

Raport privind activitatea Fondului Deschis de Investiții Global Mix la 30.06.2026

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

Informații despre Fond

FDI OTP Global Mix a fost lansat în data de 18 noiembrie 2015. FDI OTP Global Mix a fost autorizat de ASF prin Autorizația nr. 230 din 29.10.2015 și este înregistrat în Registrul ASF cu numărul CSC06FDIR/400098.

Prin Autorizația ASF nr. 69 din data de 30.04.2020, s-a autorizat transformarea FDI OTP Global Mix dintr-un fond de investiții cu o singură clasă de unități de fond într-un fond deschis de investiții având două clase de unități de fond: **clasa L și clasa E**.

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.

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 piața 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. 56 din data de 12.03.2026, principalele modificări aplicabile documentelor fondului:

- a) modificarea denumirii fondurii deschis de investitii prin eliminarea sintagmei OTP din numele acestuia; Noua denumire a fondului deschis de investitii va fi: Global Mix.
- 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, cod 030023, 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 Global Mix 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.

Review piete de obligațiuni în perioada analizată

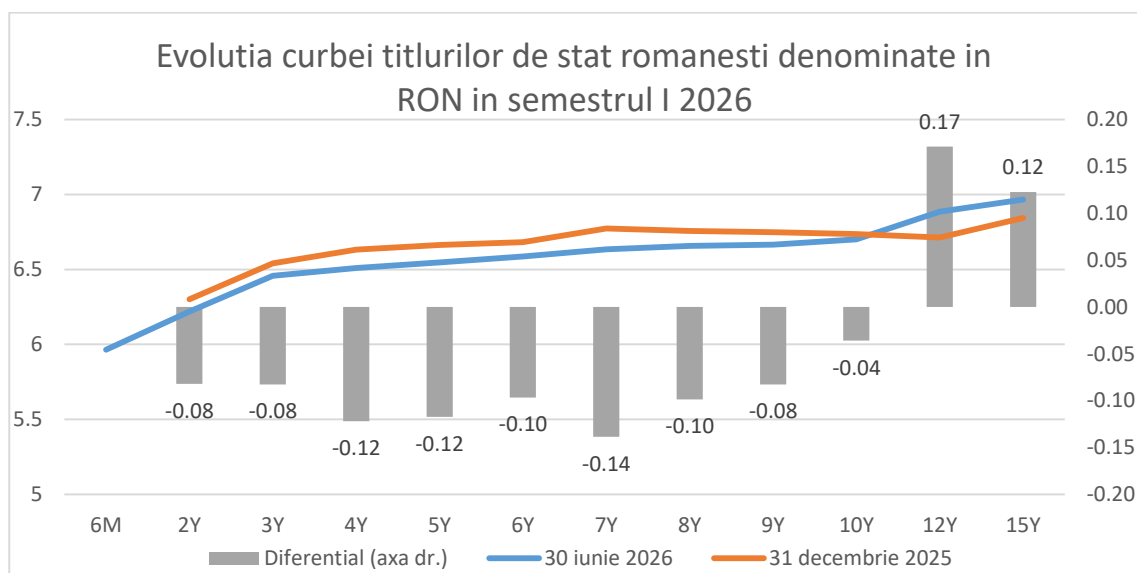
Evoluție piete de obligațiuni în primul semestru din 2026

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.

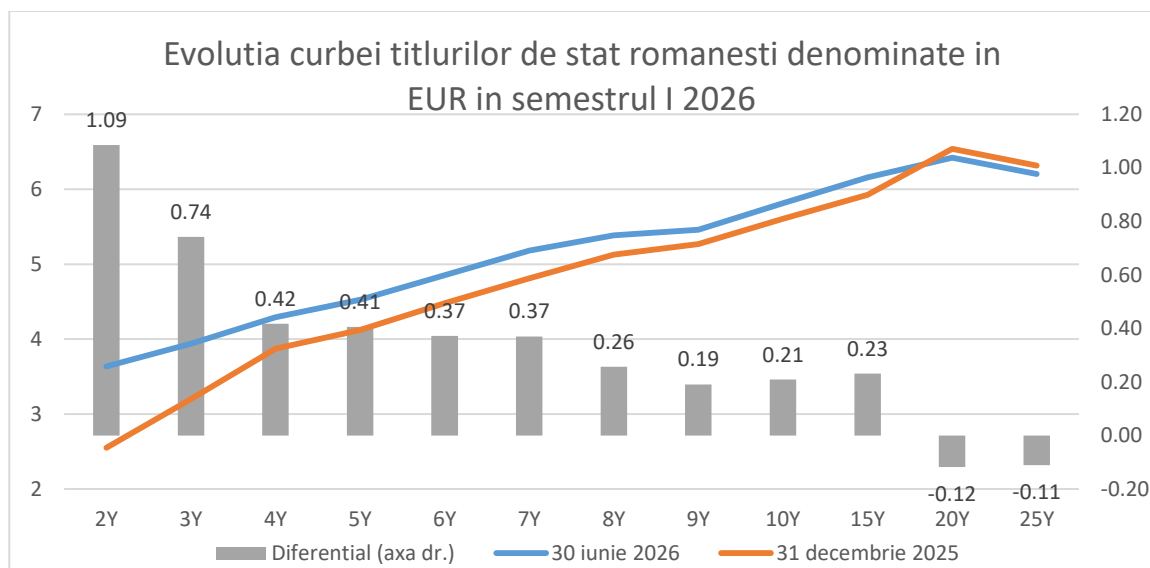
În trimestrul al doilea, conflictul dintre Iran, Israel și Statele Unite a reprezentat principalul factor de influență pentru piețele de obligațiuni. Pe măsură ce riscurile privind perturbarea aprovizionării cu petrol au crescut, randamentele obligațiunilor guvernamentale au urcat la maxime multianuale,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

