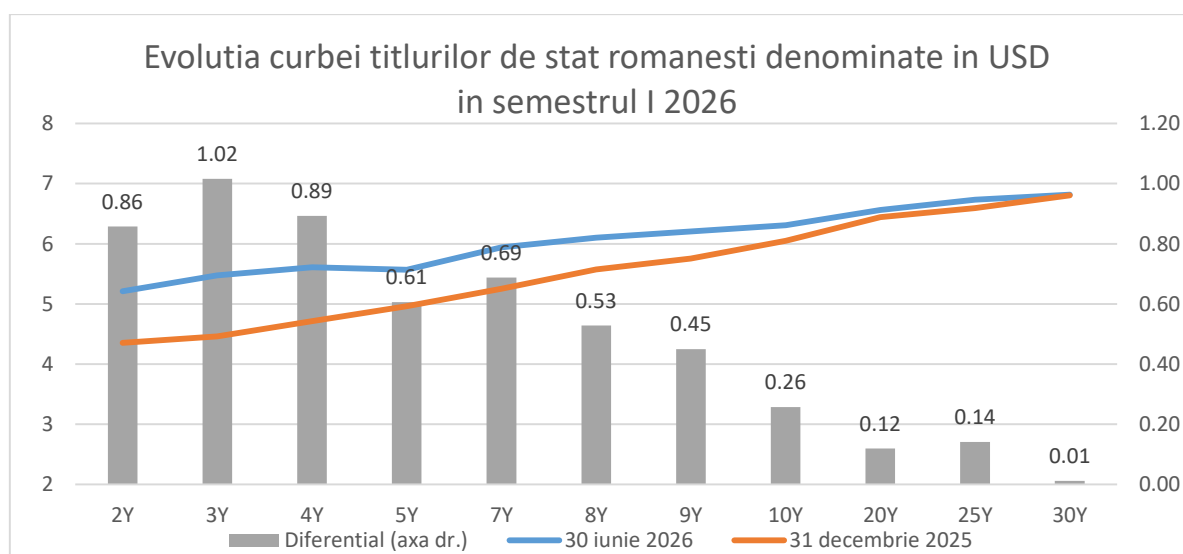


Sursa: Bloomberg, Statistici INNO, RS-scala dreapta

Dacă în luna ianuarie obligațiunile României în EUR cu maturitatea la 10 ani se tranzacționau la un randament de aprox. 5.6%, la final de iunie acestea au ajuns la un randament de aproximativ 5.8%. Randamentul pentru obligațiunile României în RON a scăzut ușor de la aprox. 6.73% în ianuarie la aprox. 6.70% la final de iunie. Randamentul este invers corelat cu prețul obligațiunilor și este costul la care se împrumută statul Român.

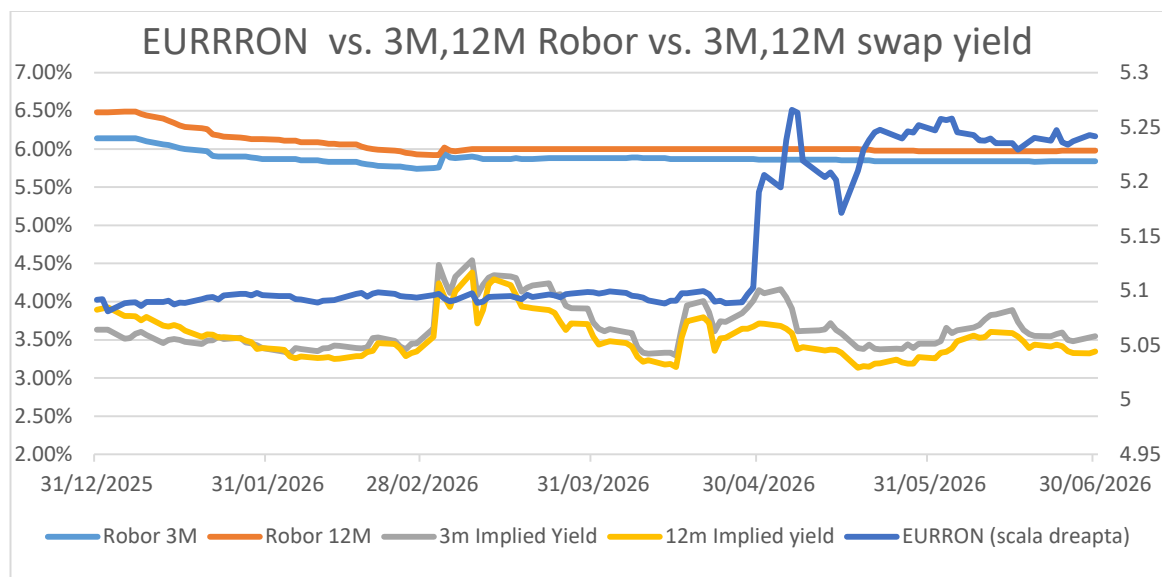


Sursa: Bloomberg, Statistici INNO, RS-scala dreapta



Sursa: Bloomberg, Statistici INNO, RS-scala dreapta

În primul semestru au existat oportunitățile de investiții în zona swap-urilor EURRON și USDRON. Randamentul la 12M obținut din diferențialul de dobândă între RON și moneda unică europeană a înregistrat scăderi în semestrul 1 închizând semestrul la valori apropiate de 3.35%. Odata cu instabilitatea politica, cursul EURRON s-a mutat din zona 5.1 în zona 5.2 – 5.25.



