

**RAPORT PRIVIND ADMINISTRAREA
FONDULUI DESCHIS DE INVESTIȚII PLUS INVEST DE CĂTRE
SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A INVESTIȚIILOR
MUNTENIA INVEST S.A. ÎN SEMESTRUL I 2026**

CUPRINS

1. INFORMAȚII GENERALE	2
ADMINISTRAREA FONDULUI.....	3
ADMINISTRAREA RISCULUI.....	3
DEPOZITARUL FONDULUI	5
AUDITUL FINANCIAR.....	5
DISTRIBUȚIA UNITĂȚILOR DE FOND.....	5
MODIFICĂRI ALE DOCUMENTELOR FONDULUI ÎN PERIOADA DE RAPORTARE	5
OBIECTIVELE ȘI POLITICA DE INVESTIȚII.....	6
STRATEGIA INVESTIȚIONALĂ URMATĂ PENTRU ATINGEREA OBIECTIVELOR	6
REMUNERAȚII.....	6
2. ACTIVITATEA FONDULUI ÎN SEMESTRUL I 2026.....	7
3. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ	10
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	10
SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII	10
SITUAȚIA COMPARATIVĂ A CONTULUI DE CAPITAL	11
ANEXE	11

1. INFORMAȚII GENERALE

Prezentul raport descrie situația Fondului Deschis de Investiții Plus Invest (denumit în continuare “Fondul”) la data de 30 iunie 2026 și evoluția acestuia în cursul primului semestru al anului 2026.

Fondul funcționează în baza autorizației numărul A/86/09.04.2014, emisă de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (denumită în continuare “ASF”) și este înscris în Registrul ASF sub numărul CSC06FDIR/120092.

Fondul este un organism de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM), având ca stat de origine România, fără personalitate juridică, constituit prin contract de societate și are o durată de funcționare nelimitată.

Înființarea, organizarea, funcționarea și încetarea existenței Fondului se va realiza în conformitate cu cadrul normativ incident, precum și cu clauzele cuprinse în Prospectul de emisiune (detalii: <http://munteniainvest.ro/index.php?opt=FDI>).

În anul semestrul I 2026, activitatea Fondului s-a desfășurat cu respectarea prevederilor din:

- Directiva nr. 2009/65/UE de coordonare a actelor cu putere de lege și a actelor administrative privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare (denumită în continuare Directiva nr. 2009/65/UE),
- Regulamentul (UE) 2088/2019 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 noiembrie 2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare (denumit în continuare Regulamentul (UE) nr. 2088/2019),
- Regulamentul (UE) nr. 2365/2015 al Parlamentului European și al Consiliului din 25 noiembrie 2015 privind transparența operațiunilor de finanțare prin instrumente financiare și transparența reutilizării și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 (denumit în continuare Regulamentul (UE) nr. 2365/2015),
- Regulamentul (UE) nr. 2021/2268 al Comisiei din 6 septembrie 2021 de modificare a standardelor tehnice de reglementare prevăzute în Regulamentul delegat (UE) 2017/653 al Comisiei în ceea ce privește metodologia aplicată și prezentarea scenariilor de performanță, prezentarea costurilor și metodologia de calculare a indicatorilor sintetici de cost, prezentarea și conținutul informațiilor privind performanța anterioară și prezentarea costurilor aferente produselor de investiții individuale structurate și bazate pe asigurări (PRIIP) care oferă o gamă de opțiuni de investiții și alinierea dispoziției tranzitorii pentru creatorii de PRIIP care oferă unitățile de fonduri menționate la articolul 32 din Regulamentul (UE) nr. 1286/2014 al Parlamentului European și al Consiliului ca opțiuni de investiții suport cu dispoziția tranzitorie a cărei durată de aplicare a fost prelungită, prevăzută la articolul respectiv (denumit în continuare Regulamentul (UE) nr. 2021/2268),
- Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului Uniunii Europene din 19 iulie 2002 privind aplicarea Standardelor Internaționale de Contabilitate (denumit în continuare Regulamentul (CE) nr. 1606/2002),
- Legea nr. 129/2019 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative (denumită în continuare Legea nr. 129/2019),
- Ordonanța de urgență nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital (denumită în continuare OUG nr. 32/2012),
- Regulamentul ASF nr. 13/2019 privind instituirea măsurilor de prevenire și combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară (denumit în continuare Regulamentul nr. 13/2019),
- Regulamentul ASF nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare (denumit în continuare Regulamentul nr. 9/2014),
- Regulamentul ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de governanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară (denumit în continuare Regulamentul nr. 2/2016),
- 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, precum și Fondului de Compensare a Investitorilor (denumită în continuare Norma nr. 39/2015),

precum și în conformitate cu prevederile documentelor Fondului, respectiv Contractul de societate, Prospectul de emisiune și Regulile.

