

RAPORT PRIVIND ACTIVITATEA
FONDULUI DESCHIS DE INVESTIȚII
30 Iunie, 2026

CAPITAL POINT DINAMIC



CapitalPoint

Prezentul Raport prezintă situația fondului deschis de investiții Capital Point Dinamic (denumit anterior Certinvest Dinamic) la 30 iunie 2026 și evoluția acestuia în primul semestru al anului 2026.

Informații despre Fond, Administratorul Fondului și Depozitarul Fondului

Fondul Deschis de Investiții Capital Point Dinamic este un organism de plasament colectiv în valori mobiliare, având ca stat de origine România, constituit prin contract de societate civilă fără personalitate juridică. Fondul Deschis de Investiții Capital Point Dinamic a fost lansat la data de 18.10.2001, având un activ inițial de 25.000 Lei integral subscris și vărsat la constituire de către investitori. În data de 20 iunie 2014, FDI Capital Point Dinamic fuzionează prin absorbție cu FDI Capital Point Maximus, Fondul rezultat fiind fondul deschis de investiții Capital Point Dinamic.

Fondul deschis de investiții Capital Point Dinamic a fost autorizat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (fosta Comisie Națională a Valorilor Mobiliare) prin Decizia nr. 2121/14.12.2001 și reautorizat prin Decizia nr. 444/ 28.01.2004 și aliniat la prevederile Legii nr. 297/2004 și ale Regulamentului nr. 15/2004 prin Decizia nr. 676/16.03.2006. FDI Capital Point Dinamic este înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400011 din data de 28.01.2004.

S.A.I. Capital Point S.A. a fost autorizată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (fosta Comisie Națională a Valorilor Mobiliare - CNVM) prin Decizia nr. 138/06.09.1995 și reautorizată ca societate de administrare prin Decizia nr.4222/02.12.2003 și Decizia nr.333/30.01.2006, înregistrată în calitate de administrator de fonduri de investiții alternative prin Atestatul A.S.F. nr. 40/21.12.2017 și este înscrisă în Registrul A.S.F. sub nr. PJR05SAIR/400005/02.12.2003 și nr. PJR071AFIAI/400004/21.12.2017. S.A.I. Capital Point S.A. funcționează în conformitate cu prevederile OUG nr. 32/2012 cu modificările și completările ulterioare, ale Legii nr. 29/2017, ale Legii nr. 74/2015, ale Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014 cu modificările și completările ulterioare, ale Regulamentului A.S.F. nr. 10/2015, precum și ale reglementărilor emise de A.S.F. în aplicarea legii.

Depozitarul activelor Fondului este Banca Comercială Română S.A. (denumit în continuare Depozitarul), persoană juridică română, cu sediul în Șoseaua Orhideelor, nr. 15D, Clădirea The Bridge 1, etajul 2, Sector 6, București, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/90/23.01.1991, cod unic de înregistrare 361757, înregistrată în registrul A.S.F. sub nr. PJR10/DEPR/400010 din 04.05.2006.

Situațiile financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității.

Distribuția unităților

În afara societății de administrare a investițiilor Capital Point S.A., care efectuează distribuția unităților de fond la sediul societății, unitățile de fond ale fondului deschis de investiții Capital Point Dinamic mai sunt distribuite și prin intermediul platformei de investiții InvestOnline.ro, dezvoltată și pusă la dispoziția investitorilor de către S.A.I. Capital Point S.A. și, începând cu luna iunie 2025, prin intermediul SSIF Tradeville SA.

Evoluția macroeconomică în primul semestru al anului 2026

România a înregistrat în primul semestru al anului 2026 o evoluție macroeconomică dificilă, caracterizată de stagnarea activității economice, persistența inflației și menținerea dezechilibrelor fiscale și externe la niveluri ridicate.

Potrivit estimărilor INS, produsul intern brut a scăzut în trimestrul I 2026 față de trimestrul precedent, iar în trimestrul II s-a menținut aproximativ la nivelul trimestrului I. Evoluția reflectă slăbirea cererii interne, pe fondul inflației ridicate și al măsurilor de consolidare fiscală implementate începând cu a doua parte a anului 2025. Comisia Europeană estimează pentru întregul an 2026 o creștere economică reală de numai 0,1%.

În acest context, BNR a menținut rata dobânzii de politică monetară la 6,50%, având în vedere persistența presiunilor inflaționiste, inclusiv efectele măsurilor fiscale adoptate în anul 2025 și evoluția prețurilor la energie.

Dezechilibrele fiscal și extern au rămas semnificative. Potrivit Comisiei Europene, în anul 2025 deficitul bugetar calculat conform metodologiei ESA și deficitul de cont curent s-au situat fiecare în jurul valorii de 7,9% din PIB. Pentru 2026, Comisia estimează reducerea deficitului bugetar la aproximativ 6,2% din PIB și a deficitului de cont curent la aproximativ 6,9% din PIB. Ajustarea este susținută de măsurile de consolidare fiscală adoptate în perioada 2024–2025, inclusiv majorarea cotei standard de TVA la 21%, începând cu 1 august 2025.

La 31 iulie 2026, Fitch Ratings a confirmat ratingul suveran al României la BBB–, ultima treaptă din categoria „investment grade”, cu perspectivă Negativă. Agenția a evidențiat riscurile asociate dezechilibrelor fiscale, creșterii datoriei publice și capacității autorităților de a implementa în mod consecvent măsurile de consolidare bugetară.

Potrivit Ministerului Finanțelor, execuția bugetului general consolidat în primul semestru al anului 2026 s-a încheiat cu un deficit cash de 2% din PIB, în scădere față de 3,64% din PIB în perioada corespunzătoare a anului 2025.

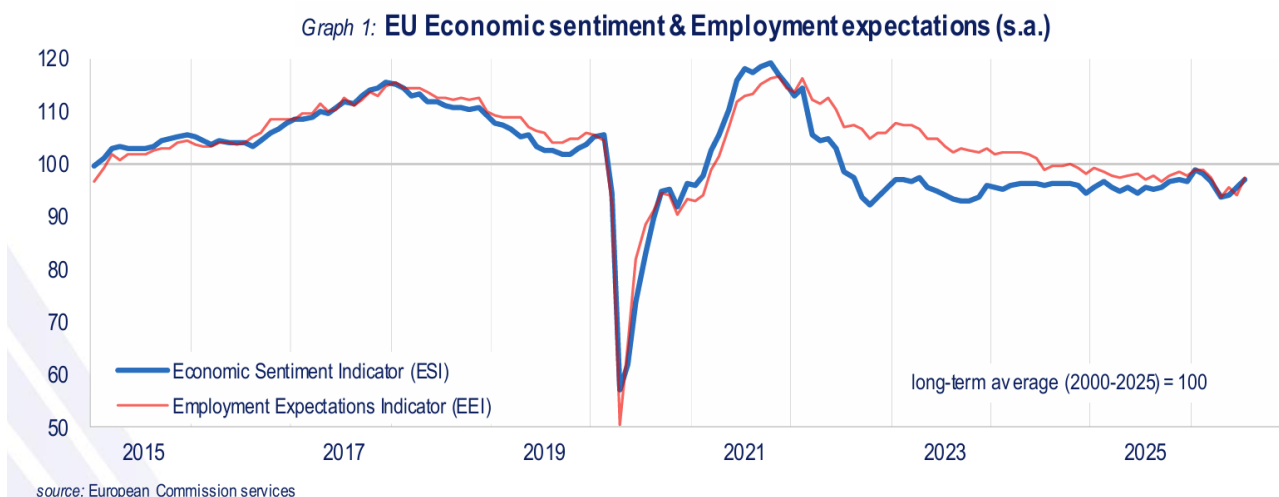
Piața forței de muncă a rămas relativ stabilă, însă au apărut semnale de deteriorare graduală. Rata șomajului BIM s-a situat în jurul valorii de 6%–6,3%, iar temperarea creșterii salariilor, concomitent cu menținerea inflației la un nivel ridicat, a afectat veniturile disponibile reale și consumul privat. Indicatorii de frecvență ridicată au evidențiat o slăbire a comerțului cu amănuntul, deși evoluția lunară nu a fost uniformă.

Leul s-a depreciat față de euro în prima jumătate a anului 2026, pe fondul persistenței dezechilibrelor macroeconomice și al incertitudinii politice și fiscale. Evoluția rezervelor valutare ale BNR a reflectat atât operațiuni ale sectorului public și plăți aferente datoriei externe, cât și alte fluxuri valutare. În absența unor informații oficiale detaliate, variația rezervelor nu poate fi atribuită integral intervențiilor BNR pe piața valutară.

Pe plan extern, în prima jumătate a anului 2026 Indicatorul sentimentului economic (ESI) a reflectat un nivel moderat al încrederii în evoluția economiei la nivelul Uniunii Europene.

După deteriorarea sentimentului economic în primele luni ale anului, indicatorul a înregistrat o ușoară îmbunătățire în luna iunie, ajungând la 95,1 puncte la nivelul Uniunii Europene, valoare care s-a menținut sub media să pe termen lung de 100 de puncte. În România, sentimentul s-a deteriorat mai accentuat, ESI coborând la 83,5 puncte în luna iunie 2026, situându-se atât sub media pe termen lung, cât și sub nivelul înregistrat la nivelul Uniunii Europene..

EU developments



Sursa:

Eurostat

Mediul macroeconomic a rămas fragil în Europa, cu o prognoză de creștere economică reală de doar 0,8% în 2026 pentru Zona Euro, potrivit datelor Bloomberg. Inflația a accelerat pe parcursul primelor 6 luni, fiind peste ținta de 2%, creștere ce a fost influențată în principal de costurile cu energia și serviciile. Indicele PMI Manufacturing a crescut peste pragul de 50, înregistrând la finalul S1 2026 valoarea de 51.4, arătând o îmbunătățire a producției. În același timp, rata șomajului în zona euro s-a menținut stabilă la 6,3%, iar consumul a fost susținut de o piață a muncii încă solidă.

În SUA, Rezerva Federală a menținut rata dobânzii de politică monetară în intervalul 3,50-3,75%, invocând prudența în contextul inflației persistente și al incertitudinilor geopolitice și comerciale. Pe plan sectorial, cele mai bune performanțe au fost consemnate în sectorul tehnologic și industrial, în timp ce sectorul imobiliar a rămas afectat de costurile ridicate de finanțare.

Pe piața muncii din SUA, numărul de angajați a continuat să fluctueze, înregistrând pe parcursul ultimelor trimestrului 2 din 2026 un trend descendent. Per total, rata șomajului s-a menținut pe un trend constant și rezilient, în intervalul 4,1-4,4%, fiind un punct cheie în analiza FED privind deciziile de politică monetară.