Sursa: Bloomberg, Statistici Inno Investments SAI SA

În decursul primului semestru moneda Europeană raportată la RON a înregistrat aprecieri de 2.94% pe fondul instabilității politice din Romania. Moneda americană (USD) s-a apreciat cu aproximativ 5.87% față de RON (sursa BNR).

România a înregistrat la 30.06.2026 o scădere anuală a PIB (Produsul Intern Brut) de 0.4% (YoY).

În perioada analizată rata anuală a inflației a crescut de la 9.7% la finalul lunii decembrie 2025 la 10.4% la finalul lunii iunie 2026.

Pe de alta parte rata șomajului în România a crescut de la 6% (decembrie 2025) la 6.3% în iunie 2026, (conform INS).

Obiectivele FDI ComodisRO

Fondul are ca obiectiv principal atragerea resurselor financiare disponibile de la persoanele fizice și juridice printr-o ofertă publică continuă de unități de fond și plasarea lor pe piața financiară, preponderent în instrumente cu venit fix și instrumente ale pieței monetare, pe principiul diversificării riscului și administrării prudentiale, în vederea obținerii unei rentabilități superioare a acestor resurse.

Obiectivele Fondului sunt concretizate în creșterea de capital, pe termen scurt și mediu.

Principii, politici și procesul de Investiții

FDI ComodisRO este un fond care realizează preponderent investiții în instrumente ale pieței monetare precum și în instrumente cu venit fix.

Politica de investiții a fondului își propune menținerea unei lichidități foarte ridicate a portofoliului fondului, astfel încât acesta să poată să onoreze în orice moment în maxim o zi lucrătoare, orice cerere de răscumpărare venită din partea investitorilor fondului.

Având în vedere cele de mai sus, fondul realizează plasamente în depozite bancare la aproximativ 7 bănci care operează pe teritoriul României.

În aceste condiții fondul ComodisRO își propune să mențină valoarea “modified duration” la un nivel apropiat de 1, prin investiții semnificative în depozite bancare cu maturități scurte.

În vederea creșterii randamentului fondului o parte din activele acestuia sunt investite în instrumente cu venit fix de tipul obligațiunilor suverane sau corporative denuminate în lei sau alte valute având emitenți din Europa Centrală și

de Est. Pentru gestionarea riscurilor valutare fondul își protejează capitalul investit în alte monede decât în cea a fondului prin instrumente financiare specifice (forward, swap, etc).

Procesul de selecție al obligațiunilor suverane sau corporative aflate în portofoliul fondului are la bază studierea rezultatelor macro economice, analiza fundamentală și a riscului de credit (nivelul datoriei, grad de îndatorare, rating, etc), maturitate, poziționare pe curba randamentelor și nu în ultimul rând lichiditate.

În aceste condiții, managerii de portofoliu urmăresc să identifice un mix optim între instrumentele pieței monetare, depozite bancare și obligațiuni astfel încât să obțină un randament superior altor instrumente de economisire în condiții de lichiditate foarte ridicată.

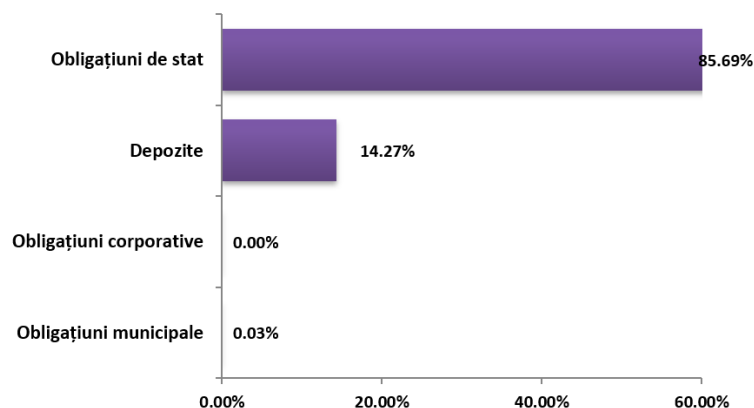
Strategia investițională urmată în vederea atingerii obiectivelor Fondului, Deciziile de investitii

Pe parcursul primului semestru politica de investiții a fondului ComodisRO a urmărit preponderent reducerea riscului și asigurarea unei lichidități ridicate. În vederea atingerii obiectivelor Fondului, investițiile acestuia au fost realizate cu preponderență în titluri de stat emise de către Ministerul de Finanțe, denumite în RON, cu maturitate scurtă. La finalul primului semestru ponderea acestor instrumente în portofoliul fondului se situa la 85.69%. Ponderea obligațiunilor corporative a fost redusă la 0%. O dată cu eliminarea expunerii pe obligațiuni corporative ponderea depozitelor în activul fondului a crescut la 14.27%.

Obiectivul principal al administratorului fondului în perioada respectivă a fost reprezentat de un management al riscului adecvat și asigurarea unei lichidități ridicate a portofoliului. În aceste condiții, administratorul fondului a decis menținerea unui nivel redus al indicatorului “modified duration”. Pe parcursul primului semestru valoarea modified duration a crescut de la 0.63 la final de 2025, la 0.66 la finalul lunii iunie. Pe termen lung administratorul fondului își propune să mențină valoarea indicatorului “modified duration” la un nivel apropiat de 1.

Strategia de investiții a fondului ComodisRO este una care se bazează pe evaluări ale performanței pe termen mediu și lung a emitentului în care s-a investit, inclusiv performanța nefinanciară a acestora, respectiv ținându-se cont de contextul macro-economic în care emitentii își desfășoară activitatea.