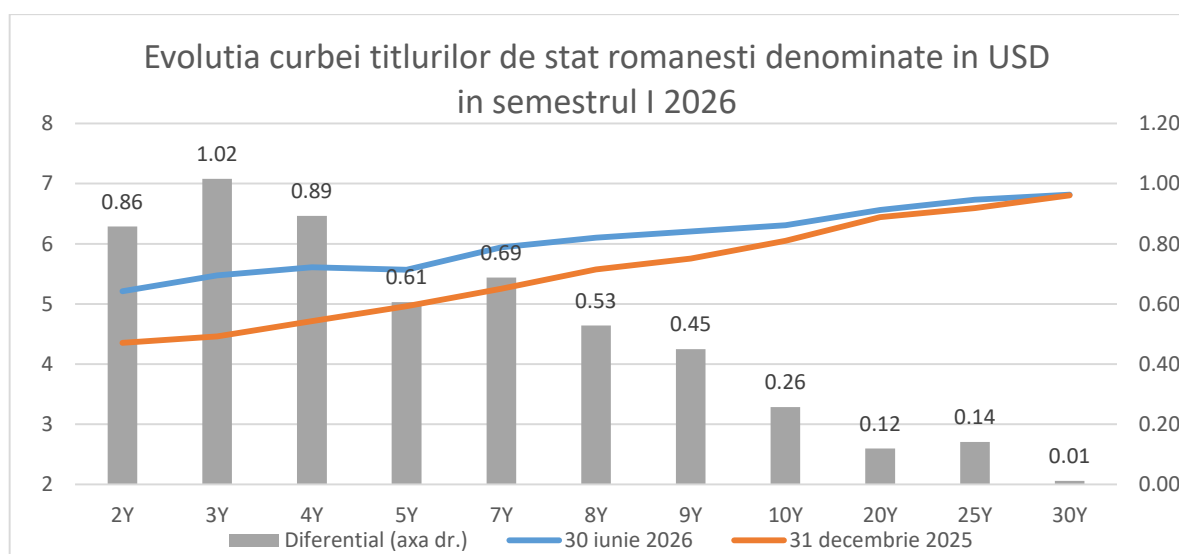


Sursa: Bloomberg, Statistici INNO, RS-scala dreapta

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.

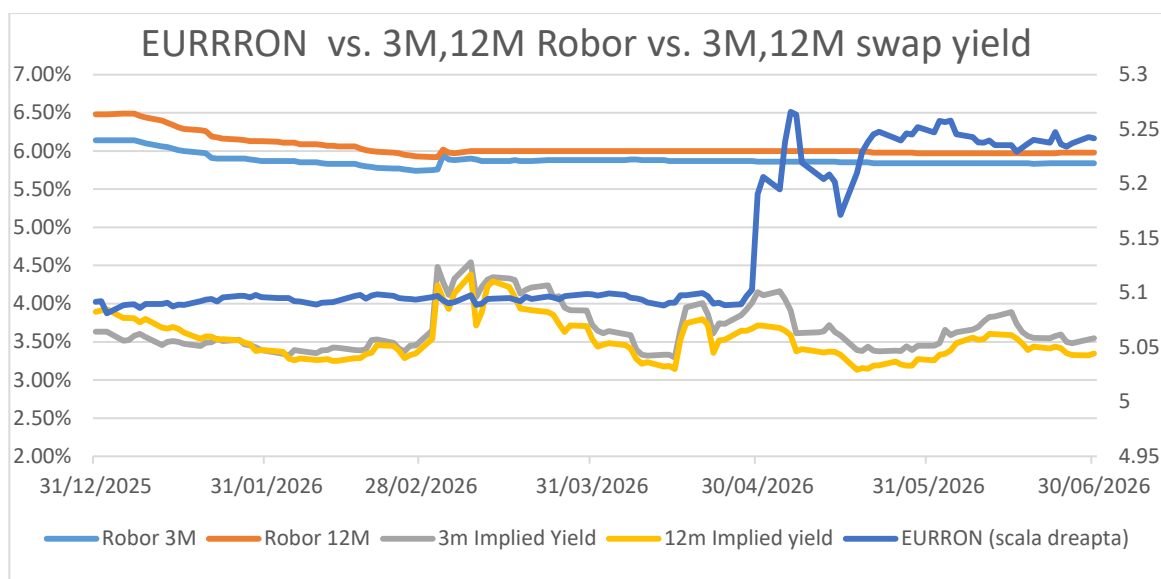


Sursa: Bloomberg, Statistici INNO, RS-scala dreapta



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%. Odată cu instabilitatea politică, cursul EURRON s-a mutat din zona 5.1 în zona 5.2 – 5.25.



Sursa: Bloomberg, Statistici Inno Investments SAI SA

Evoluție piete de acțiuni în semestrul I 2026

În primul trimestru al anului 2026, piețele globale de acțiuni au fost marcate de un nivel ridicat al incertitudinii, determinat de tensiunile geopolitice, perspectivele privind comerțul internațional și evoluția politicilor monetare. În acest context, performanțele regionale au fost divergente, investitorii orientându-se către companiile cu perspective solide de creștere și către sectoarele considerate mai puțin sensibile la încetinirea economică.

În Statele Unite, rezultatele financiare robuste ale companiilor și optimismul privind dezvoltarea inteligenței artificiale au continuat să susțină piața. Investitorii au rămas concentrați asupra companiilor implicate în infrastructura necesară dezvoltării AI, inclusiv producători de semiconductori, furnizori de servicii cloud și operatori de centre de date.

În Europa, acțiunile au avut o evoluție pozitivă, susținute de sectorul financiar și de companiile din tehnologie, în timp ce perspectivele economice au rămas afectate de ritmul modest al creșterii economice și de incertitudinile geopolitice. Sectorul energetic a înregistrat performanțe mai slabe pe fondul volatilității prețurilor materiilor prime.

În al doilea trimestru, piețele globale au înregistrat creșteri puternice, susținute de revenirea apetitului pentru risc și de un nou val de optimism legat de investițiile în inteligență artificială. Indicele MSCI World a avansat semnificativ, investitorii recompensând companiile care au demonstrat beneficii concrete asupra rezultatelor financiare din utilizarea și dezvoltarea tehnologiilor AI.