Evoluția pieței de capital în primul semestru al anului 2026

În primul semestru al anului 2026, pe fondul persistenței presiunilor inflaționiste și al incertitudinilor geopolitice generate de conflictul din Orientul Mijlociu, piața locală de acțiuni a continuat evoluția pozitivă înregistrată în anul anterior. Indicele BET Total Return a atins noi maxime istorice pe parcursul lunii iunie, încheind semestrul la 78.060,87 puncte, comparativ cu 57.229,92 puncte la finalul anului 2025, ceea ce corespunde unei creșteri de aproximativ 36,4% în primele șase luni ale anului. Evoluția a fost susținută de rezultatele financiare solide ale companiilor listate, precum și de interesul investitorilor pentru principalele companii din sectoarele bancar și energetic.

În ceea ce privește integrarea pieței locale în indicii internaționali, FTSE Russell a continuat procesul de revizuire a companiilor românești incluse în indicii dedicați piețelor emergente. În cadrul revizuirii din februarie 2026, acțiunile Simtel Team au fost incluse în indicii FTSE Global Micro Cap, în timp ce OMV Petrom a fost eliminată din indicii FTSE Global All Cap ca urmare a neîndeplinirii criteriului de lichiditate. Modificările au intrat în vigoare în luna martie 2026 și reflectă evoluția criteriilor de lichiditate și capitalizare utilizate de furnizorul global de indici.

În prima jumătate a anului, similar cu evoluția pieței de acțiuni, titlurile de stat românești au înregistrat o volatilitate ridicată. Aceasta a fost alimentată de persistența inflației, incertitudinile politice și necesitatea continuării procesului de consolidare fiscală. Randamentul titlurilor de stat românești pe 10 ani a încheiat luna iunie în jurul nivelului de 6,77%, după ce în prima parte a anului a evoluat într-un interval ridicat, reflectând prima de risc asociată României. În paralel, deficitul bugetar s-a redus în primul semestru la 2% din PIB, față de 3,64% în perioada similară din 2025, indicând o îmbunătățire a execuției bugetare, însă procesul de consolidare fiscală rămâne un factor important pentru percepția de risc asupra activelor românești.

Pe plan extern, acțiunile europene au încheiat primul semestru din 2026 în creștere, în ciuda volatilității generate de conflictul din Orientul Mijlociu și de modificarea așteptărilor privind politică monetară. Indicele STOXX Europe 600 a înregistrat o creștere de aproximativ 8,3% în prima jumătate a anului, atingând noi maxime istorice către finalul lunii iunie. Evoluția a fost susținută de performanța companiilor industriale, financiare și din domeniul tehnologiei, în timp ce sectorul de apărare, care a beneficiat puternic de majorarea cheltuielilor militare europene în anii anteriori, a înregistrat o evoluție mai temperată în prima jumătate a anului.

În ceea ce privește politică monetară, BCE a adoptat o direcție diferită față de anul anterior. Pe fondul presiunilor inflaționiste generate de creșterea prețurilor la energie, BCE a majorat în luna iunie dobânzile de referință cu 25 puncte de bază, rata facilității de depozit fiind ridicată la 2,25%, iar rata operațiunilor principale de refinanțare la 2,40%. Decizia a reflectat riscurile asociate conflictului din Orientul Mijlociu și impactul acestuia asupra prețurilor la energie. Inflația din zona euro a încheiat luna iunie la 2,8%, în scădere de la 3,2% în luna mai, însă nivelul rămâne peste obiectivul BCE de 2%.

În primul semestru al anului 2026, acțiunile americane au avut, de asemenea, un parcurs pozitiv, după un început de an caracterizat de volatilitate ridicată. S&P 500 a înregistrat o creștere de aproximativ 9,5%, în timp ce Nasdaq 100 a avansat cu aproximativ 19,9%, evoluția

fiind susținută în principal de companiile din tehnologie, semiconductori și infrastructura destinată inteligenței artificiale. Indicele PHLX Semiconductor a înregistrat o performanță excepțională, de aproximativ 101% în S1 2026, reflectând accelerarea investițiilor în infrastructura AI și cererea ridicată pentru cipuri de ultimă generație.

Principalii factori care au marcat evoluția burselor în primul semestru au fost:

Tarifele comerciale – Politică comercială a administrației Trump a continuat să genereze incertitudine asupra perspectivelor economice globale și asupra lanțurilor de aprovizionare, însă impactul asupra piețelor a fost parțial compensat de rezultatele financiare solide ale companiilor și de investițiile masive în infrastructura de inteligență artificială.

FED & Conflictul din Orientul Mijlociu– Rezerva Federală a menținut rata dobânzii de referință în intervalul 3,50%–3,75% în cadrul ședinței din luna iunie, în condițiile în care inflația se menține peste obiectivul de 2%, iar conflictul din Orientul Mijlociu generează presiuni suplimentare asupra prețurilor la energie. FED a subliniat că activitatea economică rămâne rezilientă, însă incertitudinea privind evoluția inflației și a pieței muncii limitează spațiul pentru o relaxare rapidă a politicii monetare.

BCE – Banca Centrală Europeană a schimbat direcția politicii monetare în S1 2026, după ciclul de relaxare monetară din 2025. În luna iunie, BCE a majorat dobânda de referință cu 25 puncte de bază, rata operațiunilor principale de refinanțare ajungând la 2,40%, iar facilitatea de depozit la 2,25%, ca urmare a presiunilor inflaționiste generate în principal de creșterea prețurilor la energie și de conflictul din Orientul Mijlociu.

Evoluția principalilor indici bursieri pe parcursul primului semestru din 2026 este prezentată în graficul următor:

Evoluția indicilor bursieri



Obiectivul și politică de investiții

Capital Point Dinamic este un fond deschis de investiții de tip diversificat, care se adresează investitorilor cu apetit ridicat de risc și un orizont de timp mediu și lung și care vor să beneficieze de potențialul de randament aferent acestui nivel de risc.

Obiectivul Fondului constă în mobilizarea de resurse financiare, printr-o ofertă continuă de unități de fond, în vederea efectuării de plasamente pe piețele monetare și de capital, în condițiile unui grad mediu spre ridicat de risc, specific politicii de investiții prevăzută în Prospectul de emisiune.

Fondul va fi administrat în mod activ, fără să se raporteze la un benchmark. Tipul de client căruia i se adresează este investitorul de retail, cu un apetit mediu de risc și un orizont de timp bine determinat al perioadei de investire. Alocarea strategică (pe termen lung) a Fondului din punctul de vedere al claselor de active este 65% acțiuni și/sau titluri de participare emise de fonduri care investesc preponderent în acțiuni și 35% în depozite, instrumente cu venit fix, precum și alte instrumente financiare permise de legislația în vigoare. Politică de investiții a fondului urmărește 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, în situații excepționale, până la 80% din active într-o singură clasă de active.

Pentru aceasta, administratorul determină prin analiză macroeconomică și/sau tehnică dacă contextul piețelor financiare este favorabil pentru investiții în acțiuni sau, dacă, dimpotrivă, este favorabil pentru investiții în depozite și instrumente cu venit fix.

Fondul nu va investi în instrumente financiare de tipul total return swap, în sensul prevederilor Regulamentului UE nr. 2365/2015 privind transparența operațiunilor de finanțare prin instrumente financiare și transparența reutilizării.

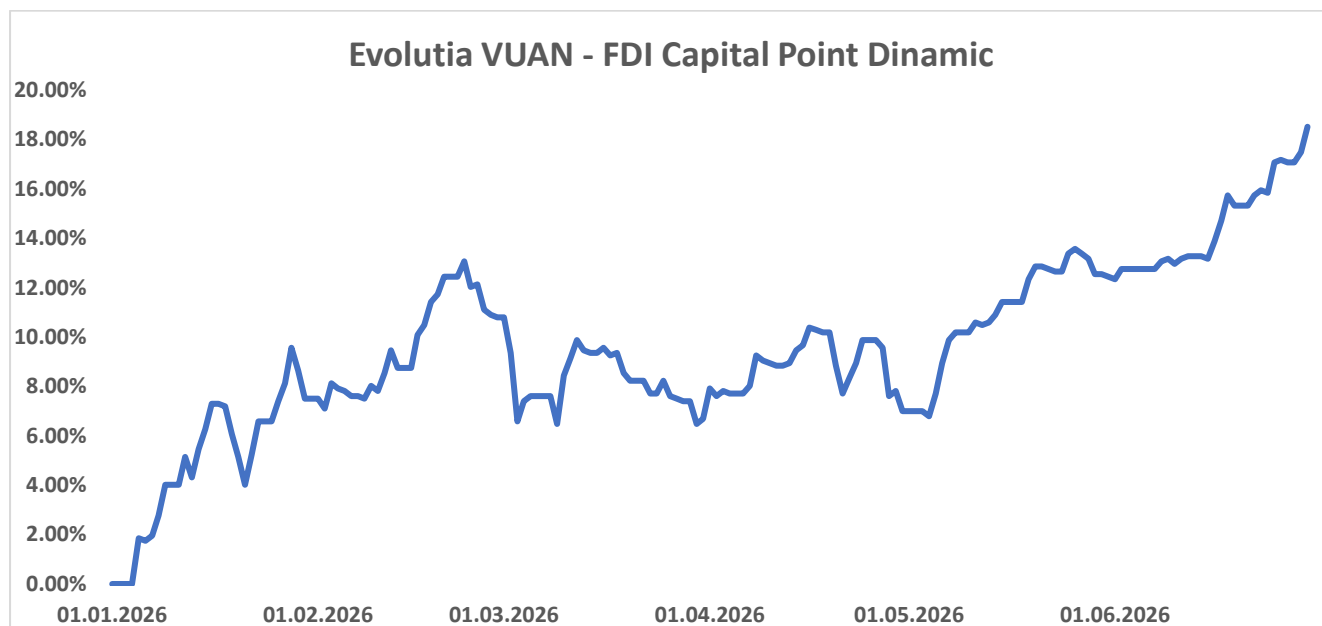
Comisionul maxim de administrare

Pentru activitatea de administrare a Fondului, S.A.I. Capital Point S.A. încasează un comision fix, de maxim 0,50%, aplicat la valoarea medie lunară a activului total al Fondului.

Evoluția FDI Capital Point Dinamic

Valoarea unitară a activului net al fondului deschis de investiții Capital Point Dinamic a fost 11,52Lei la 30 iunie 2026, majorându-se cu 18,52% față de sfârșitul anului 2025.

Evoluție VUAN FDI Capital Point Dinamic (01.01.2026-30.06.2026)



Sursa: Capital Point

Valoarea portofoliului de valori mobiliare al fondului deschis de investiții Capital Point Dinamic a fost 13,497,594.79 Lei, ceea ce reprezintă o pondere de 96.018% din Activul Total al fondului.