Structura portofoliului pe clase de active la 30.06.2026



Sursa: Statistici Inno Investments SAI SA
Calcul activ certificat de către Depozitarul Fondului

Indicatorul “modified duration” reprezintă modificarea procentuală aproximativă a valorii portofoliului ca urmare a modificării cu 1% a randamentelor tuturor instrumentelor cu venit fix, care fac parte din structura acelui portofoliu. De exemplu, în cazul în care un fond are o valoare a indicatorului “modified duration” de 1.6, o creștere/reducere a randamentelor de piață cu 0.5% pentru toate instrumentele financiare din portofoliul fondului, ar determina o diminuare/creștere a valorii unității de fond de aproximativ 0.8% ($1.6 \times 0.5\% = 0.8\%$). Cu cât indicatorul

“modified duration” este mai mare pentru un fond de investiții cu atât volatilitatea generată de mișcări ale ratelor de dobândă sau a altor factori conjuncturali este mai mare pentru respectivul fond.

Pentru acoperirea riscului valutar au fost folosite contracte forward EUR/RON.

FDI ComodisRO prin politica sa de Investiții urmărește asigurarea unor randamente pozitive în condițiile unei lichidități ridicate și a unui grad scăzut de risc.

Plasamentele cu ponderile cele mai importante în activele fondului sunt realizate în obligațiuni și depozite bancare.

În tabelele de mai jos găsiți Top 5 expuneri în emitenți de obligațiuni și Top 5 plasamente la Instituții de Credit din România:

	Obligațiuni	%
1	ROMANIA ROAWSKY5CD78	14.14%
2	ROMANIA RO1227DBN011	13.27%
3	ROMANIA ROP9QVD42HO2	13.25%
4	ROMANIA RO45DLJ4EE76	12.92%
5	ROMANIA RO7P95F9FNY6	12.27%
		65.84%
	Depozite bancare	%
1	Banca Comerciala Romana	13.48%
2	CITI BANK	0.36%
3		
4		
5		
	TOTAL	13.84%

*Sursa: Statistici Inno Investments SAI SA
Calcul activ certificat de către Depozitarul Fondului*

Utilizarea tehnicilor eficiente de administrare a portfoliului

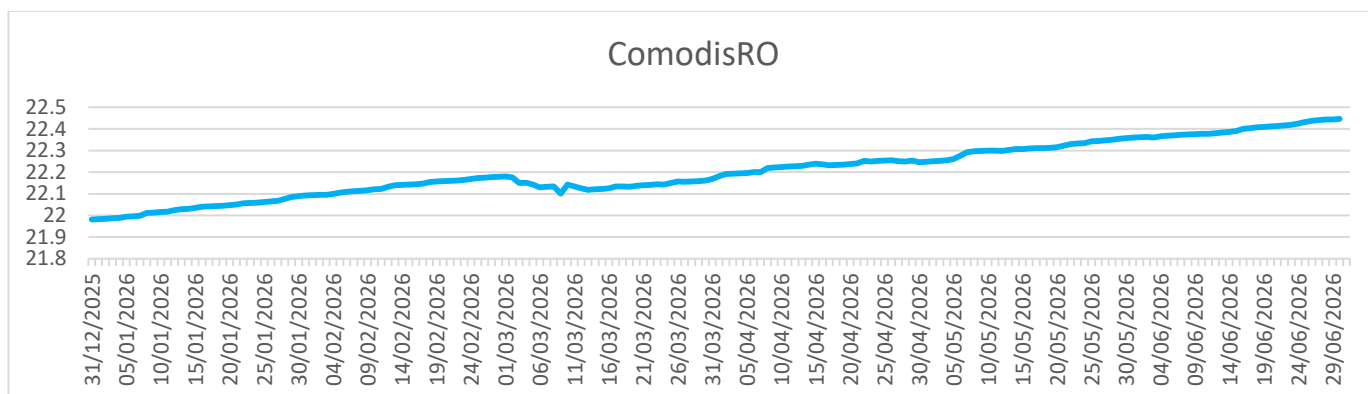
Pe parcursul primului semestru al anului 2026 nu au fost încheiate contracte de tip repo si sell buy back.

Performanța Fondului

La data de 30.06.2026, fondul a înregistrat un activ net în valoare de 23.720.493,22 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii iunie fiind de 22,4460 Lei.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a FDI ComodisRO, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 21,9810 Lei (31.12.2025) la valoarea VUAN de 22,4460 Lei (30.06.2026). Astfel valoarea unitară a activului net al fondului a înregistrat pe parcursul primului semestru al anului 2026 o creștere de 2,12%.

În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al ComodisRO pe parcursul anului 2026.



*Sursa: Statistici Inno Investments SAI SA
Calcul activ certificat de către Depozitarul Fondului*

În tabelul de mai jos regăsiți randamentul valorii unitare a activului net.

	1 an	3 ani	5 ani	10 ani	De la lansare
Randament					
Perioadă	3.66%	11.56%	18.67%	32.07%	124.46%

În continuare fondul ComodisRO este preferat de clienții persoane fizice și juridice care se află în căutarea unei lichidități ridicate în vederea realizării unei administrări optime a capitalului pe termen scurt.

În privința fluxurilor de capital, fondul a înregistrat subscrieri totale în valoare de 111.039,50 Lei și răscumpărări totale în valoare de 4.755.767,13 Lei, printr-un număr total de 90 tranzacții.

În ceea ce privește numărul de investitori, fondul are la 30.06.2026 un număr de 2.340 investitori din care 50 persoane juridice. Numărul total de investitori este cu 3,19% mai mic decât la finalul anului 2025.

Volumul de tranzacționare și costurile aferente volumului de tranzacționare a portofoliului

Pe parcursul primului semestru al anului 2026 fondul a avut tranzacții de cumpărare și vânzare în valoare de echivalent 15.583.346,91 lei, având o rata de turnover de 31,89%.