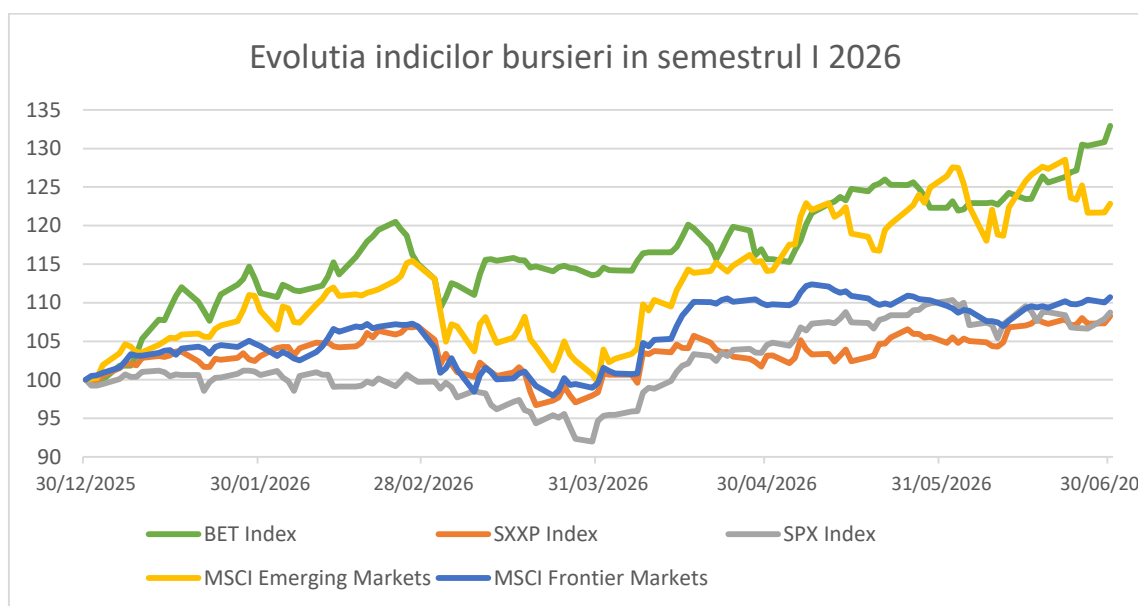
Acțiunile americane au avut una dintre cele mai bune evoluții trimestriale din ultimii ani, susținute de rezultatele solide ale companiilor, de reziliența economiei și de extinderea investițiilor în infrastructura digitală. Pe parcursul trimestrului, creșterile s-au extins treptat dincolo de marile companii tehnologice, fiind susținute și de sectoare ciclice precum consumul discreționar și serviciile de comunicații. Sectorul tehnologiei informației a rămas principalul motor al performanței pieței.

În Asia, piețele au înregistrat unele dintre cele mai bune performanțe la nivel global. Coreea de Sud și Taiwan au beneficiat de cererea puternică pentru semiconductori și componente necesare dezvoltării infrastructurii AI, în timp

ce alte piețe emergente au avut evoluții mai moderate. Performanța piețelor emergente a fost concentrată într-un număr relativ redus de companii și sectoare direct expuse la tema inteligenței artificiale.

Un factor important în trimestrul al doilea a fost detensionarea situației din Orientul Mijlociu, după apariția unui acord de încetare a focului între Statele Unite și Iran. Reducerea temerilor privind perturbarea aprovizionării cu energie a contribuit la îmbunătățirea sentimentului investitorilor și la scăderea prețului petrolului, ceea ce a susținut activele de risc la nivel global.

Per ansamblu, semestrul I 2026 a fost dominat de tema inteligenței artificiale, care a continuat să reprezinte principalul motor al piețelor de acțiuni globale. Companiile din domeniul tehnologiei, semiconductoarelor și infrastructurii digitale au înregistrat cele mai bune performanțe, în timp ce reducerea tensiunilor geopolitice și stabilizarea așteptărilor privind inflația și ratele de dobândă au contribuit la menținerea unui climat favorabil pentru activele de risc. Bursa locală a avut o performanță superioară burselor dezvoltate, piețelor emergente și celor de frontieră în ciuda instabilității politice locale. În decursul semestrului, indicii pieței locale au avut o evoluție similară piețelor globale de acțiuni atât ca direcție cât și ca volatilitate. Începând cu finalul lunii aprilie piața locală s-a decorelat pentru scurt timp de piețele internaționale de acțiuni pe fondul mișcării de cenzură din România împotriva guvernului Bolojan. Votul pentru mișcare a generat o volatilitate ridicată pe indicii bursieri locali, pe cursul de schimb valutar cât și pe randamentele obligațiunilor suverane ale României. Acțiunile locale au recuperat pierderile, înregistrând o performanță pozitivă.



Sursa: Bloomberg, Inno Investments SAI SA

În decursul primului semestru moneda Europeană raportată la RON a înregistrat aprecieri de 2.94% pe fondul instabilității politice din România. 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 altă parte rata șomajului în România a crescut de la 6% (decembrie 2025) la 6.3% în iunie 2026, (conform INS).

Obiectivele FDI Global Mix

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

Obiectivele Fondului sunt concretizate în creșterea de capital, în vederea obținerii unor rentabilități superioare în condiții de volatilitate relative redusă.

În conformitate cu standardul EFAMA (Clasificarea Fondurilor Europene – The European Fund Classification), ținând seama de politica de investiții prezentată în prospectul de emisiune al Fondului, acesta este un fond multi-asset (fond diversificat, flexibil).

FDI Global Mix prin politica sa de investiții se adresează cu precădere investitorilor dispuși să-și asume un nivel de risc mediu, urmărind obținerea unui câștig de capital.

Principii, politici și procesul de investiții

Politica de investiții a fondului este una flexibilă și urmărește diversificarea portofoliului în vederea dispersiei riscului, activele fondului fiind investite atât în acțiuni românești sau străine, precum și în obligațiuni suverane, corporative sau municipale, fonduri de investiții sau alte instrumente financiare având activ suport indici bursieri, precum și în instrumente ale pieței monetare sau depozite bancare. Activele în care fondul investește pot fi denumite atât în lei cât și în alte valute.

Alocarea strategică a fondului din punct de vedere al categoriilor de active este de până la 50% titluri de capital (acțiuni) și titluri de participare ale OPCVM și/sau FIA și până la 50% în instrumente cu venit fix și/sau instrumente ale pieței monetare. Alocarea strategică a fondului reprezintă alocarea portofoliului pe termen mediu și lung. Cu toate acestea, fondul având o politică de investiții flexibilă, în funcție de condițiile pieței, poate investi în unele perioade până la 100% din active în o singură clasă de active (titluri de capital sau instrumente financiare cu venit fix sau depozite bancare). Investițiile fondului vor fi realizate în condițiile menținerii unui grad optim de lichiditate, cu respectarea reglementărilor în vigoare.

Investitiile Fondului nu se vor limita la instrumente financiare tranzactionate pe pietele din Romania, urmand a fi luate in considerare si oportunitatile de investitie oferite de pietele financiare din state membre ale Uniunii Europene, statele G7, precum si cele apartinand Spatiului Economic European, precum si in valori mobiliare, titluri de participare la O.P.C. si instrumente financiare derivate din state terțe, cu respectarea prevederilor legale in vigoare.

Fondul poate investi in valori mobiliare, titluri de participare la O.P.C. si instrumente financiare derivate admise la cota oficiala a urmatoarelor burse:

- Statele Unite ale Americii (SUA): New York Stock Exchange -NYSE, Nasdaq Stock Market – NASDAQ, Chicago Mercantile Exchange - CME, Chicago Board of Trade – CBOT și ICE Futures U.S.
- Elvetia: SIX Swiss Exchange;
- Marea Britanie: London Stock Exchange
- Canada: Toronto Stock Exchange;
- Japonia: Tokyo Stock Exchange- TSE/TYO

Ca si alocare strategica expunerea maxima realizata de Fond prin investitii pe fiecare din bursele mentionate mai sus poate fi de 80% din totalul activelor sale.În anumite momente fondul poate avea expuneri în instrumente financiare derivate în vederea obținerii de randament sau/și de protecție a riscurilor asociate. De asemenea, fondul poate investi în instrumente financiare care au în componența lor instrumente financiare derivate pentru a beneficia de evoluțiile negative ale anumitor clase de active (scăderea prețului acțiunilor listate pe piețele internaționale de

capital, creșterea randamentelor titlurilor de stat internațional, etc).