Top 5 dețineri la data de 30.06.2025

Tip instrument	Emitent	Simbol	Pondere în activul total
Acțiuni	ELECTRICA S.A.	EL	6,82%
Acțiuni	C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	6,76%
Acțiuni	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	6,48%
Acțiuni	Digi Communications N.V.	DIGI	5,67%
Acțiuni	S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A	H2O	5,16%
TOTAL			30.91%

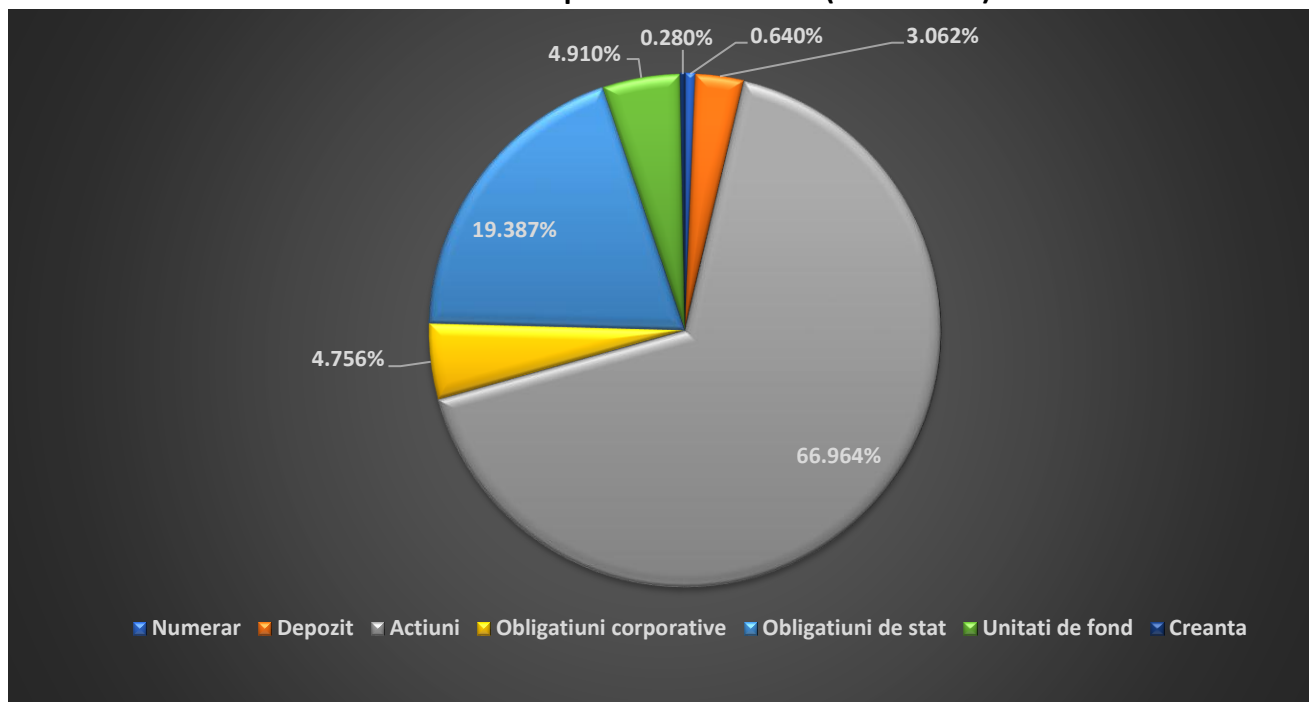
Sursa: Capital

Point

Expunerea Fondului în instrumente cu venit fix a urmat un trend ascendent față de 31 decembrie 2025, de la la 2414% la 30 iunie 2026.

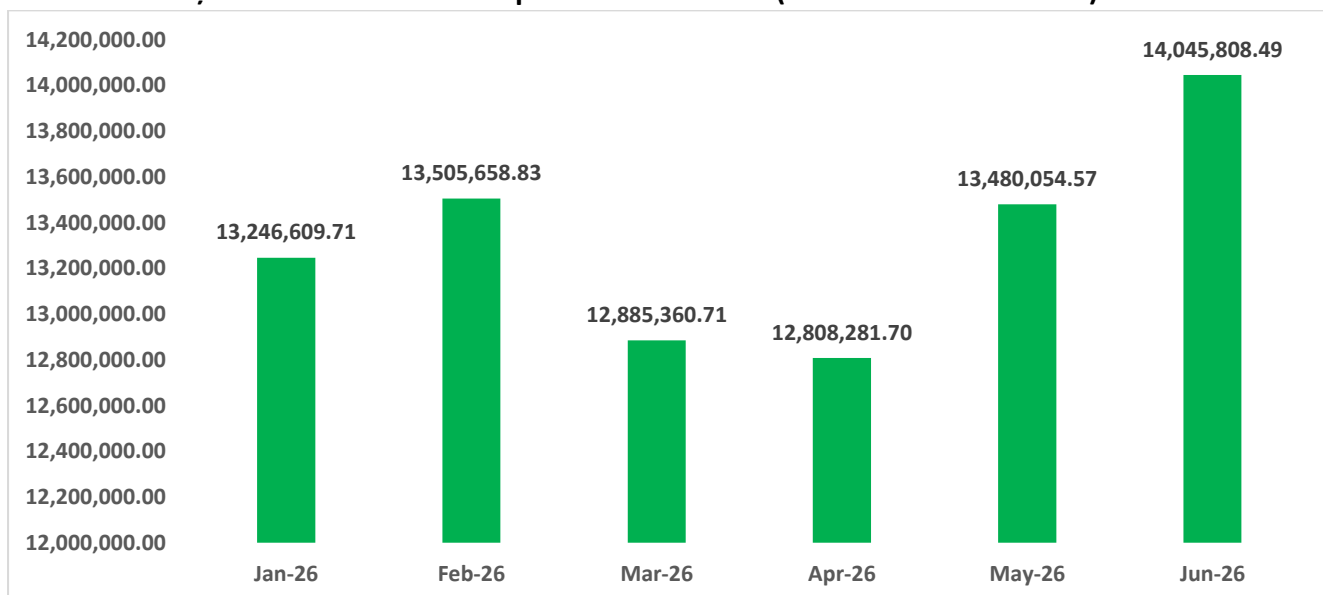
Fondul deținea la 30.06.2026 unități de fond în FDI Fix Invest în pondere de 0,801% din totalul activelor. Comisionul maxim de administrare aplicabil FDI Fix Invest este 0,15%.

Depozitele bancare reprezentau, la sfârșitul perioadei de raportare, 3,062%% din total active și cuprindeau valoarea sumelor plasate în depozite pe termen scurt la bănci, precum și dobânzile aferente calculate până la data de 30.06.2026.

Structura activului FDI Capital Point Dinamic (30.06.2026)

Sursa: Capital Point

Activul net atribuibil deținătorilor de unități de fond a crescut față de 1 ianuarie 2026, de la 12,664,203.74 Lei la valoarea de 14,045,808.49 Lei la 31 iunie 2026.

Evoluția activului net – FDI Capital Point Dinamic (31.01.2026-30.06.2026)

Sursa: Capital Point

Evoluția activului net a fost influențată de variația subscrierilor și răscumpărărilor din perioada primului semestru al anului 2026. Volumul subscrierilor în FDI Capital Point Dinamic

a fost de 288,039.16 Lei, iar volumul răscumpărărilor a fost de 1,141,273.47 Lei. Astfel, fondul a înregistrat ieșiri nete de 853,234.31 Lei.

Situația veniturilor și a cheltuielilor

Veniturile totale au fost de 10.055.266 Lei, iar rezultatul exercițiului a fost profit de 2.243.774 Lei, în urma deducerii cheltuielilor fondului în valoare de 7.811.492 Lei. Fondul nu distribuie veniturile, câștigul din plasamente regăsindu-se în evoluția valorii titlului de participare.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 2.438.690 Lei, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar primele de emisiune corespunzătoare acestora sunt de 11.597.974 Lei.

Există diferențe în suma de (9.145) Lei între valoarea activului net calculată în conformitate cu Regulamentul ASF nr. 9/2014 și valoarea activului net calculată în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, care a fost folosită pentru pregătirea situațiilor financiare.

Situația sumelor împrumutate de fond

În perioada analizată nu au fost realizate împrumuturi în numele FDI Capital Point Dinamic.

Managementul Riscului

Investiția în fonduri deschise de investiții comportă atât avantajele care îi sunt specifice, cât și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitor, randamentul investiției fiind în general corelat cu riscul asumat în atingerea acestuia.

Obiectivul Fondului cu privire la managementul riscului este reprezentat de crearea valorii și protejarea acesteia pentru investitori. Riscul este inerent activităților Fondului, însă este gestionat printr-un proces continuu de identificare, evaluare și monitorizare, care este supus limitelor de risc și altor controale.

Concentrarea indică sensibilitatea relativă a performanței Fondului la evoluții sau evenimente care afectează o anumită industrie și zonă geografică. Concentrările riscurilor apar atunci când mai multe instrumente financiare sau contracte sunt încheiate cu aceeași contrapartidă, sau când mai multe contrapartide sunt implicate în activități de afaceri similare sau activități din cadrul aceleiași regiuni geografice, sau au caracteristici economice similare prin care capacitatea lor de a-și îndeplini obligațiile contractuale ar fi afectată în mod similar de modificări ale condițiilor economice, politice sau de altă natură. Concentrări ale riscului de lichiditate pot apărea ca rezultat al termenelor de rambursare a datoriilor financiare, al surselor facilităților de împrumut sau al dependenței de o anumită piață în care să realizeze active lichide. Concentrări ale riscului valutar pot apărea dacă Fondul are o poziție netă deschisă semnificativă într-o singură valută, sau poziții nete deschise generale în mai multe monede, care au tendința să se modifice împreună.