Fondul a plătit pe parcursul primului semestru al anului 2026 comisioane de tranzacționare în valoare de 0,00 lei, reprezentând 0,00% din activul total mediu al fondului.

Conflicte de interese

Toate deciziile privind implicarea și exercitarea drepturilor de vot au avut în vedere cel mai bun interes al investitorilor în portofoliile administrate de Inno Investments SAI SA. În situația apariției unor conflicte de interese în

exercitarea drepturilor de vot societatea se va asigura ca interesele investitorilor nu sunt afectate. Vor fi avute în vedere normele privind conflictele de interese prevăzute în reglementările legale și procedurile interne ale societății.

Pe parcursul perioadei analizate nu au fost identificate potențiale conflicte de interese.

Riscurile semnificative esențiale pe termen mediu și lung asociate cu investițiile fondului

Investițiile în fonduri deschise de investiții comporta avantaje specifice (administrare profesionista, diversificare, lichiditate, etc.), dar și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al diminuării valorii unitare a activului net. Randamentul potențial al unei investiții este, de regula, direct proporțional cu gradul de risc asociat acesteia.

Randamentul unităților de Fond depinde de politica de investiții a Fondului, dar și de evoluția pieței și a activelor din portofoliu. Valoarea unităților de Fond poate scădea fata de prețul de cumpărare, în situația în care valoarea investițiilor efectuate de Fond scade fata de momentul subscrierii.

Principalele categorii de riscuri la care sunt expuse investițiile în Fond sunt următoarele:

- Riscuri legate de stadiul incipient de dezvoltare a pieței de capital din România;
- Riscul de piață;
- Riscul ratei dobânzii;
- Riscul de contraparte;
- Riscul de lichiditate;
- Riscul de emitent (nesistemic);
- Riscul de custodie;
- Riscuri generate de instabilitatea cadrului legislativ;
- Riscul operațional;

De asemenea trebuie luate în considerare riscurile legate de durabilitate:

- Riscul operațional legat de durabilitate;
- Riscuri legate de durabilitate;
- Riscurile specifice ale companiilor din portofoliul fondului în legătura cu durabilitatea;

Pe parcursul semestrului 1, 2026, societatea a luat în considerare riscul de durabilitate asupra randamentului fondului în cadrul procesului de investiții. Monitorizarea a fost efectuată de către Serviciul Administrarea Riscului și s-a constatat încadrarea în limitele de risc impuse, respectiv risc mediu.

Inno Investments SAI SA integrează în deciziile sale investiționale principalele efecte negative asupra factorilor de durabilitate având două abordări: 1) folosind excluderi, companii ale căror produse au expunere la arme controversate (mine, antipersonal, muniții cu dispersie, arme chimice și biologice) (PAI 14); 2) prin luarea în considerare a rating-urilor emitenților, fie prin ratinguri interne, fie furnizate de furnizorul de date, în care aceasta investește prin entitățile administrate.

Mai multe informații despre politicile de diligență și Principalii indicatori negativi asupra durabilității sunt prezentați la adresa: <https://innoinvestments.ro/esg>

Comisionul maxim de administrare

Comisionul de administrare perceput de Societate pentru administrarea activelor Fondului deschis de investiții ComodisRO este de maxim 2% pe an (0,1667 % pe luna) calculat la valoarea medie a activului net.

Date financiare aferente perioadei de raportare

La data de 30.06.2026, veniturile din activitatea curentă a fondului, sunt în sumă de 954.538 Lei, fondul înregistrând un rezultat net al exercițiului constând într-un profit de 485.434 Lei, în urma deducerii cheltuielilor fondului în valoare de 469.104 Lei.

Contul de capital (la valoarea nominală) la data de 30.06.2026 înregistrează o valoare de 10.567.806 Lei. La sfârșitul perioadei de raportare, primele de emisiune aferente unităților de fond aflate în circulație sunt în valoare de 13.152.675 Lei

Remuneratii

Inno Investments SAI SA are adoptata o politica de remunerare in concordanta cu legislatia in vigoare si este aliniata cu politica de remunerare a Grupului Financiar Banca Transilvania. Aceasta politica de remunerare promoveaza gestionarea eficienta a riscurilor incluzand o descriere a modului de remunerare si a modului de calcul al beneficiilor.

Inno Investments SAI SA nu are in prezent constituit un comitet de remunerare.

Politica de remunerare a Inno Investments SAI SA nu incurajeaza asumarea de riscuri care nu sunt in concordanta cu profilul de risc al fiecarui fond in parte si nu afecteaza in nici un fel respectarea obligatiei societatii si a angajatilor acesteia, de a actiona in interesul investitorilor in fondurile administrate. Politica de remunerare include componente fixe si variabile de remunerare pentru salariatii societatii. Politica de remunerare a societatii are la baza principiul ca, componenta variabila anuala sa nu depaseasca valoarea componentei fixe anuale pentru nici unul din salariatii societatii. Politicile și practicile de remunerare se aplică acelor categorii de personal ale căror activități profesionale au un impact important asupra profilului de risc al Societatii sau al fondurilor pe care le administrează aceasta, inclusiv personalului din conducere, persoanelor responsabile cu administrarea riscurilor, celor cu funcții de control, precum și oricărui angajați care primesc o remunerație totală care se încadrează în treapta de remunerare a personalului din conducere și a persoanelor responsabile cu administrarea riscurilor.