În alocarea portofoliului fondului pe diferite clase de active cât și în selecția propriu-zisă a instrumentelor financiare aflate în portofoliul fondului se utilizează metode specifice analizei fundamentale (atât la nivel macro, cât și la nivelul emitentului) cât și analizei tehnice.

Pentru obținerea celor mai bune cotații de cumpărare/vânzare de instrumente financiare, fondul tranzacționează pe piețele internaționale de capital prin intermediul a peste cinsprezece bănci/brokeri din România, Austria, Ungaria, Germania, Bulgaria, Elveția, Olanda, Cehia și Anglia. De asemenea, managerii de portofoliu primesc zilnic rapoarte de analiză macroeconomică sau rapoarte de companii de la mai mult de opt bănci/brokeri care acoperă prin rapoartele lor, atât regiunea Europei Centrale și de Est, cât și la nivel global.

În aceste condiții fondul își propune să livreze pe termen mediu și lung randamente pozitive superioare altor instrumente de economisire în condiții de risc/volatilitate controlată.

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

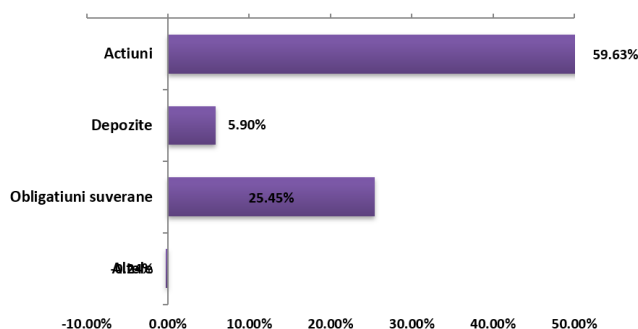
Pe parcursul primului semestru am redus expunerea directă și indirectă pe acțiuni la peste 59% de la peste 72% la finalul anului 2025. Pe de altă parte expunerea directă și indirectă pe obligațiuni a crescut de la 15.74% la 25.45% la finalul lunii iunie. Mare parte din expunerea valutară a fost acoperită prin contracte derivate atât pe EUR cât și pe USD.

Strategia de investiții a fondului Global Mix 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.

	Expunere pe acțiuni		%
1	BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	9.36%
2	Alphabet	GOOG	8.40%
3	NVIDIA CORP	NVDA	6.34%
4	APPLE INC.	AAPL	5.35%
5	VISA INC	V	4.53%
	TOTAL		33.99%

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

Structura de portofoliu la 30.06.2026



Sursa: Statistici Inno Investments SAI SA

Calcul activ certificat de catre 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.

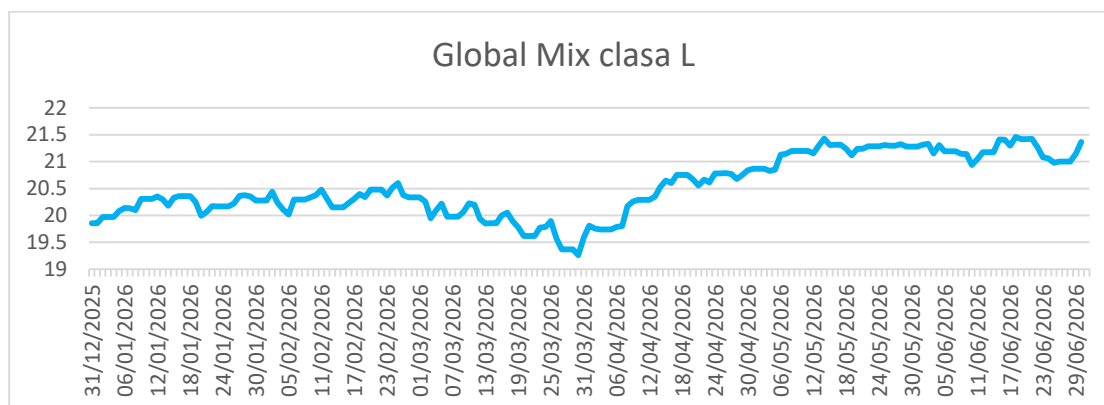
Performanța Fondului

Clasa L

La data de 30.06.2026, clasa L a înregistrat un activ net în valoare de 14.000.619,87 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii iunie aferentă clasei L fiind de 21,3685 Lei.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a FDI Global Mix - clasa L, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 19,8558 Lei (31.12.2025) la valoarea VUAN de 21,3685 Lei (30.06.2026). Astfel valoarea unitară a activului net a clasei L a înregistrat pe parcursul primului semestru al anului 2026 o creștere de 7,62%.

În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al FDI Global Mix – **Clasa L** în perioada analizată.

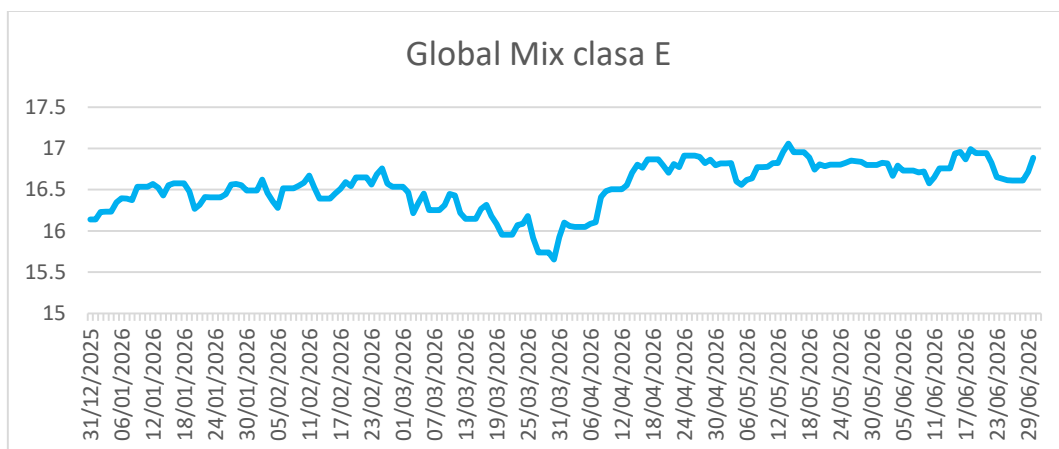


Sursa: Statistici Inno Investments SAI SA
Calcul activ certificat de catre Depozitarul Fondului

Clasa E

La data de 30.06.2026, clasa E a înregistrat un activ net în valoare de 643.206,58 Euro, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii iunie aferentă clasei E fiind de 16,8868 Euro.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a FDI Global Mix - clasa E, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 16,1398 Euro (31.12.2025) la valoarea VUAN de 16,8868 Euro (30.06.2026). Astfel valoarea unitară a activului net a clasei E a înregistrat pe parcursul primului semestru al anului 2026 o creștere de 4,63%.