ADMINISTRAREA FONDULUI

În perioada de raportare, administratorul Fondului a fost SAI Muntenia Invest S.A. (denumită în continuare "Administratorul"), cu sediul în strada Serghei Vasilevici Rahmaninov nr. 46-48, sector 2, București, cod poștal 020199, România, înmatriculată la Registrul Comerțului București sub numărul J1997003307407, cod unic de înregistrare 9415761, având o durată de funcționare nelimitată, cu un capital social subscris și vărsat de 1.800.000 lei la data întocmirii prezentului raport¹, autorizată ca societate de administrare a investițiilor (SAI) prin Decizia Comisiei Naționale de Valori Mobiliare (CNVM) numărul D6924/17.07.1997, reautorizată prin Decizia CNVM numărul 110/13.01.2004. În anul 2024, Societatea a fost autorizată ca administrator de fonduri alternative (AFIA) conform Autorizației nr. 152/15.11.2024 emisă de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) și este înscrisă în Registrul public SIIF al ASF ca administrator de fonduri alternative autorizat cu numărul PJR08AFIAA/400002./15.11.2024. Până la data autorizării ca AFIA, societatea a avut calitatea de AFIA înregistrat conform Atestatului ASF nr. 39/21.12.2017 și a fost înscrisă în Registrul public SIIF cu numărul PJR07.1AFIAI/400005/21.12.2017 (website: www.munteniainvest.ro).

ADMINISTRAREA RISCULUI

RISCURI CU IMPLICAȚII MAJORE

În primul semestru al anului 2026, riscurile macroeconomice s-au menținut la un nivel ridicat, fiind amplificate semnificativ față de perioada anterioară pe fondul unui eveniment geopolitic major cu consecințe sistemice la nivel global: declanșarea conflictului militar SUA-Israel-Iran la finele lunii februarie 2026. Ulterior, conflictul a evoluat treptat către o etapă de detensionare, un acord de încetare a focului fiind convenit în luna iunie 2026. Cu toate acestea, incertitudinea a rămas ridicată, iar acest context, suprapus persistenței tensiunilor comerciale internaționale și al incertitudinilor legate de orientarea politicilor monetare, a continuat să influențeze negativ perspectivele de creștere economică, atât în economiile dezvoltate, cât și în cele emergente.

Ostilitățile militare au generat un șoc energetic semnificativ: închiderea Strâmtorii Hormuz de către Iran a perturbat aprovizionarea globală cu petrol și gaze naturale lichefiate. Prețurile petrolului și ale gazelor naturale au atins vârfuri istorice în luna martie, după care au început să se corecteze pe parcursul trimestrului al II-lea, pe măsura apropierii de un acord, revenind treptat în apropierea nivelurilor anterioare conflictului. Economii europene, puternic dependente de importurile de energie din regiune, au rămas însă expuse, iar riscul a rămas prezent, în condițiile în care aprovizionarea nu a revenit integral la normal.

În ceea ce privește contextul comercial și geopolitic mai larg, tensiunile dintre SUA și principalii săi parteneri comerciali au continuat să reprezinte un factor de risc relevant. Utilizarea continuă a tarifelor ca instrument de politică economică, deși mai atenuată comparativ cu maximele din 2025, a menținut incertitudinea și a afectat sentimentul investitorilor și al consumatorilor. Războiul din Ucraina a continuat să reprezinte o sursă de risc geopolitic major la nivel european, negocierile de pace rămânând blocate, fără perspective clare de soluționare pe termen scurt.

Un alt factor determinant în perioada analizată îl constituie politica monetară a principalelor bănci centrale. Rezerva Federală a Statelor Unite a menținut rata dobânzii de politică monetară neschimbată (3,75%) în cadrul tuturor celor patru ședințe FOMC din primul semestru al anului 2026, respectiv cele din 28 ianuarie, 18 martie, 29 aprilie și 17 iunie. Presiunile inflaționiste alimentate de șocul energetic au schimbat însă așteptările pieței pe parcursul semestrului: dacă la începutul anului se anticipa cel mult o reducere, în prezent devine probabilă o majorare a dobânzii până la finele lui 2026.