In vederea stabilirii nivelului de plata variabila, rezultatele sunt analizate utilizand masuratori si obiective financiare si non-financiare. Obiectivele pot fi calitative sau cantitative. Platile variabile stabilite pe baza criteriilor de performanta financiare si non-financiare sunt legate de contributia individuala si a unitatii de business la performanta totala a Societatii.

Comportamentul neetic sau neconform trebuie sa anuleze orice performanta financiara buna generata si trebuie sa diminueze remuneratia variabila a angajatului.

Diverse

Inno Investments SAI SA este o societate pe actiuni administrata in sistem dualist. Conducerea societatii este asigurata de catre Directorat format din 3 membri numiti in conformitate cu Actul Constitutiv al Societatii si al legislatiei in vigoare, si anume :

Vlad Teodor Micu, Președinte Directorat si Director General

Dragos Gabriel Manolescu, Membru Directorat si Director General Adjunct

Adrian Anghel, Membru Directorat si Director General Adjunct

Vlad Teodor Micu este Presedinte Directorat și Director General si este implicat activ în procesul de luare a deciziilor în ceea ce privește strategia investițiilor. În cei aproape 30 de ani de experiență, Vlad a ocupat diverse poziții de management, în corporate banking, investment banking, trade finance și business development la mai multe bănci din România. De asemenea, a fost membru în Consiliile de Administrație ale unor companii de leasing și societăți de servicii de investiții financiare (SSIF). S-a alăturat echipei Băncii Transilvania acum 7 ani, cu responsabilități de coordonare în aria împrumuturi pentru companii. Este absolvent de Executive MBA Vienna University of Economics and Business Administration..

Dragos-Gabriel Manolescu ocupa functia de Director General Adjunct si este membru al Directoratului Societatii. Dragoș Manolescu are cunoștințe aprofundate și abilități superioare dobândite în urma unor programe avansate de specializare în domeniul financiar: CFA (Charter of Financial Analysts) Program; studii postuniversitare de Master in Management Proiectelor Internationale organizate de Academia de Studii Economice Bucuresti. Dragos Manolescu aduce valoarea sa adăugată pentru echipa, avand in spate peste 20 ani de experienta in departamentele de

trezorerie ale unor grupuri bancare și echipe de asset management, unde a fost implicat activ în rebranding de fonduri și reechilibrări de portofolii.

Adrian Anghel ocupă funcția de Director General Adjunct și Membru Directorat al Societății. Dl. Anghel are o experiență de peste 20 ani în domeniul pieței de capital din România. Experiența sa acumulată în poziții cheie în domeniu, de operare pe piețele financiare locale și internaționale constituie un avantaj în relaționarea cu investitorii, în diversificarea canalelor de distribuție, cât și în dezvoltarea gamei de produse și a poziționării acestora.

Conducători ai societății în conformitate cu prevederile OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, sunt Directorul General și Directorul General Adjunct.

Înlocuitori de Conducători ai societății în sensul prevederilor Ordonanței nr. 32/2012, care vor îndeplini în absența Conducătorilor Societății autorizați de ASF, toate atribuțiile strict reglementate de prevederile Ordonanței nr. 32/2012, la data prezentului raport, sunt Filon-Daniel Anghel și Maria Aurora Vescan. **Consiliul de Supraveghere** al Inno Investments SAI SA este format din 3 membri:

Cătălin - Ioan Caragea, Președinte

Diana - Ioana Mazurchievici, membru

Corina- Elena Stoica, membru

Dl. Cătălin Ioan Caragea ocupă funcția de Președinte al Consiliului de Supraveghere. Dl. Caragea este absolvent al Academiei de Studii Economice București, Facultatea de Management și a unui Master în Tranzacții și Reglementări pe Piața de Capital și deține o specializare la Bled School of Management. Dl. Caragea are o experiență relevantă acumulată de peste 20 ani pe piața financiar-bancară în bănci din România și din străinătate – Raiffeisen Bank România, BCR și Erste Group Viena, actualmente deținând și funcția de Director General Adjunct – CRO la Banca Transilvania.

Dna. Diana Ioana Mazurchievici ocupă funcția de membru al Consiliului de Supraveghere. Dna. Mazurchievici este absolventă a Academiei de Studii Economice București, Facultatea de Finanțe, Bănci și Burse de Valori și a unui program Executiv MBA la Maastricht School of Management. Dna. Mazurchievici este membră a Asociației Experților Contabili Autorizați (A.C.C.A.) din Regatul Unit și membră a Camerei Auditorilor Financieri din România. S-a alăturat sectorului financiar-bancar în anul 2017.

Dna. Corina Elena Stoica – membru al Consiliului de Supraveghere. Dna. Diana Ioana Mazurchievici ocupă funcția de membru al Consiliului de Supraveghere. Dna. Mazurchievici este absolventă a Academiei de Studii Economice București, Facultatea de Finanțe, Bănci și Burse de Valori și a unui program Executiv MBA la Maastricht School of Management. Dna. Mazurchievici este membră a Asociației Experților Contabili Autorizați (A.C.C.A.) din Regatul Unit și membră a Camerei Auditorilor Financieri din România. S-a alăturat sectorului financiar-bancar în anul 2017.

La data de 30.06.2026 societatea avea un capital social în sumă de 5.795.323 lei, respectându-se prevederile legale privind cerințele de capital pentru societățile de administrare a Investițiilor.