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

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

Randament perioadă	1 an	3 ani	5 ani	10 ani	De la lansare
CLASA L	18.37%	50.05%	48.72%	110.58%	113.69%
CLASA E	14.66%	42.16%	39.85%		68.87%

În privința fluxurilor de capital, fondul a înregistrat subscrieri totale în valoare de 425.756,04 Lei (Clasa L), respectiv 670,00 Euro (Clasa E) și răscumpărări totale în valoare de 1.367.560,26 Lei (Clasa L), respectiv 153.898,57 Euro (Clasa E), printr-un număr total de 297 tranzacții.

În ceea ce privește numărul de investitori, fondul are la 30.06.2026 un număr de 479 investitori din care 7 persoane juridice în Clasa L, respectiv 77 investitori din care 2 persoane juridice în clasa E. Numărul total de investitori este cu 11,61% 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 7.298.302,42 lei, având o rata de turnover de 21,06%.

Fondul a plătit pe parcursul primului semestru al anului 2026 comisioane de tranzacționare în valoare de 5.169,14 lei, reprezentând 0,03% din activul total mediu al fondului.

Politica de implicare

Inno Investments SAI SA are implementata o politica de implicare si principii privind exercitarea drepturilor de vot pentru fondurile deschise administrate.
Societatea pe parcursul perioadei analizate nu a apelat la serviciile unui consilier de vot.

Inno Investments SAI SA distinge 3 niveluri de participare în cazul companiilor acoperite de politica de implicare. Aceste trei niveluri de implicare sunt determinate de următoarele criterii:

- Influența (deținerea și/sau cota drepturilor de vot) în cadrul Companiei) și;
- pe baza ponderii companiei în portofoliul fondurilor administrate;

	Ponderea în portofoliul fondului 1%	Ponderea în portofoliul fondului 1%-5%	Ponderea în portofoliul fondului 5%
Influență sub 5% (din drepturile de vot)	Nicio implicare a acționarilor	Nicio implicare a acționarilor	Implicarea de bază a acționarilor
Rata de influență 5%-10% (din drepturile de vot)	Implicarea de bază a acționarilor	Implicarea de bază a acționarilor	Implicarea acționarilor cheie
Amploarea influenței depășește 10% (din drepturile de vot)	Implicarea acționarilor cheie	Implicarea acționarilor cheie	Implicarea acționarilor cheie

Pe parcursul perioadei analizate în cazul fondului Global Mix nu au existat expuneri pe o companie care să îndeplinească criteriile pentru implicarea acționarilor cheie.

În ceea ce privește exercitarea drepturilor de vot, Inno Investments SAI SA urmărește o serie de principii cum ar fi:

- Interesele investitorilor pe termen lung;
- Luarea în considerare a intereselor tuturor investitorilor;
- Facilitarea dezvoltării unui organism de conducere eficient și independent;
- Necesitatea de a combina structura de stimulare a angajaților cu interesele pe termen lung al investitorilor;
- Asigurarea responsabilității sociale, de mediu și etice;

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 că 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 comportă avantaje specifice (administrare profesională, diversificare, lichiditate, etc.), dar și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al diminuării valorii unitare a activului net. Randamentul potențial al unei investiții este, de regulă, 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 față de prețul de cumpărare, în situația în care valoarea investițiilor efectuate de Fond scade față 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 Global Mix este de maxim $X = 2\%$ pe an (0,166(6) % pe luna) calculat la valoarea medie a activului net.

Comisioane de administrare percepute de OPCVM sau FIA în care investeste fondul.

Nume OPCVM	ISIN	Comision de administrare
ISHARES US TREAS 0-1YR USD A	IE00BGSF1X88	0.07%

Date financiare aferente perioadei de raportare

La data de 30.06.2026, veniturile din activitatea curentă a fondului sunt în sumă de 15.245.493 Lei, fondul înregistrând un rezultat net al exercițiului constând într-un profit de 1.264.010 Lei, în urma deducerii cheltuielilor fondului în valoare de 13.981.483 Lei.

Contul de capital (la valoarea nominală) la data de 30.06.2026 înregistrează o valoare de 8.136.025 Lei. La sfârșitul perioadei de raportare, primele de emisiune aferente unităților de fond aflate în circulație sunt în valoare de 9.237.438 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 Societății sau al fondurilor pe care le administrează aceasta, inclusiv personalului din conducere, persoanelor responsabile cu administrarea riscurilor, celor cu funcții de control, precum și oricăror angajați care primesc o remunerație totală care se încadrează în treapta de remunerare a personalului din conducere și a persoanelor responsabile cu administrarea riscurilor.

În 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, Presedinte 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 în Management Proiectelor Internaționale organizate de Academia de Studii Economice București. Dragos Manolescu aduce valoarea sa adăugată pentru echipa, având în spate peste 20 ani de experiență în 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.

Corina Elena Stoica – membru al Consiliului de Supraveghere. Dna. Stoica este absolventă a Academiei de Studii Economice București, Facultatea de Finanțe, Bănci și Contabilitate, precum și a unor numeroase cursuri de specialitate, inclusiv a unui program MBA cu specializarea în Finanțe, în cadrul Universității din Sheffield din Regatul Unit al Marii Britanii. Are o experiență de peste 20 de ani în industria financiar-bancară românească, în principal în domenii precum trezorerie, piețe de capital, investment banking, asset management și private banking.