În zona euro, Banca Centrală Europeană a menținut rata dobânzii de politică monetară la nivelul de 2,15% în cadrul ședințelor din 5 februarie, 19 martie și 30 aprilie 2026, pentru ca în ședința din 11 iunie 2026 să majoreze dobânda cu 25

¹ În luna iulie 2026, Autoritatea de Supraveghere Financiară a emis Autorizația nr. 121/30.07.2026 privind modificarea intervenită în modul de organizare și funcționare al SAI Muntenia Invest S.A. ca urmare a majorării capitalului social de la 1.200.000 lei la 1.800.000 lei, în conformitate cu Hotărârea AGEA din data de 08.04.2026 și cu Actul constitutiv actualizat.

de puncte de bază, până la nivelul de 2,40%, prima majorare după 2023. Decizia a fost justificată prin presiunile inflaționiste generate de conflictul din Orientul Mijlociu, inflația din zona euro înregistrând valoarea de 3,2% în luna mai, respectiv 2,8% în luna iunie. Proiecțiile actualizate ale BCE indică o inflație medie de 3,0% în 2026, revizuită în creștere față de proiecțiile anterioare ca urmare a majorării prețurilor energiei.

În acest context, riscurile legate de inflație se mențin în prim-plan la nivel global, iar reorientarea băncilor centrale către o poziție prudentă reprezintă una dintre trăsăturile definitorii ale semestrului. Perspectivele pentru semestrul al II-lea al anului 2026 rămân marcate de un grad ridicat de incertitudine, cu diferențe semnificative între scenariile de evoluție a conflictului, o eventuală reescaladare putând accentua presiunile asupra prețurilor energiei.

La nivel național, inflația a rămas un factor economic care afectează întreaga economie românească, dar în principal consumatorii finali. Rata anuală a inflației în luna iunie 2026 comparativ cu luna iunie 2025 a fost 10,4%. Rata inflației de la începutul anului (iunie 2026 comparativ cu decembrie 2025) a fost 3,8%.

În ceea ce privește politica monetară internă, Banca Națională a României a menținut în primul semestru al anului 2026 rata dobânzii de politică monetară la nivelul de 6,5%, în cadrul ședințelor din 19 ianuarie, 17 februarie, 07 aprilie și 15 mai, reflectând o abordare prudentă în fața riscurilor inflaționiste persistente. În cadrul ședinței din 08 iulie 2026, Consiliul de administrație al BNR a reconfirmat această poziție.

Conform Prospectului de emisiune, FDI Plus Invest își limitează expunerile în active financiare conform tabelului de mai jos:

Încadrarea categoriilor de active din portofoliu în limitele de deținere conform Prospectului fondului (sfârșitul semestrului I 2026, % din activ total)

Categorii de active	Limita maximă	% din activul total
a. Acțiuni cotate pe o piață reglementată din România sau dintr-un alt stat membru UE	60%	54,69%
b. Acțiuni cotate pe o piață reglementată dintr-un stat membru (altul decât România)	20%	-
c. Certificate de depozit, obligațiuni tranzacționate pe piața reglementată	80%	-
d. Obligațiuni (instituții de credit, de stat ori autorități locale)	50%	-
e. Depozite cu scadența mai mică de 12 luni	80%	37,16%
e.1. Depozite bancare la aceeași entitate:		
BCR	20%	15,66%
BRD	20%	10,97%
Nexent Bank	20%	10,53%
f. Obligațiuni corporative, tranzacționate pe o piață reglementată din România	30%	-
g. Obligațiuni corporative, tranzacționate pe o piață reglementată din Uniunea Europeană	30%	-
h. Titluri de participare ale OPCVM și/sau FIA	10%	4,69%
i. Conturi curente și numerar în lei și în valută	5%	3,01%
j. Alte active permise	5%	0,45%

Menționăm că în semestrul I al anului 2026, portofoliul FDI Plus Invest s-a încadrat în limitele de expunere conform prevederilor legale în vigoare. Toate categoriile de active din portofoliul FDI Plus Invest s-au încadrat de-a lungul primului semestru al anului 2026 în parametrii toleranței la risc asumate prin Profilul de risc, cu excepția poziției „*Conturi curente și numerar în lei și în valută*”. Valoarea totală a conturilor curente ale FDI Plus Invest la data de 30 iunie 2026 era de 115.299,79 lei și reprezenta 3,01% din activul total, depășind astfel cu 0,01% limita superioară a intervalului de toleranță la risc (0% - 3%). Menționăm însă că acest parametru se încadrează în limita stabilită prin Prospectul de emisiune al FDI Plus Invest (5% din valoarea activului total).