Pentru a evita concentrările excesive ale riscurilor, politicile și procedurile interne stabilesc limite și mecanisme de monitorizare destinate prevenirii concentrărilor excesive și menținerii unui grad de diversificare adecvat politicii de investiții a Fondului. S.A.I. Capital Point S.A. stabilește, implementează și menține o politică de administrare a riscului adecvată și documentată, care identifică riscurile la care este sau ar putea fi expus Fondul, respectiv:

a) Riscul de piață reprezintă riscul de pierdere care decurge din fluctuația valorii de piață a pozițiilor din portofoliul Fondului, fluctuație care poate fi atribuită modificării variabilelor pieței, cum ar fi ratele dobânzii, ratele de schimb valutar, prețurile acțiunilor;

b) Riscul de lichiditate reprezintă riscul ca Fondul să nu poată lichida o poziție într-un termen adecvat și la un preț apropiat de valoarea utilizată la evaluare, fără a afecta semnificativ valoarea activului net. Acesta include și riscul ca Fondul să nu poată onora cererile de răscumpărare sau celelalte obligații ajunse la scadență fără vânzarea activelor în condiții nefavorabile.;

c) Riscul operațional decurge din caracterul necorespunzător al proceselor interne și din erori umane și deficiențe ale sistemelor S.A.I. Capital Point S.A. sau din evenimente externe și include riscul juridic, de documentare și riscul care decurge din procedurile de tranzacționare, decontare și evaluare desfășurate în numele Fondului;

d) Riscul de credit se referă la efectele negative rezultate din neplata unei obligații sau falimentul unei contrapartide. Riscul de contrapartidă poate include toate tranzacțiile și produsele care pot genera o expunere defavorabilă fondului și care nu fac neapărat subiectul unei activități de creditare;

e) Riscul de concentrare reprezintă riscul de a suferi pierderi din distribuția neomogenă a expunerilor față de contrapartide sau din efecte de contagiune între debitori sau din concentrare sectorială (pe industrii, pe regiuni geografice etc);

f) Riscul de durabilitate reprezintă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernare care, în cazul în care se produce, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potențial, asupra valorii investiției.

S.A.I. Capital Point S.A. evaluează, monitorizează și revizuieste periodic caracterul adecvat și eficiența politicii de administrare a riscului și notifică A.S.F. orice modificare importantă a politicii de administrare a riscului.

În activitatea investițională, recomandăm investitorilor să ia în considerare faptul că performanțele anterioare ale fondului nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

Remunerații

Politică de remunerare a S.A.I. Capital Point S.A. este concepută astfel încât să promoveze o administrare solidă și eficientă a riscurilor și să descurajeze asumarea unor riscuri care nu corespund profilurilor de risc, regulilor sau documentelor constitutive ale organismelor de plasament colectiv administrate.

Politică de remunerare este în concordanță cu strategia, obiectivele, valorile și interesele pe termen lung ale S.A.I. Capital Point S.A., ale fondurilor administrate și ale investitorilor acestora și cuprinde măsuri pentru prevenirea și gestionarea conflictelor de interese.

Politică se aplică tuturor angajaților și, în mod specific, personalului identificat, respectiv membrilor conducerii superioare, persoanelor care își asumă riscuri, persoanelor care exercită funcții de control, precum și angajaților ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al S.A.I. Capital Point S.A. sau al fondurilor administrate.

Remunerația totală poate cuprinde o componentă fixă și, după caz, o componentă variabilă.

Componenta fixă reflectă experiența profesională relevantă, nivelul de responsabilitate, complexitatea funcției, competențele necesare și condițiile pieței muncii. Aceasta reprezintă o proporție suficient de mare din remunerația totală pentru a permite aplicarea unei politici flexibile privind componenta variabilă, inclusiv posibilitatea de a nu acorda nicio remunerație variabilă.

Componenta variabilă are caracter discreționar și poate fi acordată în funcție de rezultatele procesului de evaluare, luând în considerare criterii financiare și nefinanciare, cantitative și calitative, precum și performanța individuală și colectivă, situația financiară a S.A.I. Capital Point S.A., rezultatele fondurilor administrate și respectarea cerințelor privind administrarea riscurilor, conduita și conflictele de interese.

Evaluarea performanței nu se bazează exclusiv pe rezultatele financiare sau pe volumul vânzărilor și nu încurajează asumarea unor riscuri excesive ori favorizarea unui fond, client sau produs în detrimentul altuia. La evaluarea performanței sunt avute în vedere inclusiv respectarea cadrului legal și a procedurilor interne, conduita profesională, contribuția la obiectivele echipei și aderența la valorile societății.

Remunerația variabilă se acordă numai dacă este sustenabilă în raport cu situația financiară a S.A.I. Capital Point S.A. și justificată de performanța societății, a structurii organizatorice relevante, a fondurilor administrate și a persoanei în cauză. În funcție de categoria de personal și de aplicarea principiului proporționalității, S.A.I. Capital Point S.A. poate utiliza mecanisme de ajustare la risc, amânare, reducere, anulare sau recuperare a remunerației variabile, în condițiile stabilite prin politică internă, documentele contractuale și legislația aplicabilă.

Persoanele care exercită funcții de conformitate, administrare a riscului și audit intern sunt independente de activitățile operaționale pe care le supraveghează. Remunerația acestora este stabilită în funcție de realizarea obiectivelor specifice funcțiilor de control și nu este condiționată de performanța activităților controlate.

S.A.I. Capital Point S.A. nu utilizează scheme de remunerare care să determine personalul să recomande sau să promoveze un anumit produs exclusiv în considerarea unor avantaje personale. Pentru activitățile de administrare individuală a portofoliilor și, după caz, de distribuție, societatea aplică cerințele privind conduita, remunerarea și prevenirea conflictelor de interese în relația cu clienții și investitorii.

S.A.I. Capital Point S.A. a instituit măsuri și controale pentru prevenirea, identificarea și gestionarea situațiilor în care un fond, un client sau o categorie de investitori ar putea fi favorizată nejustificat în detrimentul altora.

În cadrul S.A.I. Capital Point S.A. funcționează un Comitet de remunerare format din doi membri neexecutivi ai Consiliului de administrație. Comitetul analizează și evaluează periodic principiile generale ale politicii de remunerare și supraveghează aplicarea acesteia, ținând seama de interesele pe termen lung ale societății, ale fondurilor administrate și ale investitorilor.

Politică de remunerare este aprobată de Consiliul de administrație și este supusă unei evaluări periodice, cel puțin anuale, din perspectiva respectării cerințelor legale, a politicilor interne și a principiilor privind administrarea riscurilor și prevenirea conflictelor de interese.

În perioada de raportare, politică de remunerare a fost actualizată. În urma verificărilor efectuate, nu au fost identificate situații în care practicile de remunerare să fi generat riscuri semnificative privind conduita, conflictele de interese sau profilul de risc al fondurilor administrate.

Politică de vot și implicare

Exercitarea drepturilor de vot și evaluarea practicilor de guvernanță corporativă ale societăților în care fondurile și portofoliile administrate de S.A.I. Capital Point S.A. dețin participații reprezintă componente ale procesului investițional.

S.A.I. Capital Point S.A. susține principiile de guvernanță corporativă care contribuie la administrarea responsabilă a emitenților și la crearea de valoare pe termen lung pentru investitorii fondurilor și titularii portofoliilor individuale administrate.

Politică de implicare și exercitare a drepturilor de vot are în vedere, după caz:

- monitorizarea emitenților în care sunt realizate investiții, inclusiv din perspectiva strategiei, performanței financiare și nefinanciare, riscurilor, structurii capitalului, impactului social și de mediu și guvernanței corporative;
- exercitarea drepturilor de vot și a altor drepturi aferente instrumentelor financiare deținute;
- comunicarea cu părțile interesate relevante;
- prevenirea, identificarea și gestionarea conflictelor de interese efective sau potențiale legate de activitatea de implicare și exercitarea drepturilor de vot.

S.A.I. Capital Point S.A. analizează oportunitatea exercitării drepturilor de vot în special în următoarele situații:

1. deținerea agregată a fondurilor și portofoliilor individuale administrate depășește 1% din drepturile de vot sau din capitalul social al emitentului;

2. natura rezoluțiilor supuse aprobării poate avea un impact semnificativ asupra valorii investiției, drepturilor acționarilor, situației financiare a emitentului ori asupra intereselor investitorilor și clienților;

Decizia de participare și modalitatea de exercitare a votului sunt fundamentate prin raportare la interesele fondului sau portofoliu administrat. Agregarea deținerilor este utilizată pentru evaluarea semnificației participației și nu înlătură obligația S.A.I. Capital Point S.A. de a analiza distinct interesele fondurilor și clienților în numele cărora sunt exercitate drepturile de vot.

Pentru fiecare rezoluție relevantă supusă votului, S.A.I. Capital Point S.A. analizează, după caz:

- impactul asupra drepturilor acționarilor și investitorilor;
- efectele asupra situației financiare, profitabilității și perspectivelor emitentului;
- impactul asupra valorii participației deținute;
- respectarea principiilor de guvernanță corporativă;
- eventualele conflicte de interese;
- costurile și beneficiile asociate participării și exercitării votului;
- caracterul semnificativ al rezoluției pentru strategia investițională a Fondului.

S.A.I. Capital Point S.A., în calitate de administrator al fondului, participă la adunările generale ale emitenților din portofoliu atunci când nivelul participației, natura aspectelor supuse votului sau interesul investitorilor justifică exercitarea drepturilor aferente instrumentelor financiare deținute.

În perioada de raportare, Fondul nu a exercitat drepturi de vot în cadrul adunărilor generale ordinare sau extraordinare ale emitenților din portofoliu.

Fondul nu a exercitat drepturi de vot, întrucât deținerile și/sau natura rezoluțiilor supuse aprobării nu au îndeplinit criteriile de semnificație prevăzute de politică S.A.I. Capital Point S.A. privind exercitarea drepturilor de vot și implicarea.

Modificări ale Documentelor Fondului

În luna aprilie 2026 documentele fondului au fost modificate ca urmare a schimbării denumirii fondului, pentru alinierea la strategia companiei de branding și repoziționare.

Modificările efectuate în luna iunie 2026 au vizat actualizarea documentelor fondului ca urmare a modificărilor intervenite în structura Consiliului de Administrație și a desemnării unei alte persoane în calitate de înlocuitor al conducerii executive, precum și a eliminării mențiunilor privind distribuția unităților de fond prin intermediul SSIF Tradeville SA.

Evenimente ulterioare și rolul SAI Capital Point în protejarea intereselor fondului

La data declarării incapacității de plată a emitenților NEMO EXPRES LOGISTIC S.A. și ALSER FOREST S.A., S.A.I. Capital Point, în calitate de reprezentant legal și mandatar al FDI Capital

Point Dinamic, care avea calitatea de creditor la data evenimentului, a transmis spre înregistrare cereri de admitere la masa credală.

În scopul maximizării șanselor de recuperare a creanțelor și pentru a putea uza de toate mijloacele procedurale posibile, S.A.I. Capital Point a comunicat constant cu Administratorii judiciari și a continuat monitorizarea atentă a procedurilor. De asemenea, cu asistență juridică calificată, S.A.I. Capital Point a analizat detaliat documentele emise în cadrul procedurii și au fost evaluate eventualele căi de acțiune suplimentare disponibile.