Evenimente relevante în legătura cu aplicarea principiilor de guvernanta corporativă

În conformitate cu prevederile articolului 49, alin. 2 din Regulamentul ASF nr. 2/2016, societatea a avut în vedere respectarea principiilor de guvernanta corporativă prin:

- a) asigurarea unei structuri organizatorice transparente și adecvate;
- b) alocarea adecvată și separarea corespunzătoare a responsabilităților;
- c) administrarea corespunzătoare a riscurilor/managementul riscurilor;
- d) adecvarea politicilor și strategiilor, precum și a mecanismelor de control intern;
- e) asigurarea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor;
- f) aplicarea unor proceduri operaționale solide, care să împiedice divulgarea informațiilor confidențiale.

Evenimentele relevante în legătura cu aplicarea principiilor de guvernanta corporative în decursul perioadei analizate:

- Pe parcursul perioadei analizate au fost evaluate Reglementările interne, procedurile, politicile societății, dintre aceste fiind actualizate următoarele:
 - Politica de remunerare în cadrul Inno Investments S.A.I. S.A.
 - Strategia de reziliență operațională digitală a INNO Investments SAI S.A.
 - Reguli de etică și conduită implementate la nivelul Inno Investments SAI S.A.
 - Procedura privind evaluarea elementelor de activ și pasiv inclusiv reguli de centralizare și înregistrare a cererilor de subscriere și de răscumpărare a unităților de fond ale entităților administrate de INNO Investments S.A.I. S.A.
 - Politica de administrare a riscului la nivelul Inno Investments SAI S.A.
 - Politica privind simularea situațiilor de criza de lichiditate pentru fondurile administrate de către INNO Investments SAI SA
 - Procedura privind administrarea riscului operational generat de sistemele informatice în cadrul INNO
 - Reguli și proceduri privind prevenirea și combaterea spălării banilor și a finanțării actelor de terorism în cadrul Inno Investments SAI SA
 - Plan de continuitate a activităților în cadrul Inno Investments S.A.I S.A.
 - Normă internă privind regimul competențelor și semnăturilor în INNO
 - Norma cadru prelucrare și protecție date cu caracter personal_INNO
 - Procedura INNO Investments S.A.I. S.A. privind gestionarea situațiilor de încălcare a securității datelor cu caracter personal și notificarea acestui tip de incidente
 - Procedura INNO Investments SAI SA privind gestionarea relațiilor cu partenerii contractuali din perspectiva prelucrării și protecției datelor cu caracter personal
 - Procedura INNO Investments SAI SA privind stabilirea necesității de elaborare și avizare a evaluărilor referitoare la activitățile de prelucrare a datelor cu caracter personal
 - Procedura privind Achiziționarea, Exploatarea și Instruirea Autoturismelor din dotarea INNO INVESTMENTS S.A.I. S.A. precum și Utilizarea Autoturismelor Proprietate Personală în Interesul Serviciului
 - Politica de administrare a continuității afacerii la nivelul Inno Investments S.A.I S.A.
 - Procedura privind activitatea de audit intern în Inno Investments SAI SA

- Statut Audit Intern INNO
- Strategie Audit Intern INNO

- Evaluarea riscului operational aferent activitatii de administrare a fondurilor deschise de investitii.
- Evaluarea planului de asigurare a continuității activității și pentru situații de urgență.
- Evaluarea riscului CSB/CFT în raport cu clienții, tipurile de produse oferite precum și la nivelul întregii activități.

Directoratul societății a evaluat activitatea desfășurată de către societate și perspectivele de dezvoltare ale acesteia, s-a asigurat de respectarea cerințelor privind delegarea activității de distribuție precum și de externalizare a activității de contabilitate, arhivare și a serviciilor IT.

În perioada analizată a avut loc procesul de evaluare a riscului operational aferent activității de administrare a fondurilor deschise de investitii.

În perioada analizată, Directoratul și Consiliul de Supraveghere au evaluat eficiența sistemului de administrare a riscului și de conformitate, constatându-se funcționarea în mod adecvat a acestora.

În perioada analizată, Directoratul și Consiliul de Supraveghere au luat la cunoștință de rapoartele privind activitatea de administrare a riscului și activitatea de conformitate

Alte informații

Pe parcursul primei jumătăți a anului 2026 Inno Investments SAI SAa gestionat prudențial portofoliile colective ale fondurilor administrate, pe principiul corectei separări a activelor, pentru fiecare entitate administrată și pe principiul diversificării riscului.

Prima jumătate a anului 2026 a fost una pozitivă pentru industria fondurilor de investitii din România, activele sub administrare a fondurilor deschise de investitii înregistrând o creștere de 23.2% pe parcursul primei jumătăți a anului curent.

Un eveniment important este și depășirea boriei de 1,4 milioane de investitori pe piața fondurilor de investitii, ceea ce reflectă încrederea acordată de investitori în aceste produse de economisire.

Având în vedere contextul actual și evoluțiile bune înregistrate de principalele clase de active (acțiuni, titluri de stat) fondurile deschise de investitii administrate de societate au cunoscut în general evoluții pozitive.

Luând în calcul nivelul actual al evaluărilor acțiunilor listate la cota Bursei de Valori București dar și la nivelul pietelor internaționale de capital, dar și incertitudinea indusă de consecințele războiului tarifar dar și de factorii geopolitici, ne așteptăm ca în a doua jumătate a anului 2026 să asistăm la momente de volatilitate. În aceste condiții, credem că cea mai bună strategie investițională este cea bazată pe investiția regulată într-un portofoliu de active diversificat, având un orizont de timp lung.

Astfel, ne propunem ca pe tot parcursul anului 2026 să avem o strategie de investitii în care să monitorizăm cu atenție riscurile, indiferent dacă vorbim de riscul de piață, cel de lichiditate și nu în ultimul rând, de riscurile legate de durabilitate.