Rezultatul testului de stres

Conform Politicii de administrare a riscurilor a Administratorului, simulările de criză periodice în situații normale se efectuează cel puțin anual, la data stabilită conform procedurilor de lucru și notificată ASF. În semestrul I 2026, Compartimentul de Management al Riscului din cadrul Administratorului nu a realizat un test de stres pe metodologia formalizată.

Riscuri operaționale legate de executarea, livrarea și gestiunea proceselor (neîncadrarea categoriilor de active în limitele legale de deținere)

Pe parcursul semestrului I al anului 2026 nu au existat depășiri ale limitelor legale de deținere ale instrumentelor din portofoliul fondului. De asemenea, în semestrul I 2026, nu au fost raportate riscuri semnificative de pierdere care rezultă fie din utilizarea unor procese, persoane sau sisteme interne inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie din cauza unor evenimente externe.

DEPOZITARUL FONDULUI

Depozitarul Fondului este BRD-Groupe Societe Generale S.A. (denumită în continuare „Depozitarul”), persoană juridică română cu sediul social în București, bulevardul Ion Mihalache nr.1-7, sector 1, telefon 021-270.86.93, fax 021-200.86.93 înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului București sub numărul J1991000608402, cod unic de înregistrare RO361579, înscrisă în Registrul ASF cu numărul PJR10DEPR/400007, autorizată de către ASF prin Decizia numărul D4338/09.12.2003 (website www.brd.ro).

AUDITUL FINANCIAR

Auditorul financiar al Fondului pentru exercițiul financiar 2025 este societatea G2 Expert S.R.L., cu sediul în Dej, strada Alecu Russo, nr. 24/1, înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J2008004477129, cod fiscal nr. RO24725081, auditor financiar, membru al Camerei Auditorilor Financiari din România (CAFR) și înregistrată în RPE cu număr de autorizație FA 1152/2013, reprezentată legal prin Man Gh. Alexandru, auditor financiar, membru al CAFR și înregistrat în RPE cu certificat nr. AF1242/2001.

DISTRIBUȚIA UNITĂȚILOR DE FOND

Distribuția unităților de fond se efectuează numai prin intermediul Administratorului, la sediul său din Strada Serghei Vasilevici Rahmaninov nr. 46-48, cod poștal 020199, sectorul 2, București, România.

MODIFICĂRI ALE DOCUMENTELOR FONDULUI ÎN PERIOADA DE RAPORTARE

Prin Nota de informare a investitorilor² din data de 19 februarie 2026, investitorii au fost informați cu privire la următoarele aspecte privind Fondul:

- Documentul cu Informații Esențiale (DIE) a fost actualizat conform reglementărilor legale în vigoare.

Prin Nota de informare a investitorilor³ din data de 08 aprilie 2026, investitorii au fost informați cu privire la următoarele aspecte privind Fondul:

- actualizarea documentelor Fondului cu informații referitoare la societatea de administrare a investițiilor privind numărul de înregistrare la Registrul Comerțului București și calitatea de administrator de fonduri de investiții alternative (A.F.I.A.) autorizat;
- Prospectul de emisiune al Fondului a fost actualizat la capitolul “Informații despre societatea de administrare” cu informații referitoare la structura de conducere, directori și modalitatea de înlocuire a acestora, precum și la capitolul ”Politica de remunerare a societății de administrare” cu prevederi din cadrul politicii de remunerare a SAI Muntenia Invest S.A..

² https://www.munteniainvest.ro/doc/fonduri/fdi/20260219/Nota%20informare%20investitori_DIE_19_feb_2026.pdf

³ https://www.munteniainvest.ro/doc/fonduri/fdi/20260408/Nota%20informare%20investitori_modif_8_apr_2026.pdf

Documentele Fondului sunt disponibile pentru consultare la sediul Administratorului sau pe pagina de internet a acestuia (<http://www.munteniainvest.ro/index.php?opt=FDI>).

OBIECTIVELE ȘI POLITICA DE INVESTIȚII

Obiectivul Fondului îl constituie plasarea resurselor financiare, astfel încât să ofere investitorilor protejarea capitalurilor investite de efectul de erodare indus de către inflație pe termen lung și obținerea de randamente superioare celor pe care le-ar obține dacă ar plasa sumele, în mod individual, în depozite bancare. Prin mixul de instrumente financiare adoptat în administrarea activelor Fondului, acesta poate fi catalogat ca având un risc mediu.

Obiectivul de performanță al Fondului este obținerea unui randament superior ratei inflației, respectiv rata inflației +5 puncte procentuale pe an.