Însă, deși S.A.I. Capital Point va continua să urmărească în mod activ evoluția procedurii de insolvență și să informeze periodic investitorii NEMO EXPRES LOGISTIC S.A. cu privire la orice modificări relevante, trebuie subliniat că rezultatele finale ale procedurii sunt incerte în cazul acestui emitent, iar perspectivele de recuperare a sumelor datorate par a fi doar teoretice, probabilitatea concretă de recuperare fiind incertă. În cursul Semestrului I 2026, procedura de insolvență a NEMO EXPRES LOGISTIC S.A., deschisă prin Sentința civilă din data de 24.10.2022 în dosarul nr. 2769/93/2022 aflat pe rolul Tribunalului Ilfov – Secția I Civilă, a continuat să se desfășoare, fără ca până la data de 30.06.2026 să fie dispusă închiderea procedurii. În perioada analizată au fost efectuate în continuare demersuri procedurale în dosarul principal și în dosarele asociate, inclusiv prin publicarea în BPI a unor acte procedurale și citații aferente procedurii. În luna aprilie 2024, Tribunalul Brașov, Secția a II-a civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal a deschis procedura generală a insolvenței debitoarei ALSER FOREST S.A. și în luna octombrie 2024, Tribunalul Brașov a dispus schimbarea administratorului judiciar. În cadrul procedurii de insolvență, S.A.I. Capital Point S.A., în calitate de administrator al FDI Capital Point Dinamic, a formulat demersurile necesare pentru recunoașterea și înscrierea la masa credală a creanței deținute de fond față de ALSER FOREST S.A. Prin Hotărârea nr. 590/07.05.2025 a Curții de Apel Brașov a fost admisă în parte contestația formulată de S.A.I. Capital Point S.A., fiind dispusă înscrierea în tabelul preliminar al creanțelor a creanței aferente FDI Capital Point Dinamic.

Pe parcursul Semestrului I 2026, procedura de insolvență a ALSER FOREST S.A. s-a aflat în continuare în derulare, iar S.A.I. Capital Point S.A. a monitorizat evoluția procedurii și a dosarelor asociate, precum și demersurile administratorului judiciar, în vederea protejării intereselor FDI Capital Point Dinamic și a urmăririi perspectivelor de recuperare a creanței fondului. La data de 30 iunie 2026, procedura de insolvență a ALSER FOREST S.A. era în continuare în curs de desfășurare, fără ca până la data prezentului raport să fie finalizate demersurile privind recuperarea creanței FDI Capital Point Dinamic .

Conducerea societății

Conducerea Executivă care asigură administrarea societății Capital Point S.A. este formată din:

- **Sorin-Petre Nae** – Director General
- **Virgiliu-Pompiliu Ichim** – Director General Adjunct

Sorin Petre Nae – Presedinte Consiliul de Administrație și Director General – are o experiență de peste 20 ani în dezvoltarea afacerilor în domeniul asigurărilor și, din 2016 își valorifică această experiență în domeniul brokerajului de asigurări, investiții și pensii, oferind soluții adaptate pieței și nevoilor clienților.

Virgiliu Pompiliu Ichim - Director General Adjunct - are o experiență de peste 25 de ani în industria financiară (asigurări și pensii private). A deținut poziții de management în care a coordonat dezvoltarea de portofolii de asigurări din perspectiva rezultatului tehnic, a contribuit la validarea de noi modele de afaceri bazate pe cele mai bune practici și definirea unor planuri scalabile pentru inițiative cu impact comercial sau gestionarea de strategii, procese, relații de lucru, prin valorificarea caracteristicilor și soluțiilor tehnice adaptate așteptărilor partenerilor de afaceri.

Înlocuitor al societății, conform legislației în vigoare aferente sectorului pieței de capital, care a îndeplinit în primul semestru al anului financiar 2026, în absența Conducătorilor Societății autorizați de A.S.F., toate atribuțiile reglementate, a fost **Denisa Dimache**, Manager Operațiuni în cadrul SAI Capital Point SA, până în data de 21.04.2026. Ulterior acestei date, funcția de înlocuitor al Conducătorilor Societății este asigurată de **Lucian Fulea**, Director Operațiuni.

Consiliul de Administrație al S.A.I Capital Point S.A. exercită controlul permanent asupra conducerii Societății și a avut următoarea componență (în decursul Semestrului I 2026):

- **Sorin Petre Nae** – Președinte al Consiliului de Administrație
- **Dragoș Cabat** - Membru al Consiliului de Administrație (până la data de 14.03.2026)
- **Andrei Gabriel Benghea Mălăieș** – Membru al Consiliului de Administrație

Dragoș Cabat – membru al Consiliului de Administrație, cu o experiență de peste 20 ani în piața de capital și banking din România. Este absolvent al unui program de MBA Româno Canadian în 1995 și membru al CFA Institute din 1998.

Andrei-Gabriel Benghea Mălăieș – membru al Consiliului de Administrație, absolvent al FABIZ la ASE București - secția engleză și al unui MBA la INSEAD Franța și Singapore în 2010. Are o experiență de peste 10 ani în consultanță (McKinsey, Oliver Wyman și EY), dar și în zona de management executiv, în companii din segmentul energetic (Transelectrica).

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

Sorin-Petre Nae

Director General

S.A.I. Capital Point S.A.

SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR F.D.I. CAPITAL POINT DINAMIC

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 01.01.2026				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2026				Diferente (Lei)
	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
I. Total active	99.803%	99.576%	RON	12,639,252.44	99.442%	99.360%	RON	13,967,380.30	1,328,127.86
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	87.782%	87.582%	RON	11,116,838.09	91.183%	91.108%	RON	12,807,347.95	1,690,509.86
1.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania (RO)	77.035%	76.860%	RON	9,755,860.04	82.345%	82.277%	RON	11,565,977.89	1,810,117.85
- Actiuni (RO) din care:									
- Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)	52.425%	52.306%	RON	6,639,244.80	58.182%	58.134%	RON	8,172,081.45	1,532,836.65
- Obligatiuni (RO) din care:	24.610%	24.554%	RON	3,116,615.24	24.163%	24.143%	RON	3,393,896.44	277,281.20
- Obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (RO)	19.393%	19.349%	RON	2,456,006.00	19.403%	19.387%	RON	2,725,353.39	269,347.39
- Obligatiuni corporative (RO)	5.216%	5.204%	RON	660,609.24	4.760%	4.756%	RON	668,543.05	7,933.80
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 (SM)	6.418%	6.403%	RON	812,728.94	5.986%	5.981%	RON	840,806.62	28,077.68
- Actiuni (SM), din care:	6.418%	6.403%	RON	812,728.94	5.986%	5.981%	RON	840,806.62	28,077.68
- Actiuni tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare (zile lucratoare) (SM)	6.418%	6.403%	RON	812,728.94	5.986%	5.981%	RON	840,806.62	28,077.68
1.3. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de A.S.F. (ST)	1.927%	1.923%	RON	244,068.67	1.722%	1.721%	RON	241,897.58	-2,171.09
- Actiuni (ST), din care:	1.927%	1.923%	RON	244,068.67	1.722%	1.721%	RON	241,897.58	-2,171.09
- Actiuni tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare (zile lucratoare) (ST)	1.927%	1.923%	RON	244,068.67	1.722%	1.721%	RON	241,897.58	-2,171.09
3. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 (1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012, din care:	2.402%	2.396%	RON	304,180.45	1.130%	1.129%	RON	158,665.87	-145,514.58
Valori mobiliare, din care:	2.402%	2.396%	RON	304,180.45	1.130%	1.129%	RON	158,665.87	-145,514.58
- Actiuni neadmise la tranzactionare	2.402%	2.396%	RON	304,180.45	1.130%	1.129%	RON	158,665.87	-145,514.58
5. Depozite bancare, din care:	7.385%	7.368%	RON	935,223.25	3.064%	3.062%	RON	430,416.17	-504,807.09
5.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	7.385%	7.368%	RON	935,223.25	3.064%	3.062%	RON	430,416.17	-504,807.09
Banca Comerciala Romana	7.385%	7.368%	RON	935,223.25	3.064%	3.062%	RON	430,416.17	-504,807.09
9. Titluri de participare ale A.O.P.C. / O.P.C.V.M.	4.637%	4.626%	RON	587,191.09	4.914%	4.910%	RON	690,246.84	103,055.75
Titluri de participare la O.P.C.V.M. / A.O.P.C./ F.I.A. admise la tranzactionare	3.804%	3.795%	RON	481,733.81	4.113%	4.110%	RON	577,707.09	95,973.27
Titluri de participare la O.P.C.V.M. / A.O.P.C./ F.I.A. neadmise la tranzactionare	0.833%	0.831%	RON	105,457.28	0.801%	0.801%	RON	112,539.75	7,082.47
10. Dividende sau alte drepturi de incasat	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.280%	0.280%	RON	39,369.34	39,369.34
- Dividende de incasat	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.280%	0.280%	RON	39,369.34	39,369.34
III Valoarea activului net (I-II)	99.803%	99.576%	RON	12,639,252.44	99.442%	99.360%	RON	13,967,380.30	1,328,127.86

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Sfarsitul perioadei de raportare	Inceputul perioadei de raportare	Diferente
	30.06.2026	01.01.2026	
Activ net	14,045,808.49	12,664,203.74	1,381,604.75
Numar de unitati de fond/actiuni in circulatie	1,219,378.474746	1,303,045.419797	-83,666.945051
Vuan	11.52	9.72	1.80

Intocmit,
SAI CAPITAL POINT SA

Nae Sorin-Petre
Director General

Simona Agache
Director Conformitate

Lucian Fulea
Manager Operatiuni

SITUATIA DETALIATA A INVESTITIILOR F.D.I. CAPITAL POINT DINAMIC LA DATA DE 30.06.2026

I. Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare din România

1.Actiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare)