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 guvernare corporativă

În conformitate cu prevederile articolului 49, alin. 2 din Regulamentul ASF nr. 2/2016, societatea a avut în vedere respectarea principiilor de guvernare 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) adevăarea 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 acestea fiind actualizate următoarele:

- 1 Politica de remunerare în cadrul Inno Investments S.A.I. S.A.
- 2 Strategia de reziliență operațională digitală a INNO Investments SAI S.A.
- 3 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.
- 4 Politica de administrare a riscului la nivelul Inno Investments SAI S.A.
- 5 Politica privind simularea situațiilor de criza de lichiditate pentru fondurile administrate de către INNO Investments SAI SA
- 6 Procedura privind administrarea riscului operational generat de sistemele informatice în cadrul INNO
Reguli si proceduri privind prevenirea si combaterea spalarii banilor si a finantarii actelor de terorism in cadrul Inno Investments SAI SA
- 7 Plan de continuitate a activităților în cadrul Inno Investments S.A.I S.A.
- 8 Normă internă privind regimul competențelor și semnăturilor în INNO
- 9 Norma cadru prelucrare si protectie 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
- 10 Procedura INNO Investments SAI SA privind gestionarea relațiilor cu partenerii contractuali din perspectiva prelucrării și protecției datelor cu caracter personal
- 11 Procedura INNO Investments SAI SA privind stabilirea necesității de elaborare și avizare a evaluărilor referitoare la activitățile de prelucrare a datelor cu caracter personal
- 12 Procedura privind Achiziționarea, Exploatarea si Instrainarea Autoturismelor din dotarea INNO INVESTMENTS S.A.I. S.A. precum si Utilizarea Autoturismelor Proprietate Personală in Interesul Serviciului
- 13 Politica de administrare a continuității afacerii la nivelul Inno Investments S.A.I S.A.
- 14 Procedura privind activitatea de audit intern în Inno Investments SAI SA
- 15 Statut Audit Intern INNO
- 16 Strategie Audit Intern INNO

Evaluarea riscului operational aferent activității de administrare a fondurilor deschise de investiții.

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 investiții.

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 a 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 corecte 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 investiții din România, activele sub administrare a fondurilor deschise de investiții 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 investiții, 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 investiții 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 investiții 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 desfășurat activități din domeniul cercetării și dezvoltării pe parcursul primei jumătăți a anului 2026.

Performanțele anterioare ale fondului nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

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
17:26:20 +03'00'

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

Decizie autorizare: PJR05SAIR400023
CUI: 22264941
Capital social: 5.795.323 RON

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

FDI Global Mix

Decizie autorizare: 230/29.10.2015
Cod inscriere: CSC06FDIR4000098

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	100.74%	100.00%	17,965,672.42	17,965,672.42	100.23%	100.00%	17,412,611.30	17,412,611.30	-553,061.12
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	88.83%	88.18%	15,841,600.50	15,841,600.50	85.27%	85.08%	14,814,458.09	14,814,458.09	-1,027,142.40
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:	16.18%	16.06%	2,885,420.73	2,885,420.73	23.59%	23.54%	4,098,578.38	4,098,578.38	1,213,157.65
1.1.1. actiuni	8.09%	8.03%	1,442,956.00	1,442,956.00	9.38%	9.36%	1,629,600.00	1,629,600.00	186,644.00
1.1.3. obligatiuni, din care:	8.09%	8.03%	1,442,464.73	1,442,464.73	14.21%	14.18%	2,468,978.38	2,468,978.38	1,026,513.65
1.1.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica centrala	8.09%	8.03%	1,442,464.73	1,442,464.73	14.21%	14.18%	2,468,978.38	2,468,978.38	1,026,513.65
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:	12.24%	12.15%	2,183,279.25	2,183,279.25	15.97%	15.94%	2,775,017.45	2,775,017.45	591,738.19
1.2.1. actiuni	4.48%	4.45%	798,618.84	798,618.84	4.68%	4.67%	812,400.96	812,400.96	13,782.12
1.2.3. obligatiuni, din care:	7.76%	7.71%	1,384,660.41	1,384,660.41	11.30%	11.27%	1,962,616.49	1,962,616.49	577,966.08
1.2.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica centrala	7.76%	7.71%	1,384,660.41	1,384,660.41	11.30%	11.27%	1,962,616.49	1,962,616.49	577,966.08
1.3. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat ter (sau negociate pe o alta piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat ter, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobat de A.S.F., din care:	60.41%	59.96%	10,772,900.51	10,772,900.51	45.71%	45.60%	7,940,862.26	7,940,862.26	-2,832,038.25
1.3.1. actiuni	60.41%	59.96%	10,772,900.51	10,772,900.51	45.71%	45.60%	7,940,862.26	7,940,862.26	-2,832,038.25
2 valori mobiliare nou emise	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3 alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 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 ter	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5 Depozite bancare din care:	8.68%	8.62%	1,547,767.73	1,547,767.73	4.87%	4.86%	845,585.79	845,585.79	-702,181.94
5.1. depozite bancare constituite la instituti de credit din Romania	8.68%	8.62%	1,547,767.73	1,547,767.73	4.87%	4.86%	845,585.79	845,585.79	-702,181.94
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 ter	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	-0.02%	-0.02%	-3,090.00	-3,090.00	-0.35%	-0.35%	-61,065.00	-61,065.00	-57,975.00
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 ter	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	-0.02%	-0.02%	-3,090.00	-3,090.00	-0.35%	-0.35%	-61,065.00	-61,065.00	-57,975.00
6.4.1. Contracte forward	-0.02%	-0.02%	-3,090.00	-3,090.00	-0.35%	-0.35%	-61,065.00	-61,065.00	-57,975.00
7 Conturi curente si numerar	1.41%	1.40%	251,027.18	251,027.18	1.05%	1.04%	181,958.81	181,958.81	-69,068.37
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	9.28%	9.26%	1,612,622.89	1,612,622.89	1,612,622.89
10 Dividenduri sau alte drepturi de incasat	0.12%	0.12%	21,948.75	21,948.75	0.11%	0.11%	19,050.73	19,050.73	-2,898.03
11 Titluri suport pentru opera buna de report	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
12 Alte active	1.72%	1.71%	306,418.27	306,418.27	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-306,418.27
12.6. Marja contrapartea pentru contracte FWD	1.72%	1.71%	306,418.27	306,418.27	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-306,418.27
II Total obligatii	9.74%	9.74%	132,615.53	132,615.53	9.23%	9.22%	39,144.75	39,144.75	-93,470.77
1. Cheltuieli pentru plata comisionelor datorate S.A.I.	0.17%	0.17%	30,431.33	30,431.33	0.17%	0.17%	28,768.48	28,768.48	-1,662.85
2. Cheltuieli pentru plata comisionelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	1,879.78	1,879.78	0.01%	0.01%	1,777.04	1,777.04	-102.73
7. Cheltuieli cu plata comisionelor/tarifelor datorate A.S.F.	0.01%	0.01%	1,401.38	1,401.38	0.01%	0.01%	1,341.13	1,341.13	-60.25
8. Cheltuieli cu auditul financiar	0.02%	0.02%	4,168.00	4,168.00	0.02%	0.02%	3,444.45	3,444.45	-723.55
9. Alte cheltuieli aprobate	0.01%	0.01%	2,666.14	2,666.14	0.02%	0.02%	2,799.64	2,799.64	133.51
10. Rascumparari de platit	0.50%	0.50%	89,300.90	89,300.90	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-89,300.90
11. Impozit pe venit	0.02%	0.02%	2,968.00	2,968.00	0.01%	0.01%	1,014.00	1,014.00	-1,954.00
III Valoarea activului net (I - II)	100.00%	99.26%	17,832,856.89	17,832,856.89	100.00%	99.78%	17,373,466.54	17,373,466.54	-459,390.34