STRATEGIA INVESTIȚIONALĂ URMATĂ PENTRU ATINGEREA OBIECTIVELOR

Pentru atingerea obiectivelor Fondului, cu respectarea condițiilor legale, politica de investiții a Fondului a urmărit diversificarea plasamentelor și menținerea unui portofoliu echilibrat de instrumente financiare.

Alocarea activelor se realizează într-un sistem integrat, Fondul putând investi în următoarele tipuri de instrumente financiare: acțiuni, obligațiuni emise de instituții de credit și corporative, obligațiuni și titluri de creanță emise sau garantate de administrația publică centrală și locală, depozite bancare, alte instrumente financiare cu venit fix, titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare și alte organisme de plasament colectiv care atrag în mod public sau privat resurse financiare.

Alocarea portofoliului pe clase de active este flexibilă. În cazul unor condiții macroeconomice și ale unei piețe financiare nefavorabile, Administratorul poate decide creșterea ponderii instrumentelor financiare cu venit fix sau emise de stat și scăderea ponderii instrumentelor financiare cu un grad de risc mai ridicat.

Principalele categorii de instrumente financiare în care se va investi și limitele orientative care se vor urmări în construcția portofoliului sunt:

- ✓ maxim 60% din activele sale în acțiuni înscrise sau tranzacționate sau care urmează să fie admise la tranzacționare pe o piață reglementată din România sau dintr-un stat membru al Uniunii Europene;
- ✓ maxim 20% din activele sale în acțiuni înscrise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru (altul decât România);
- ✓ maxim 80% din activele sale în depozite constituite la instituții de credit, care sunt rambursabile la cerere sau oferă dreptul de retragere, cu scadență care nu depășește 12 luni, cu condiția ca sediul social al instituției de credit să fie situat în România ori într-un stat membru. Fondul nu poate să constituie și să dețină depozite bancare reprezentând mai mult de 20% din activele sale la aceeași entitate;
- ✓ maxim 10% din activele sale în titluri de participare ale altor O.P.C.V.M. și / sau A.O.P.C.;
- ✓ alte tipuri de active, care sunt detaliate în Prospectul de emisiune secțiunea 4.3 *Politica de investiții*.

Fondul nu a utilizat operațiuni de finanțare prin instrumente financiare (SFT-uri) și instrumente de tip total return swap, definite de Regulamentul nr. 2365/2015.

REMUNERAȚII

În cadrul Administratorului este implementată Politica și Practicile de Remunerare, prin care sunt stabilite principiile generale în ceea ce privește remunerarea. Consiliul de Administrație al Administratorului adoptă și evaluează anual sau ori de câte ori este nevoie, principiile generale ale politicii de remunerare, este responsabil de punerea în aplicare a acestora și supraveghează respectarea politicii.

Politica de remunerare a Administratorului descrie principiile generale de remunerare utilizate, precum și modalitatea de remunerare a personalului identificat. Politica de remunerare se aplică acelor categorii de personal ale căror activități

profesionale au un impact important asupra profilului de risc al Administratorului sau al Fondului, inclusiv personalului din conducerea superioară, 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 conducerea superioară și a persoanelor responsabile cu administrarea riscurilor.

Ultima versiune a politicii de remunerare se poate regăsi pe site-ul Administratorului, în secțiunea *Reguli*⁴.

Elementele relevante incidente Fondului sunt:

- Personalul este remunerat în funcție de rezultatele obținute de Administrator și nu în funcție de cele obținute de către entitățile administrate. În acest mod nu este stimulată asumarea excesivă a riscurilor în activitatea de administrare a entităților administrate și, implicit, se asigură atingerea obiectivelor stabilite în profilul de risc al entităților administrate;
- S-au eliminat orice legături directe dintre remunerația persoanelor relevante care desfășoară cu precădere o anumită activitate și remunerația altor persoane relevante, sau câștigurile generate de acestea, care desfășoară cu precădere altă activitate, atunci când activitățile în cauză pot genera un conflict de interese;
- Compartimentul Managementul Riscului monitorizează semestrial dacă structurile de remunerare afectează profilul de risc al Administratorului și, după caz, face propuneri pentru încadrarea în limitele impuse de profilul de risc al Administratorului.