Emitent	Simbol acțiune	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
Aquila Part Prod Com SA	AQ	RO7066ZEA1R9	30-Jun-26	95.177	0.15	1.4500	138,006.65	0.0079%	0.9817%
ANTIBIOTICE S.A.	ATB	ROATBIACNOR9	30-Jun-26	30.000	0.10	2.1650	64,950.00	0.0045%	0.4620%
BIOFARM S.A.	BIO	ROBIOFACNOR9	30-Jun-26	185.000	0.10	1.3700	253,450.00	0.0188%	1.8030%
CRIS-TIM FAMILY HOLDING SA	CFH	ROM2TZHW2M4	30-Jun-26	2.000	0.00	30.5000	61,000.00	0.0025%	0.4339%
Digi Communications N.V.	DIGI	NL0012294474	30-Jun-26	12.924	0.05	61.7000	797,410.80	0.0129%	5.6725%
DN AGRAR GROUP SA	DN	RO87WII43RS1	30-Jun-26	148.000	0.20	3.6100	534,280.00	0.0930%	3.8007%
ELECTRICA SA	EL	ROELECACNOR5	30-Jun-26	23.450	10.00	40.9000	959,105.00	0.0069%	6.8228%
S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.	H2O	RO4QOZ5RO1B6	30-Jun-26	3.761	10.00	193.0000	725,873.00	0.0008%	5.1636%
IAR SA BRASOV	IARV	ROIARVACNOR1	30-Jun-26	10.000	0.00	31.3000	313,000.00	0.0530%	2.2266%
MEDLIFE SA	M	ROMEDLACNOR6	30-Jun-26	59.550	0.25	11.8600	706,263.00	0.0112%	5.0241%
SIMTEL TEAM	SMTL	RONLG8JKKYH3	30-Jun-26	2.056	0.20	38.9000	79,978.40	0.0260%	0.5689%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNGNACNOR3	30-Jun-26	60.700	1.00	15.0200	911,714.00	0.0016%	6.4857%
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	30-Jun-26	526.000	0.10	1.0600	557,560.00	0.0008%	3.9663%
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	ROTSELACNOR9	30-Jun-26	9.532	10.00	99.8000	951,293.60	0.0130%	6.7672%
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	ROTGNTACNOR8	30-Jun-26	6.893	10.00	95.0000	654,835.00	0.0037%	4.6583%
CHRISTIAN '76 TOUR S.A.	TRIP	ROE1NSGQPH38	30-Jun-26	194.700	0.00	1.6600	323,202.00	0.0901%	2.2992%
TRANSPORT TRADE SERVICES	TTS	ROYCRRK66RD8	30-Jun-26	24.000	1.00	5.8400	140,160.00	0.0133%	0.9971%
TOTAL							8,172,081.45		58.134%

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

Emitent	Simbol obligațiune	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadență cupon	Rata cuponului	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount rămă cumulate(ă)	Preț piață	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emisiune	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
NUSCO IMOBILIARA	NUSCO28	ROT1VJBPO7E9	-	3,148	3-Feb-25	5-Nov-25	5-Feb-26	%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
SKI SURIANU	SKI29	ROVXNCTXABT1	-	329	19-Feb-25	29-Nov-25	1-Mar-26	10.00	100.00	0.01	1.40	0.00	-	319,207.20	1.2592%	2.2707%
SKI SURIANU	SKI29	ROVXNCTXABT1	-	321	27-Feb-25	29-Nov-25	1-Mar-26	10.00	96.98	0.01	0.89	0.96	-	32,513.73	0.4494%	0.2313%
TOTAL									97.00	0.01	0.89	0.94	-	31,724.21	0.4384%	0.2257%
														#####		2.728%

5.Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale/Obligațiuni corporative denumite în EUR

Emitent	Simbol obligațiune	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadență cupon	Rata cuponului	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount rămă cumulate(ă)	Preț piață	Curs valutar BNR	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emite	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR S	IMP27E	ROV5ZNMLOC69	-	20	26-feb.-24	28-aug.-25	28-feb.-26	9.00	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	lei	lei	%	%
PATRIA BANK SA	PBK28E	ROWRHZRDZ4L3	-	103	1-oct.-20	4-oct.-25	4-apr.-26	6.50	100.00	0.01	3.08	0.00	-	5.2438	10,810.09	0.0667%	0.0769%
TOTAL									500.00	0.03	7.84	0.00	-	5.2438	274,287.81	0.6290%	1.9512%
															285,097.90		2.028%

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

Serie	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadență cupon	Rata cuponului	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount rămă cumulate(ă)	Preț piață	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emise	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	-	13	13-Dec-23	2-Aug-25	2-Aug-26	%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	-	120	13-Dec-23	2-Aug-25	2-Aug-26	7.20	99.95	0.02	6.57	0.05	-	1,385.37	0.0308%	0.0099%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	-	500	13-Dec-23	2-Aug-25	2-Aug-26	7.20	99.95	0.02	6.57	0.05	-	12,788.05	0.2845%	0.0910%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	-	75	2-Apr-24	2-Aug-25	2-Aug-26	7.20	101.94	0.02	6.57	-1.87	-	7,998.14	0.1778%	0.0569%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	-	100	2-Apr-24	2-Aug-25	2-Aug-26	7.20	101.94	0.02	6.57	-1.87	-	10,664.18	0.2371%	0.0759%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	-	70	2-Apr-24	2-Aug-25	2-Aug-26	7.20	101.94	0.02	6.57	-1.87	-	7,464.93	0.1660%	0.0531%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	-	55	2-Apr-24	2-Aug-25	2-Aug-26	7.20	101.94	0.02	6.57	-1.87	-	5,865.30	0.1304%	0.0417%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	-	149	30-Aug-24	2-Aug-25	2-Aug-26	7.20	100.90	0.02	6.57	-0.86	-	15,884.89	0.3533%	0.1130%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	-	90	30-Aug-24	2-Aug-25	2-Aug-26	7.20	100.90	0.02	6.57	-0.86	-	9,594.90	0.2134%	0.0683%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	-	10	30-Aug-24	2-Aug-25	2-Aug-26	7.20	100.90	0.02	6.57	-0.86	-	1,066.10	0.0237%	0.0076%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	-	413	26-Sep-24	2-Aug-25	2-Aug-26	7.20	100.84	0.02	6.57	-0.80	-	44,029.45	0.9792%	0.3132%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	-	57	26-Sep-24	2-Aug-25	2-Aug-26	7.20	101.00	0.02	6.57	-0.95	-	6,077.14	0.1351%	0.0432%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	-	30	26-Sep-24	2-Aug-25	2-Aug-26	7.20	101.00	0.02	6.57	-0.95	-	3,198.49	0.0711%	0.0228%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	-	307	2-Apr-24	6-Oct-25	6-Oct-26	7.10	101.80	0.02	5.21	-1.61	-	32,359.02	1.3156%	0.2302%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	-	389	8-Apr-24	6-Oct-25	6-Oct-26	7.10	100.96	0.02	5.21	-0.86	-	40,967.77	1.6670%	0.2914%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	-	1,611	9-Apr-24	6-Oct-25	6-Oct-26	7.10	100.96	0.02	5.21	-0.86	-	169,663.60	6.9036%	1.2069%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	-	589	2-Sep-24	6-Oct-25	6-Oct-26	7.10	100.77	0.02	5.21	-0.67	-	62,027.98	2.5240%	0.4412%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	-	180	2-Sep-24	6-Oct-25	6-Oct-26	7.10	100.77	0.02	5.21	-0.67	-	18,955.92	0.7713%	0.1348%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	-	31	2-Sep-24	6-Oct-25	6-Oct-26	7.10	100.77	0.02	5.21	-0.67	-	3,264.63	0.1328%	0.0232%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	-	100	4-Sep-24	6-Oct-25	6-Oct-26	7.10	100.88	0.02	5.21	-0.77	-	10,532.55	0.4285%	0.0749%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	-	20	4-Sep-24	6-Oct-25	6-Oct-26	7.10	100.87	0.02	5.21	-0.76	-	2,106.48	0.0857%	0.0150%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	-	157	6-Sep-24	6-Oct-25	6-Oct-26	7.10	100.80	0.02	5.21	-0.70	-	16,534.58	0.6728%	0.1176%

ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	-	43	6-Sep-24	6-Oct-25	6-Oct-26	7.10	100.80	0.02	5.21	-0.70	-	4,528.58	0.1843%	0.0322%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	-	200	23-Sep-24	6-Oct-25	6-Oct-26	7.10	100.61	0.02	5.21	-0.53	-	21,058.60	0.8571%	0.1498%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	-	450	26-Sep-24	6-Oct-25	6-Oct-26	7.10	101.14	0.02	5.21	-0.99	-	47,413.65	1.9284%	0.3373%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	-	250	26-Sep-24	6-Oct-25	6-Oct-26	7.10	101.14	0.02	5.21	-0.99	-	26,340.91	1.0713%	0.1874%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	-	77	26-Sep-24	6-Oct-25	6-Oct-26	7.10	101.14	0.02	5.21	-0.99	-	8,113.00	0.3300%	0.0577%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	-	23	26-Sep-24	6-Oct-25	6-Oct-26	7.10	101.14	0.02	5.21	-0.99	-	2,423.36	0.0986%	0.0172%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	-	500	11-Dec-24	6-Oct-25	6-Oct-26	7.10	98.91	0.02	5.21	0.93	-	52,526.72	2.1426%	0.3737%
ROS2QW8ADYI0	ROS2QW8ADYI0	-	1,000	19-Mar-24	20-Dec-25	20-Dec-26	7.25	102.14	0.02	3.83	-1.77	-	104,200.18	1.7759%	0.7412%
ROS2QW8ADYI0	ROS2QW8ADYI0	-	1,000	25-Mar-24	20-Dec-25	20-Dec-26	7.25	101.95	0.02	3.83	-1.61	-	104,169.63	1.7759%	0.7410%
ROS2QW8ADYI0	ROS2QW8ADYI0	-	300	9-Sep-24	20-Dec-25	20-Dec-26	7.25	101.00	0.02	3.83	-0.79	-	31,212.24	0.5328%	0.2220%
ROS2QW8ADYI0	ROS2QW8ADYI0	-	46	9-Sep-24	20-Dec-25	20-Dec-26	7.25	101.10	0.02	3.83	-0.87	-	4,786.83	0.0817%	0.0341%
ROS2QW8ADYI0	ROS2QW8ADYI0	-	157	12-Sep-24	20-Dec-25	20-Dec-26	7.25	101.01	0.02	3.83	-0.80	-	16,334.93	0.2788%	0.1162%
ROS2QW8ADYI0	ROS2QW8ADYI0	-	43	13-Sep-24	20-Dec-25	20-Dec-26	7.25	101.01	0.02	3.83	-0.80	-	4,473.91	0.0764%	0.0318%
ROS2QW8ADYI0	ROS2QW8ADYI0	-	100	5-Dec-24	20-Dec-25	20-Dec-26	7.25	98.49	0.02	3.83	1.16	-	10,348.19	0.1776%	0.0736%
ROFO4YBT7LL8	ROFO4YBT7LL8	-	500	11-Sep-24	6-Mar-25	6-Mar-26	6.75	100.09	0.00	2.16	-0.06	-	51,093.51	0.0000%	0.3635%
ROFO4YBT7LL8	ROFO4YBT7LL8	-	110	23-Sep-24	6-Mar-25	6-Mar-26	6.75	100.21	0.00	2.16	-0.15	-	11,244.43	0.0000%	0.0800%
ROFO4YBT7LL8	ROFO4YBT7LL8	-	500	27-Sep-24	6-Mar-25	6-Mar-26	6.75	100.11	0.00	2.16	-0.08	-	51,097.24	0.0000%	0.3635%
ROFO4YBT7LL8	ROFO4YBT7LL8	-	120	23-Oct-24	6-Mar-25	6-Mar-26	6.75	99.85	0.00	2.16	0.11	-	12,254.47	0.0000%	0.0872%
ROFO4YBT7LL8	ROFO4YBT7LL8	-	680	23-Oct-24	6-Mar-25	6-Mar-26	6.75	99.87	0.00	2.16	0.09	-	69,446.66	0.0000%	0.4940%
ROFO4YBT7LL8	ROFO4YBT7LL8	-	500	11-Dec-24	6-Mar-25	6-Mar-26	6.75	97.52	0.01	2.16	1.72	-	50,703.60	0.0000%	0.3607%
ROFM5R7FQWV5	ROFM5R7FQWV5	-	23	2-Sep-24	22-Apr-25	22-Apr-26	6.85	100.29	0.00	1.31	-0.20	-	2,332.26	0.0000%	0.0166%
ROFM5R7FQWV5	ROFM5R7FQWV5	-	961	6-Sep-24	22-Apr-25	22-Apr-26	6.85	100.30	0.00	1.31	-0.21	-	97,451.61	0.0000%	0.6932%
ROFM5R7FQWV5	ROFM5R7FQWV5	-	19	6-Sep-24	22-Apr-25	22-Apr-26	6.85	100.30	0.00	1.31	-0.21	-	1,926.72	0.0000%	0.0137%
ROFM5R7FQWV5	ROFM5R7FQWV5	-	250	10-Sep-24	22-Apr-25	22-Apr-26	6.85	100.40	0.00	1.31	-0.28	-	25,359.33	0.0000%	0.1804%
ROFM5R7FQWV5	ROFM5R7FQWV5	-	250	10-Sep-24	22-Apr-25	22-Apr-26	6.85	100.38	0.00	1.31	-0.26	-	25,357.86	0.0000%	0.1804%
ROFM5R7FQWV5	ROFM5R7FQWV5	-	228	10-Sep-24	22-Apr-25	22-Apr-26	6.85	100.38	0.00	1.31	-0.26	-	23,126.36	0.0000%	0.1645%
ROFM5R7FQWV5	ROFM5R7FQWV5	-	500	11-Sep-24	22-Apr-25	22-Apr-26	6.85	100.40	0.00	1.31	-0.28	-	50,718.89	0.0000%	0.3608%
ROFM5R7FQWV5	ROFM5R7FQWV5	-	100	11-Sep-24	22-Apr-25	22-Apr-26	6.85	100.31	0.00	1.31	-0.21	-	10,140.99	0.0000%	0.0721%
ROFM5R7FQWV5	ROFM5R7FQWV5	-	100	11-Sep-24	22-Apr-25	22-Apr-26	6.85	100.31	0.00	1.31	-0.21	-	10,140.99	0.0000%	0.0721%
ROFM5R7FQWV5	ROFM5R7FQWV5	-	500	27-Sep-24	22-Apr-25	22-Apr-26	6.85	100.11	0.00	1.31	-0.08	-	50,674.24	0.0000%	0.3605%
ROFM5R7FQWV5	ROFM5R7FQWV5	-	456	8-Oct-24	22-Apr-25	22-Apr-26	6.85	99.64	0.00	1.31	0.25	-	46,146.64	0.0000%	0.3283%
ROFM5R7FQWV5	ROFM5R7FQWV5	-	111	8-Oct-24	22-Apr-25	22-Apr-26	6.85	99.64	0.00	1.31	0.25	-	11,233.03	0.0000%	0.0799%
ROFM5R7FQWV5	ROFM5R7FQWV5	-	100	23-Oct-24	22-Apr-25	22-Apr-26	6.85	99.89	0.00	1.31	0.07	-	10,127.80	0.0000%	0.0720%
ROFM5R7FQWV5	ROFM5R7FQWV5	-	190	9-Dec-24	22-Apr-25	22-Apr-26	6.85	97.60	0.01	1.31	1.58	-	19,093.55	0.0000%	0.1358%
ROFM5R7FQWV5	ROFM5R7FQWV5	-	169	11-Dec-24	22-Apr-25	22-Apr-26	6.85	97.56	0.01	1.31	1.60	-	16,980.57	0.0000%	0.1208%
ROFM5R7FQWV5	ROFM5R7FQWV5	-	267	12-Dec-24	22-Apr-25	22-Apr-26	6.85	97.56	0.01	1.31	1.60	-	26,826.50	0.0000%	0.1908%
ROFM5R7FQWV5	ROFM5R7FQWV5	-	64	19-Dec-24	22-Apr-25	22-Apr-26	6.85	97.56	0.01	1.31	1.59	-	6,429.88	0.0000%	0.0457%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	-	250	3-Sep-24	3-Jul-25	3-Jul-26	6.85	100.30	0.02	6.81	-0.19	-	26,729.81	0.0000%	0.1901%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	-	117	4-Sep-24	3-Jul-25	3-Jul-26	6.85	100.50	0.02	6.81	-0.32	-	12,517.90	0.0000%	0.0890%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	-	27	4-Sep-24	3-Jul-25	3-Jul-26	6.85	100.50	0.02	6.81	-0.32	-	2,888.75	0.0000%	0.0205%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	-	6	4-Sep-24	3-Jul-25	3-Jul-26	6.85	100.50	0.02	6.81	-0.32	-	641.94	0.0000%	0.0046%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	-	166	6-Sep-24	3-Jul-25	3-Jul-26	6.85	100.10	0.02	6.81	-0.06	-	17,736.81	0.0000%	0.1262%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	-	334	9-Sep-24	3-Jul-25	3-Jul-26	6.85	100.10	0.02	6.81	-0.06	-	35,687.32	0.0000%	0.2539%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	-	71	10-Sep-24	3-Jul-25	3-Jul-26	6.85	100.19	0.02	6.81	-0.12	-	7,588.52	0.0000%	0.0540%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	-	429	11-Sep-24	3-Jul-25	3-Jul-26	6.85	100.26	0.02	6.81	-0.17	-	45,862.56	0.0000%	0.3263%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	-	50	11-Sep-24	3-Jul-25	3-Jul-26	6.85	100.30	0.02	6.81	-0.19	-	5,345.99	0.0000%	0.0380%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	-	30	11-Sep-24	3-Jul-25	3-Jul-26	6.85	100.30	0.02	6.81	-0.19	-	3,207.60	0.0000%	0.0228%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	-	10	11-Sep-24	3-Jul-25	3-Jul-26	6.85	100.31	0.02	6.81	-0.20	-	1,069.24	0.0000%	0.0076%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	-	226	17-Sep-24	3-Jul-25	3-Jul-26	6.85	100.30	0.02	6.81	-0.19	-	24,164.08	0.0000%	0.1719%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	-	150	17-Sep-24	3-Jul-25	3-Jul-26	6.85	100.29	0.02	6.81	-0.19	-	16,037.57	0.0000%	0.1141%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	-	144	17-Sep-24	3-Jul-25	3-Jul-26	6.85	100.30	0.02	6.81	-0.19	-	15,396.58	0.0000%	0.1095%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	-	97	17-Sep-24	3-Jul-25	3-Jul-26	6.85	100.27	0.02	6.81	-0.17	-	10,370.26	0.0000%	0.0738%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	-	50	17-Sep-24	3-Jul-25	3-Jul-26	6.85	100.28	0.02	6.81	-0.18	-	5,345.68	0.0000%	0.0380%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	-	50	17-Sep-24	3-Jul-25	3-Jul-26	6.85	100.30	0.02	6.81	-0.19	-	5,346.02	0.0000%	0.0380%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	-	9	17-Sep-24	3-Jul-25	3-Jul-26	6.85	100.28	0.02	6.81	-0.18	-	962.22	0.0000%	0.0068%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	-	235	23-Sep-24	3-Jul-25	3-Jul-26	6.85	100.49	0.02	6.81	-0.31	-	25,142.64	0.0000%	0.1789%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	-	100	23-Sep-24	3-Jul-25	3-Jul-26	6.85	100.48	0.02	6.81	-0.30	-	10,698.60	0.0000%	0.0761%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	-	100	23-Sep-24	3-Jul-25	3-Jul-26	6.85	100.49	0.02	6.81	-0.31	-	10,698.93	0.0000%	0.0761%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	-	35	23-Sep-24	3-Jul-25	3-Jul-26	6.85	100.49	0.02	6.81	-0.31	-	3,744.60	0.0000%	0.0266%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	-	30	23-Sep-24	3-Jul-25	3-Jul-26	6.85	100.49	0.02	6.81	-0.31	-	3,209.66	0.0000%	0.0228%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	-	425	9-Dec-24	3-Jul-25	3-Jul-26	6.85	97.70	0.02	6.81	1.40	-	45,011.21	0.0000%	0.3202%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	-	75	9-Dec-24	3-Jul-25	3-Jul-26	6.85	97.65	0.02	6.81	1.43	-	7,941.68	0.0000%	0.0565%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	-	10	10-Dec-24	3-Jul-25	3-Jul-26	6.85	97.20	0.02	6.81	1.70	-	1,057.11	0.0000%	0.0075%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	-	490	19-Dec-24	3-Jul-25	3-Jul-26	6.85	97.20	0.02	6.81	1.69	-	51,791.99	0.0000%	0.3684%
ROP6PWH0TFR8	ROP6PWH0TFR8	-	25	29-Jan-26	17-Sep-25	17-Sep-26	7.20	100.20	0.02	5.66	-0.05	-	2,645.28	0.0000%	0.0188%
ROP6PWH0TFR8	ROP6PWH0TFR8	-	475	30-Jan-26	17-Sep-25	17-Sep-26	7.20	100.20	0.02	5.66	-0.05	-	50,260.36	0.0000%	0.3575%
ROP6PWH0TFR8	ROP6PWH0TFR8	-	205	3-Feb-26	17-Sep-25	17-Sep-26	7.20	100.57	0.02	5.66	-0.14	-	21,748.47	0.0000%	0.1547%
ROP6PWH0TFR8	ROP6PWH0TFR8	-	151	3-Feb-26	17-Sep-25	17-Sep-26	7.20	100.55	0.02	5.66	-0.14	-	16,017.33	0.0000%	0.1139%
ROP6PWH0TFR8	ROP6PWH0TFR8	-	94	3-Feb-26	17-Sep-25	17-Sep-26	7.20	100.56	0.02	5.66	-0.14	-	9,971.76	0.0000%	0.0709%
ROP6PWH0TFR8	ROP6PWH0TFR8	-	50	3-Feb-26	17-Sep-25	17-Sep-26	7.20	100.35	0.02	5.66	-0.09	-	5,296.23	0.0000%	0.0377%
RO5D5RX35QO7	RO5D5RX35QO7	-	500	27-Feb-26	28-Jan-26	28-Jan-27	7.45	101.50	0.02	3.14	-0.26	-	52,192.33	0.0000%	0.3713%
RO5D5RX35QO7	RO5D5RX35QO7	-	140	28-Apr-26	28-Jan-26	28-Jan-27	7.45	100.10	0.02	3.14	-0.01	-	14,452.70	0.0000%	0.1028%
RO5D5RX35QO7	RO5D5RX35QO7	-	360	29-Apr-26	28-Jan-26	28-Jan-27	7.45	100.10	0.02	3.14	-0.01	-	37,164.29	0.0000%	0.2644%
RO9PPT8AXOV1	RO9PPT8AXOV1	-	600	14-May-26	19-Mar-25	19-Mar-26	7.50	99.46	0.01	2.14	0.04	-	60,979.44	0.0000%	0.4338%
ROYXKB42YA08	ROYXKB42YA08	-	1,333	29-Oct-25	16-Oct-25	16-Oct-26	7.00	97.00	0.02	4.95	0.50	-	136,568.64	0.0000%	0.9715%