*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 activului net - Clasa L	13,925,588.28	14,098,619.87	75,031.67
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie - Clasa L	701,335.7155	655,197.6958	-46,138.0197
Valoarea unitara a activului net - Clasa L	19.8559	21.3685	1.5127
Coefficient - Clasa L	0.780897956403620	0.80586215073030	0.024964194331410
Valoarea activului net - Clasa E	3,997,268.89	3,772,846.87	-224,422.02
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie - Clasa E	47,482.3189	38,089.3970	-9,392.9219
Valoarea unitara a activului net - Clasa E	16.1398	16.8868	0.7470
Coefficient - Clasa E	0.219102043596380	0.194137849264970	-0.024964194331410

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
17:26:39 +03'00'
Intocmit
Filon ANGHEL

Filon-
Daniel
Anghel
Digitally signed
by Filon-Daniel
Anghel
Date: 2026.08.31
16:48:14 +03'00'

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din România
1. Acțiuni tranzactionate în ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucrătoare)

Emitent	Simbol acțiune	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzactionat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoarea totală	Pondere în capitalul social al entității	Pondere în activul total al OPCVM
BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	ROTLVACNOR1	30-Jun-26	42.000	10.0000 lei	1.629.600,00 lei	0,004 %	9,359 %
TOTAL						1.629.600,00		9,359

6.1. Obligatuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autorități ale administrației publice centrale denumite în RON

Seria emisiunii	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzactionat	Numar obligatuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Rata cuponului	Valoarea inițială	Creșterea zilnică	Dobanda cumulată	Discount/prima cumulată (a)	Pret piață	Valoarea totală	Pondere în total obligatuni emise	Pondere în activul total al OPCVM
RO48DLJ4EE76	RO48DLJ4EE76	-	200	17-Jun-26	28-Apr-26	28-Apr-27	7,4000%	5,048.67 lei	1,01	64.88 lei	-	5,048.90 lei	1,022,756.22 lei	0,001 %	5,874 %
RO4KELVFLVK4	RO4KELVFLVK4	-	100	17-Jan-23	11-Oct-25	11-Oct-26	4,7500%	3,905.94 lei	0,65	171.13 lei	-	4,411.86 lei	458,299.32 lei	0,001 %	2,532 %
ROVRZSEM43E4	ROVRZSEM43E4	-	200	16-Aug-22	12-Feb-26	12-Feb-27	5,0000%	4,307.18 lei	0,68	95.21 lei	-	4,844.41 lei	987,922.84 lei	0,000 %	5,674 %
TOTAL													2,468,978.36		14,179

II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din alt stat membru

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzactionat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoarea totală	Curs valutar BNR EUR/RON	Pondere în capitalul social al entității	Pondere în activul total al OPCVM
ASIML HOLDING NV	NL0010273215	30-Jun-26	90.00	0.0900 EUR	1,721.4000 EUR	5,2438 lei	0,000 %	4,666 %
TOTAL						812,400.96 lei		4,666

4. Obligatuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autorități ale administrației publice centrale

4.1 Obligatuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autorități ale administrației publice centrale denumite în EUR

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzactionat	Nr. obligatuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Rata cuponului	Valoarea inițială	Creșterea zilnică	Dobanda cumulată	Discount/ prima cumulată(a)	Pret piață	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoarea totală	Pondere în total obligatuni emise	Pondere în activul total al OPCVM
ROMANIA	XS1599193403	-	100	9-Jun-21	19-Apr-26	19-Apr-27	2,3750%	1,087.00 EUR	0,07	4.75 lei	-	995.10 EUR	5,2438 lei	524,303.12 lei	0,000 %	3,011 %
ROMANIA	XS2778857954	-	100	11-Aug-22	26-May-26	26-May-27	3,6240%	891.19 EUR	0,10	3.67 lei	-	882.53 EUR	5,2438 lei	517,091.73 lei	0,000 %	2,970 %
ROMANIA	XS2530514869	-	100	14-Apr-21	14-Apr-26	14-Apr-27	2,7500%	996.51 EUR	0,08	5.88 lei	-	679.23 EUR	5,2438 lei	359,253.97 lei	0,000 %	2,063 %
ROMANIA	XS2689948078	-	1	18-Sep-23	18-Sep-25	18-Sep-26	6,3750%	991.94 EUR	0,17	49.95 lei	-	1,066.38 EUR	5,2438 lei	5,853.83 lei	0,000 %	0,034 %
ROMANIA	XS2689948078	-	95	11-May-26	18-Sep-25	18-Sep-26	6,3750%	1,052.50 EUR	0,17	49.95 lei	-	1,066.38 EUR	5,2438 lei	556,113.84 lei	0,000 %	3,194 %
TOTAL														1,952,616.49		11,271

III. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată dintr-un stat terț

1.1. Acțiuni tranzactionate în ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucrătoare) USD

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzactionat	Nr. acțiuni deținute	Valoarea nominală	Valoarea totală	Curs valutar BNR USD/RON	Pondere în capitalul social al entității	Pondere în activul total al OPCVM
Alphabet	US02079K1079	30-Jun-26	900	0.0046 USD	353.33 lei	4,6010 lei	0,000 %	8,403 %
APPLE INC	US0378333005	30-Jun-26	700	0.0095 USD	269.46 lei	4,6010 lei	0,000 %	3,582 %
DISNEY INC	US0456231000	30-Jun-26	300	0.0055 USD	155.22 lei	4,6010 lei	0,000 %	2,952 %
MASTERCARD INC	US0563601040	30-Jun-26	300	0.0005 USD	513.60 lei	4,6010 lei	0,000 %	4,071 %
Microsoft Corp	US0594981045	30-Jun-26	400	0.0000 USD	373.02 lei	4,6010 lei	0,000 %	3,943 %
NVIDIA CORP	US07096G1040	30-Jun-26	1,200	0.0046 USD	200.09 lei	4,6010 lei	0,000 %	6,344 %
PROCTER & GAMBLE CO	US07427181091	30-Jun-26	1,000	0.0000 USD	146.64 lei	4,6010 lei	0,000 %	3,875 %
VISA INC	US062826C8394	30-Jun-26	500	0.0005 USD	343.09 lei	4,6010 lei	0,000 %	4,533 %
TOTAL						7,443,411.38 lei		41,024