Între momentul sfârșitului perioadei analizate în prezentul raport și data publicării acestuia am primit autorizarea ASF pentru fuziunea fondurilor privind fuziunea prin absorbție a Fondului Deshis de Investiții Expert (fond absorbant) și Fondurile Deshise de Investiții: ComodisRO, Obligațiuni, Euro Bond, Dollar Bond, Premium Return, Global Mix, Innovation, AvantisRO, Dinamic, Real Estate & Construction (fonduri absorbite). Mai multe detalii puteți găsi în Nota de informare a investitorilor, disponibilă la adresa <https://innoinvestments.ro/storage/app/media/Note->

[informare/2026/Nota-de-informare-a-investitorilor-fuziune-07.06.2026.pdf](#). Societatea nu a desfasurat activități din domeniul cercetării și dezvoltării pe parcursul primei jumătăți a anului 2026.

Anexa 10 este parte integrantă din prezentul raport.

31.08.2026

Director General
Vlad Teodor Micu

**Vlad-
Teodor
Micu**

Digitally signed
by Vlad-Teodor
Micu
Date: 2026.08.31
17:34:07 +03'00'

INNO Investments S.A.I. S.A.

FDI ComodisRO

Decizie autorizare: PJR05SAIR/400023
CUI: 22264941
Capital social: 5.795.323 RON

Cod Inscrisre: J2007015502400
Inregistrare ONRC: J2007015502400
Adresa: Șos. București Ploiești, nr. 43, etaj 1, sector 1, București

Decizie autorizare: 377/27.02.2008
Cod Inscrisre: CSC06FDIR/400049

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 31.12.2025 - 30.06.2026

Denumire element	31.12.2025				30.06.2026				Diferenta (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	
I Total active	100.16%	100.00%	27.898.925.75	27.898.925.75	100.18%	100.00%	23.757.311.14	23.757.311.14	-4.141.614.62
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	86.77%	86.63%	24.167.992.38	24.167.992.38	85.86%	85.73%	20.366.397.98	20.366.397.98	-3.801.594.40
1.1. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania, din care:	79.08%	78.95%	22.026.800.62	22.026.800.62	85.86%	85.73%	20.366.397.98	20.366.397.98	-1.660.402.64
1.1.3. obligatiuni, din care:	79.08%	78.95%	22.026.800.62	22.026.800.62	85.86%	85.73%	20.366.397.98	20.366.397.98	-1.660.402.64
1.1.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica centrala	79.04%	78.91%	22.016.251.98	22.016.251.98	85.83%	85.69%	20.358.499.66	20.358.499.66	-1.657.752.32
1.1.3.3. Obligatiuni cotate emise de autoritati ale administratiei publice locale	0.04%	0.04%	10.548.65	10.548.65	0.03%	0.03%	7.898.32	7.898.32	-2.650.32
1.2. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru, din care:	7.69%	7.67%	2.141.191.76	2.141.191.76	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-2.141.191.76
1.2.3. obligatiuni, din care:	7.69%	7.67%	2.141.191.76	2.141.191.76	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-2.141.191.76
1.2.3.1. Obligatiuni corporative cotate	7.69%	7.67%	2.141.191.76	2.141.191.76	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-2.141.191.76
1.3. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat terț sau negociate pe o alta piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat terț, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, aprobată de A.S.F., din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2 valori mobiliare nou emise	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3 alte valori mobiliare și instrumente ale pietei monetare menționate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1. valori mobiliare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.2. instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4 Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.1. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.2. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.3. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat terț	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5 Depozite bancare din care:	13.16%	13.14%	3.664.843.02	3.664.843.02	13.86%	13.84%	3.287.895.64	3.287.895.64	-376.947.38
5.1. depozite bancare constituite la instituti de credit din Romania	13.16%	13.14%	3.664.843.02	3.664.843.02	13.86%	13.84%	3.287.895.64	3.287.895.64	-376.947.38
5.2. depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.3. depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat terț	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.1. instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.2. instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.3. instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat terț	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.4. instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7 Conturi curente si numerar	0.24%	0.24%	66.090.35	66.090.35	0.43%	0.43%	103.017.52	103.017.52	36.927.16
8 Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012 - Contracte de tip repo pe titluri de valoare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.1. Titluri emise de administratia publica centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.2. Contracte de tip repo pe titluri de valoare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
9 Titluri de participare ale A.O.P.C./O.P.C.V.M.	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
10 Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
11 Titluri suport pentru operatiuni de report	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
12 Alte active	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
I Total obligatii	0.16%	0.16%	45.278.39	45.278.39	0.16%	0.19%	36.817.92	36.817.92	-8.460.47
1. Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate S.A.I.	0.10%	0.10%	26.597.04	26.597.04	0.09%	0.09%	21.780.82	21.780.82	-4.816.22
2. Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	2.984.88	2.984.88	0.01%	0.01%	2.444.34	2.444.34	-540.54
7. Cheltuieli cu plata comisiunelor/tarifelor datorate A.S.F.	0.01%	0.01%	2.172.56	2.172.56	0.01%	0.01%	1.850.00	1.850.00	-322.55
8. Cheltuieli cu auditul financiar	0.03%	0.03%	8.100.00	8.100.00	0.03%	0.03%	6.694.52	6.694.52	-1.405.48
9. Alte cheltuieli aprobate	0.01%	0.01%	2.844.11	2.844.11	0.01%	0.01%	3.113.23	3.113.23	269.12
10. Rascumparari de platit	0.01%	0.01%	2.039.80	2.039.80	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-2.039.80
11. Impozit pe venit	0.00%	0.00%	540.00	540.00	0.00%	0.00%	935.00	935.00	395.00
Valoarea activului net (I - II)	100.00%	99.84%	27.853.647.36	27.853.647.36	100.00%	99.89%	23.720.493.22	23.720.493.22	-4.133.154.15

*Datele prezentate sunt aferente ultimei valori certificate de Depozitarul fondului pentru data respectiva.