2. ACTIVITATEA FONDULUI ÎN SEMESTRUL I 2026

Mai jos prezentăm structura detaliată a portofoliului la 30 iunie 2026 comparativ cu 31 decembrie 2025:

	30.06.2026		31.12.2025		%
	valoare	% AT	valoare	% AT	
Acțiuni tranzacționate	2.093.038,24	54,69	1.665.063,54	53,23	25,70%
Disponibil în cont curent și numerar	115.299,79	3,01	103.255,19	3,30	11,66%
Depozite bancare	1.421.994,70	37,16	1.177.726,33	37,65	20,74%
Titluri de participare	179.379,10	4,69	182.000,87	5,81	-1,44%
Alte active	17.387,43	0,45	208,19	0,01	de 83,52 ori
Activ total (AT)	3.827.099,26	100,00	3.128.254,11	100,00	22,34%
Activ net	3.821.207,70		3.118.278,89		22,54%
Valoare unitară activ net (VUAN)	35,8451		29,2512		22,54%

Tabel 2.1 Structura detaliată a portofoliului Fondului la 30 iunie 2026

La 30 iunie 2026, Fondul a înregistrat o creștere a VUAN-ului cu 22,54% comparativ cu valoarea înregistrată la data de 31 decembrie 2025 (35,8451 lei/unitate de fond față de 29,2512 lei/unitate de fond).

Totodată, principalele subportofolii ale Fondului au suferit următoarele modificări, comparativ cu 31 decembrie 2025:

- valoarea subportofoliului acțiuni tranzacționate a crescut cu 25,70%, reprezentând 54,69% din activul total la 30 iunie 2026 (față de 53,23% la 31 decembrie 2025). Creșterea a fost determinată de majorarea prețurilor de piață ale acțiunilor din portofoliu. Portofoliul de acțiuni al Fondului este format exclusiv din acțiuni tranzacționate pe piața reglementată a BVB și deține cea mai importantă pondere în activul total al Fondului;
- valoarea subportofoliului depozite bancare a crescut cu 20,74%, menținând o pondere de 37,16% din activul total (față de 37,65% la 31 decembrie 2025);
- disponibilul în conturi curente și numerar a crescut cu 11,66%, având o pondere de 3,01% în activul total (față de 3,30% la 31 decembrie 2025);
- valoarea subportofoliului titluri de participare a scăzut cu 1,44%, reprezentând 4,69% din activul total (față de 5,81% la 31 decembrie 2025);

⁴ <http://www.munteniainvest.ro/index.php?opt=reguli>

- alte active au înregistrat o creștere semnificativă, de 83.52 ori, având o pondere de 0,45% în activul total (față de 0,01% la 31 decembrie 2025) ca urmare a înregistrării dividendelor cuvenite și neîncasate la 30 iunie 2026.

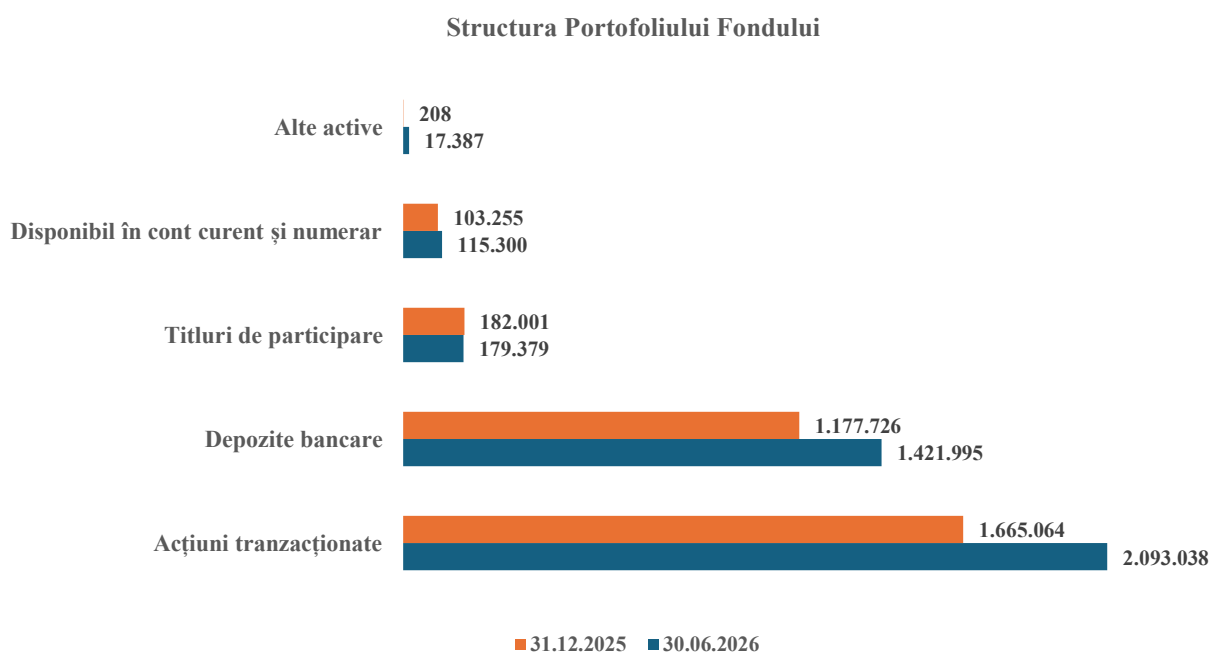
Astfel, activul total al Fondului a crescut cu 22,34%, iar activul net cu 22,54% în primele șase luni ale anului 2026.