1.3. Acțiuni tranzactionate în ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucrătoare) EUR

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzactionat	Nr. acțiuni deținute	Valoarea nominală	Valoarea totală	Curs valutar BNR EUR/RON	Pondere în capitalul social al entității	Pondere în activul total al OPCVM
NOVA LJUBLJANSKA BANKA D	US66980N2036	30-Jun-26	3,500	0.0000 EUR	43.4600 lei	5,2438 lei	0,004 %	4,580 %
TOTAL						797,450.89 lei		4,580

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar în lei

Denumire banca	Valoare curenta lei	Pondere in activul total al OPCVM %
Banca Comerciala Romania	0.00	0.000
BANCA TRANSILVANIA S.A.	18.450.96	0.106
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	27.351.09	0.157
CITI BANK	71.664.78	0.412
Numerar in casierie	0.00	0.000
TOTAL	117.466.83	0.675

2.1. Disponibili în conturi curente și numerar denominate în EUR

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
	EUR	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	4.454.69	5.2438	23.358.98	0.134
BANCA TRANSILVANIA S.A.	7.748.64	5.2438	40.632.32	0.233
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	89.46	5.2438	500.66	0.003
CITI BANK	0.00	5.2438	0.00	0.000
TOTAL			64.491.98	0.370

2.2. Disponibili în conturi curente și numerar denominate în USD

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
	USD	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	0.00	4.6010	0.00	0.000
TOTAL			0.00	0.000

2.3. Disponibili în conturi curente și numerar denominate în HUF

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR HUF/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
	HUF	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	0.00	0.0147	0.00	0.000
TOTAL			0.00	0.000

2.4. Disponibili în conturi curente și numerar denominate în NOK

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR NOK/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
	NOK	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	0.00	0.4641	0.00	0.000
TOTAL			0.00	0.000

2.6. Disponibili în conturi curente și numerar denominate în CHF

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR CHF/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
	CHF	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	0.00	5.6828	0.00	0.000
TOTAL			0.00	0.000

X. Depozite bancare constituite la instituții de credit din România

1. Depozite bancare denominate în lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadenței	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoarea totala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	lei	lei	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	30-Jun-26	1-Jul-26	4.5500%	143.772.59	18.17	18.17	143.790.76	0.828
TOTAL							143.790.76	0.828

2.2. Depozite bancare denominate în USD

Denumire banca	Data constituirii	Data scadenței	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Curs valutar BNR USD/RON	Valoarea totala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	usd	usd	usd	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	30-Jun-26	1-Jul-26	1.0000%	152.526.74	4.24	4.24	4.6010	701.795.02	4.030
TOTAL								701.795.02	4.030

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate

1. Contracte forward

1.1 Contracte forward EUR/RON

Contrapartie	Capacitate	Tip contract	Data achiziției	Data scadenței	Pret de exercitare	Curs valutar BNR EUR/RON	Curs forward	Profit / pierdere	Valoarea totala	Pondere in activul total al OPCVM
					lei	lei	lei	lei	lei	%
CITI BANK	300.000.00	Vanzare	26-Jun-26	29-Jul-26	5.2540	5.2438	5.2581	-0.0041	-1.230.00	-0.007
ING BANK Romania	300.000.00	Vanzare	27-May-26	29-Jul-26	5.2681	5.2438	5.2581	0.0100	3.000.00	0.017
TOTAL									1.770.00	0.010

1.2 Contracte forward USD/RON

Contrapartie	Capacitate	Tip contract	Data achiziției	Data scadenței	Pret de exercitare	Curs valutar BNR USD/RON	Curs forward	Profit / pierdere	Valoarea totala	Pondere in activul total al OPCVM
					lei	lei	lei	lei	lei	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	350.000.00	Vanzare	27-May-26	26-Jul-26	4.5116	4.6010	4.5992	-0.0066	-33.810.00	-0.194
CITI BANK	350.000.00	Vanzare	27-May-26	26-Jul-26	4.5119	4.6010	4.6000	-0.0063	-33.705.00	-0.194
ING BANK Romania	350.000.00	Vanzare	26-Jun-26	26-Jul-26	4.5981	4.6010	4.6062	-0.0101	-5.535.00	-0.020
ING BANK Romania	350.000.00	Vanzare	26-Jun-26	26-Jul-26	4.5981	4.6010	4.6062	-0.0101	-5.535.00	-0.020
ING BANK Romania	250.000.00	Vanzare	24-Jun-26	23-Jul-26	4.6302	4.6010	4.6067	0.0235	5.875.00	0.034
ING BANK Romania	250.000.00	Vanzare	24-Jun-26	23-Jul-26	4.6302	4.6010	4.6067	0.0235	5.875.00	0.034
TOTAL									-62.835.00	-0.361

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC
2.2. Titluri de participare denuminate in USD

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoarea unitate de fond (VUAN)	Pret plata	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCVMAOPC	Pondere in activul total al OPCVM
ISHARES US TREAS 0-1YR USD A	IE00BGSF1X88	30-Jun-26	2.900.00	-	USD 120.8600	lei 4.8010	lei 1.612.622.89	% 0.002	% 9.261
TOTAL							lei 1.612.622.89		9.261

XV. Dividende sau alte drepturi de primit
1.2. Dividende de incasat EUR

Emitent	Simbol actiune	Cod ISIN	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Dividend brut	Curs valutar BNR EUR/RON	Suma de incasat	Pondere in activul total al OPCVM
NOVA LJUBLJANSKA BANKA D	NLB LI	US666980NZ036	18-Jun-26	3500	EUR 1.384	lei 5.2438	lei 19.050.73	% 0.109
TOTAL							lei 19.050.73	0.109

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	30-Jun-24	30-Jun-25	30-Jun-26
Activ net - Clasa L	41.477.149.52	26.932.923.05	14.000.619.87
VUAN - Clasa L	16.8856	18.0525	21.3685
Coefficient - Clasa L	0.74322	0.78322	0.70265
Activ net - Clasa E	13.901.659.13	9.154.592.63	3.372.836.692
VUAN - Clasa E	13.8797	14.7277	16.8666
Coefficient - Clasa E	0.251028	0.253676	0.194138

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

Director General
Vlad Teodor MICU

Intocmit,
Filon ANGHEL

Reprezentant CCI,
Mirela CHIRITESCU

Vlad-
Teodor
Micu

Filon-
Daniel
Anghel

Digitally signed by
Vlad-Teodor Micu
Date: 2026.08.31
17:27:03 +03'00'

Mirela-
Liliana
Chiritescu

Digitally signed
by Mirela-Liliana
Chiritescu
Date: 2026.08.31
16:58:08 +03'00'