ROYXKB42YAO8	ROYXKB42YAO8	-	145	29-Oct-25	16-Oct-25	16-Oct-26	7.00	96.94	0.02	4.95	0.51	-	14,847.83	0.0000%	0.1056%
ROYXKB42YAO8	ROYXKB42YAO8	-	39	29-Oct-25	16-Oct-25	16-Oct-26	7.00	96.94	0.02	4.95	0.51	-	3,993.68	0.0000%	0.0284%
ROYXKB42YAO8	ROYXKB42YAO8	-	30	29-Oct-25	16-Oct-25	16-Oct-26	7.00	97.00	0.02	4.95	0.50	-	3,073.54	0.0000%	0.0219%
ROYXKB42YAO8	ROYXKB42YAO8	-	5	29-Oct-25	16-Oct-25	16-Oct-26	7.00	96.94	0.02	4.95	0.51	-	511.99	0.0000%	0.0036%
ROYXKB42YAO8	ROYXKB42YAO8	-	356	25-Feb-26	16-Oct-25	16-Oct-26	7.00	100.10	0.02	4.95	-0.01	-	37,393.42	0.0000%	0.2660%
ROYXKB42YAO8	ROYXKB42YAO8	-	110	25-Feb-26	16-Oct-25	16-Oct-26	7.00	100.10	0.02	4.95	-0.01	-	11,554.14	0.0000%	0.0822%
ROYXKB42YAO8	ROYXKB42YAO8	-	34	25-Feb-26	16-Oct-25	16-Oct-26	7.00	100.04	0.02	4.95	0.00	-	3,569.43	0.0000%	0.0254%
TOTAL													#####		19.387%

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

1. Acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) - denumite în EUR

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Curs valutar BNR EUR/CAPITAL BOUT-DU-MUS lei	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total
				EUR	EUR		lei	%	%
Thales SA	FR0000121329	30-Jun-26	250	0.00	1,178.8062	5.2438	294,701.56	0.0001%	2.0964%
RENK GROUP AG	DE000RENK730	30-Jun-26	500	0.00	221.1573	5.2438	110,578.63	0.0007%	0.7866%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	FR0000121972	30-Jun-26	230	0.00	1,496.5805	5.2438	344,213.52	0.0000%	2.4486%
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V.	NL00150001Y2	30-Jun-26	950	0.00	96.1189	5.2438	91,312.91	0.0001%	0.6496%
TOTAL							840,806.62		5.981%

III. Valorile mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat terț

1. Acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) - denumite în USD

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Curs valutar BNR USD/CAPITAL BOUT-DU-MUS lei	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total
				USD	USD		lei	%	%
TESLA INC	US88160R1014	30-Jun-26	125	0.00	1,935.1806	4.6010	241,897.58	0.0000%	1.7208%
TOTAL							241,897.58		1.721%

VIII. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare menționate la art. 83 (1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012

VIII.1 Alte valori mobiliare menționate la art. 83 (1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012

1. Actiuni neadmise la tranzacționare

Emitent	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
		lei	lei	lei	%	%
Banca Comerciala Romana	13,699	0.10	1.1321	15,508.64	0.0001%	0.1103%
SOCIETATE DE INVESTITII CERTINVEST	700	200.00	41.9751	29,382.57	9.7222%	0.2090%
ROCREDIT IFN	8,729	10.00	13.0341	113,774.66	0.2207%	0.8094%
TOTAL				158,665.87		1.129%

X. Depozite bancare pe categorii distincte: constituite la institutii de credit din Romania/din alt stat membru/dintr-un stat terț

1. Depozite bancare denumite în lei

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadenței	Rata dobânzii	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
			%	lei	lei	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	30-Jun-26	1-Jul-26	4.25	430,365.36	50.81	50.81	430,416.17	3.0619%
TOTAL							430,416.17	3.062%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denumite în lei

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. unități de fond deținute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Preț piață	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
				lei	lei	lei	%	%
FIX INVEST	-	13-Aug-15	19.7289	-	112,539.7517	0.04	0.8006%	
TOTAL						0.04		0.000%

2. Titluri de participare denumite în EUR

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. unități de fond deținute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Preț piață	Curs valutar BNR EUR/CAPITAL POINT DINAMIC	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere în activul total al OPCVM/AOPC
				EUR	EUR	RON	lei	%	%
XDW0	IE00BM67HM91	30-Jun-26	900.0000		298.9490	5.2438	269.054.13	0.0046%	1.9140%
XDWD	IE00BJ0KDQ92	30-Jun-26	430.0000		717.7976	5.2438	308.652.95	0.0003%	2.1957%
TOTAL							577,707.09		4.110%

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de încasat

Emitent	Simbol acțiune	Data ex-dividend	Nr. acțiuni deținute	Dividend brut	Suma de încasat	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
				lei	lei	%
Aquila Part Prod Com SA	AQ	25-Jun-26	1	0.6800	0.68	0.0000%
BIOFARM S.A.	BIO	29-Jun-26	185,000	0.1403	25,948.66	0.1846%
IAR SA BRASOV	IARV	25-Jun-26	10,000	1.3420	13,420.00	0.0955%
TOTAL					39,369.34	0.280%

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani

	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2026
Activ net	11,856,512.44	11,389,908.88	14,045,808.49
VUAN	7.95	8.11	11.52

Evaluarea instrumentelor financiare deținute de Fond se realizează conform Regulamentului ASF Nr. 9/2014.

SAI CAPITAL POINT SA

Intocmit,
Lucian Fulea

Nae Sorin-Petre
Director General

Simona Agache
Director Conformitate

ROPC B21-E48

Judetul
SAI CAPITAL POINT SA PT FDI CAPITAL POINT DINAMIC
Judetul
Adresa : Localitate Bucuresti
Sector 1 Str. Buzesti Nr. 76-80
Bl. - Sc. - Ap. -
Telefon 021.203.14.00 Fax 021.203.14.14
Numar din registrul comertului J1994016855406
Persoana responsabila: NAE SORIN PETRE
Persoana autorizata: NAE SORIN PETRE
SAI CAPITAL POINT SA

Raport conform cu
Forma de proprietate SA
Activitate preponderenta (denumita clasa CAEN): ACTIVITATI DE ADMINISTRARE A FONDURILOR
Cod clasa CAEN 6630
Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400011
Functie: Director General
Functie: Director General

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 30.06.2026

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)	1	304,180.00	158,666.00
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	304,180.00	158,666.00
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)	3	12,388,761.00	13,889,576.00
I. CREAŢE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	112.00	39,420.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	11,399,794.00	13,329,784.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	988,855.00	520,372.00
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) din care:	7	0.00	4,269.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	8	0.00	4,269.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	9	0.00	0.00
D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5191 + 5192 + 5198 + 5186)	10	26,729.00	15,847.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	12,362,032.00	13,877,998.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	12,666,212.00	14,036,664.00
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269+ 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5198)	13	0.00	0.00
H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472) din care:	14	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	15	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	16	0.00	0.00
I. CAPITAL ȘI REZERVE	17	X	X
I. CAPITAL - capital privind unitățile de fond (ct. 1017)	18	2,606,024.00	2,438,690.00
II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	10,060,188.00	9,354,200.00
III. REZERVE - rezerve (ct. 106)	20	0.00	0.00
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)		X	X
Sold C	21	0.00	0.00
Sold D	22	0.00	0.00
V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)		X	X
Sold C	23	3,199,179.00	2,243,774.00
Sold D	24	0.00	0.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	3,199,179.00	0.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	12,666,212.00	14,036,664.00

Administrator,
Nume si prenume
NAE SORIN PETRE

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

ROPCLB22-E40

Judetul
SAI CAPITAL POINT SA PT FDI CAPITAL POINT DINAMIC
Judetul
Adresa : Localitate Bucuresti
Sector 1 Str. Buzesti Nr. 76-80
Bl. - Sc. - Ap. -
Telefon 021.203.14.00 Fax 021.203.14.14
Numar din registrul comertului J1994016855406
Persoana responsabila: NAE SORIN PETRE
Persoana autorizata: NAE SORIN PETRE
SAI CAPITAL POINT SA

Raport conform cu
Forma de proprietate SA
Activitate preponderenta (denumita clasa CAEN): ACTIVITATI DE ADMINISTRARE A FONDURILOR

Cod clasa CAEN 6630
Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400011

Functie: Director General
Functie: Director General

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de 30.06.2026

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	6,570,776.00	10,055,266.00
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	153,032.00	127,357.00
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	20,350.00	17,955.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	107,420.00	129,975.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	6,289,033.00	9,779,979.00
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	6	941.00	0.00
6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	7	0.00	0.00
CHELTUIELI -TOTAL (rd. 09 la 16)	8	5,561,896.00	7,811,492.00
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	24,250.00	4,052.00
8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	10	0.00	0.00
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	5,178,225.00	7,377,337.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	357,295.00	427,948.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	2,126.00	2,155.00
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)	14	0.00	0.00
13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	15	0.00	0.00
14. Alte cheltuieli (ct. 654, ct. 658)	16	0.00	0.00
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE	X	X	X
- câștig (rd. 01-08)	17	1,008,880.00	2,243,774.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	0.00	0.00

Administrator,
Nume si prenume
NAE SORIN PETRE

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

ACCOUNTESS PROFILE SRL
PJ AUTORIZATA CECCAR
007092