Pe parcursul semestrului I 2026, subportofoliul acțiuni a suferit următoarele modificări:

- au fost cumpărate acțiuni listate în valoare totală de 110.894 lei la Med Life S.A. și CRIS-TIM Family Holding S.A.;
- au fost vândute acțiuni listate în valoare de 314.089 lei deținute la societățile Banca Transilvania S.A., S.N. Nuclearelectrica S.A., S.N.G.N. Romgaz S.A., S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A., Societatea Energetică Electrica S.A. și S.N.T.G.N. Transgaz SA;
- s-a înregistrat majorarea de capital social al Bursei de Valori București S.A., în valoare de 6.915 lei, majorare în urma căreia Fondul a primit un număr de 236 acțiuni.

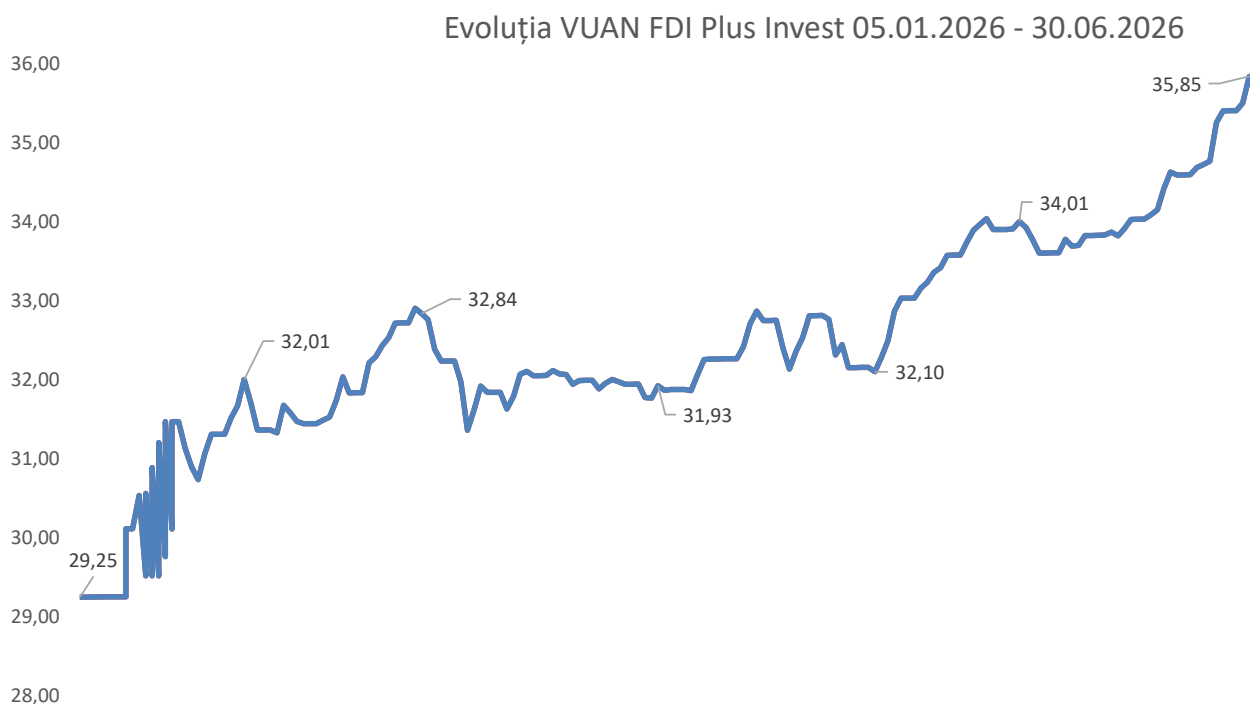
Dividendele înregistrate de la entitățile din portofoliul Fondului, pe parcursul semestrului I 2026, sunt în valoare de 61.540 lei, din care dividende încasate în valoare de 44.565 lei.