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	La data de 31.12.2025	La data de 30.06.2026	Diferenta
Valoarea activ net	27.853.647.36	23.720.493.22	-4.133.154.15
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	1,267,171,9717	1,056,780,6177	-210,391,3540
Valoarea unitara a activului net	21.9810	22.4460	0.4650

INNO Investments S.A.I. S.A.
Director General
Vlad Teodor MICU

Vlad-
Teodor
Micu

Digitally signed
by Vlad-Teodor
Micu
Date: 2026.08.31
17:34:31 +03'00'

Intocmit
Filon ANGHEL

Filon-
Daniel
Anghel

Digitally signed
by Filon-Daniel
Anghel
Date: 2026.08.31
16:53:22 +03'00'

FDI ComodisRO – Situatia detaliata a investitiilor la data de 30.06.2026

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din Romania
5. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale/obligatiuni corporative
5.1. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale

Emitent	Simbol obligatiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni defuncte	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cuponului	Valoarea initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount cumulat	Pret plata	Valoare totala	Pondere in activul total al obligatiuni emise	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
PRIMARIA ORASULUI ORAVITA	ORV27	ROORV7DBL014	-	741	13-May-08	15-Apr-26	15-Oct-26	7.0800%	10.50	0.00	0.159	0.00	-	7.898.32	0.529	0.033
TOTAL																0.033

6.1. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice centrale denuminate in RON

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni defuncte	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cuponului	Valoarea initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prim a cumulata (a)	Pret plata	Valoare totala	Pondere in activul total al obligatiuni emise	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
RO1227DBN011	-	-	300	15-Dec-25	26-Jul-25	26-Jul-26	5.8000%	9.915.20	1.59	540.27	0.00	9.964.47	3.151.422.85	0.000	13.265
RO45DLJAE76	-	-	600	29-Jan-26	28-Apr-26	28-Apr-27	7.4000%	5.076.00	1.01	64.88	0.00	5.046.90	3.088.268.67	0.000	12.915
RO45DLJAE76	-	-	100	17-Jun-26	28-Apr-26	28-Apr-27	7.4000%	5.048.04	1.01	64.88	0.00	5.046.90	511.378.11	0.000	2.153
RO7P95FRFNy6	-	-	600	28-Nov-25	25-Oct-25	25-Oct-26	2.5000%	4.663.47	0.34	85.27	0.00	4.773.98	2.915.552.34	0.000	12.272
ROAWKY5CD78	-	-	680	27-Apr-26	26-Jan-26	26-Jan-27	4.1500%	4.828.70	0.57	88.68	0.00	4.850.44	3.358.607.08	0.000	14.137
RON7NMKOKG2	-	-	400	19-May-26	28-Oct-25	28-Oct-26	7.2000%	5.018.72	0.99	242.63	0.00	5.016.43	2.103.224.56	0.000	8.853
RON7NMKOKG2	-	-	400	16-Jun-26	28-Oct-25	28-Oct-26	7.2000%	5.015.42	0.99	242.63	0.00	5.016.43	2.103.224.56	0.000	8.853
ROPIQVD42HO2	-	-	620	27-Apr-26	31-May-26	31-May-27	7.2000%	5.050.80	0.99	30.58	0.00	5.044.94	3.146.827.50	0.000	13.246
TOTAL														20.358.499.66	85.694

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta lei	Pondere in activul total al O.P.C.V.M. %
Banca Comerciala Romania	0.00	0.00
BANCA TRANSILVANIA S.A.	74.366.11	0.315
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	8.665.68	0.036
CITI BANK	0.00	0.000
Numerar in casierie	0.00	0.000
UniCredit Bank Romania	10.146.99	0.043
TOTAL		0.394

2.1. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in EUR

Denumire banca	Valoare curenta eur	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare actualizata - lei	Pondere in activul total al O.P.C.V.M. %
Banca Comerciala Romania	0.00	6.2438	0.00	0.000
BANCA TRANSILVANIA S.A.	12.00	6.2438	74.925.60	0.315
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	1.577.08	5.2438	8.263.89	0.035
CITI BANK	187.80	5.2438	985.31	0.004
TOTAL				0.040

X. Depozite bancare constituite la instituti de credit din Romania

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoarea initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al O.P.C.V.M. %
Banca Comerciala Romania	30-Jun-26	1-Jul-26	4.55%	3.202.085.42	404.71	404.71	3.202.490.13	13.480
	30-Jun-26	1-Jul-26	2.31%	85.400.03	5.48	5.48	85.405.51	0.359
TOTAL								13.840

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	30-Jun-24	30-Jun-25	30-Jun-26
Activ net - Clasa A	85.285.545.19	39.467.1450.01	23.720.993.22
VUAN - Clasa A	20.9698	21.6642	22.4460

INNO Investments S.A.I. S.A.

Director General
Vlad Teodor MICU

Mirela CHIRITESCU
Reprezentant CCI

Vlad-Teodor Micu

Intocmit,
Filon ANGHEL

Filon-Daniel Anghel

Digitally signed by
Filon-Daniel Anghel
Date: 2026.08.31
16:53:37 +03'00'

Mirela-Liliana Chiritescu

Digitally signed by
Mirela-Liliana Chiritescu
Date: 2026.08.31
17:02:23 +03'00'