Structura activelor FDI Plus Invest este prezentată în graficul de mai jos:



Grafic 2.1 Structura portofoliului Fondului la 30.06.2026 vs 31.12.2025

În graficul următor este prezentată evoluția valorii unitare a activului net pe parcursul semestrului I al anului 2026:



Grafic 2.2 Evoluție VUAN pentru SI 2026

La data de 30 iunie 2026, structura depozitelor Fondului este următoarea:

Denumire	% activ total certificat al Fondului
BRD - Groupe Societe Generale	10,968%
Banca Comercială Română	15,654%
Nexent Bank	10,534%

Tabel 2.2 Structura depozitelor la 30.06.2026

Fondul nu poate investi în valori mobiliare sau instrumente ale pieței monetare emise de aceeași entitate reprezentând mai mult de 20% din activele sale.

În tabelul de mai jos este prezentată evoluția VAN, VUAN și numărul unităților de fond în circulație, pe perioada semestrului I 2026 și ultimilor 2 ani:

	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Valoare active net (VAN) - lei	3.821.207,70	3.118.278,89	2.402.119,77
Numar unitati de fond in circulatie	106.603,19	106.603,19	103.369,46
Valoare unitara a activului net (VUAN) - lei	35,8451	29,2512	23,2381

Tabel 2.3 VAN, VUAN și nr. UI aflate în circulație (ultimii 3 ani)

3. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

<i>în LEI</i>	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Active		
Numerar și conturi curente	535.435	478.451
Depozite plasate la bănci	1.002.250	802.738
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	2.272.417	1.847.065
Alte active	16.997	-
Total active	3.827.099	3.128.254
Datorii		
Datorii comerciale	5.891	9.975
Total datorii	5.891	9.975
Capitaluri proprii		
Capital	1.066.032	1.066.032
Prime de emisiune aferente unităților de fond	2.755.176	2.052.247
Total capitaluri proprii	3.821.208	3.118.279
Total datorii și capitaluri proprii	3.827.099	3.128.254

Tabel 3.1: Situația poziției financiare la 30.06.2026

La 30 iunie 2026, valoarea totală a activelor a crescut cu 698.845 lei, respectiv cu 22,34%, față de nivelul înregistrat la 31 decembrie 2025, evoluție determinată în principal de majorarea valorii activelor financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere (+425.352 lei) și de creșterea depozitelor bancare (+199.512 lei).

Datoriile comerciale au înregistrat o scădere de 4.084 lei comparativ cu sfârșitul anului 2025, ceea ce a contribuit la consolidarea poziției financiare a Fondului.

Capitalurile proprii au înregistrat o creștere de 702.929 lei (+22,54%) față de 31 decembrie 2025, în special pe seama creșterii primelor de emisiune aferente unităților de fond.

SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII

În tabelul următor sunt prezentate principalele venituri și cheltuieli, comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent:

<i>în LEI</i>	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Venituri		
Venituri din dividende	61.540	54.553
Venituri din dobânzi calculate prin metoda dobânzii efective	36.535	27.957
Câștig net din reevaluarea activelor financiare la valoarea	621.654	123.310
Total venituri	719.729	205.820
Cheltuieli		
Comisioane de administrare	(3.114)	(2.256)
Cheltuieli de custodie și alte comisioane	(8.170)	(6.669)
Alte cheltuieli operaționale	(5.516)	(5.463)
Total cheltuieli operaționale	(16.800)	(14.388)
Profit net al perioadei financiare	702.929	191.432
Total rezultat global aferent perioadei	702.929	191.432

Tabel 3.2 Elemente financiare, comparative SI 2026 / SI 2025

Distribuția și venitul reinvestit. Fondul nu distribuie veniturile realizate, după cum se specifică în Prospectul de emisiune, acestea fiind evidențiate zilnic în evoluția valorii unitare a activului net.

SITUAȚIA COMPARATIVĂ A CONTULUI DE CAPITAL

Valoarea contului de capital privind unitățile de fond la valoarea de emisiune la 30 iunie 2026 este în valoare de 1.066.032 lei, corespunzător unui număr de 106.603,19 unități de fond emise și aflate în circulație.

Mai jos prezentăm contul de capital la 30 iunie 2026 comparativ cu 31 decembrie 2025:

<i>în lei</i>	30.06.2026	31.12.2025	Modificare în S1 2026
Capital privind unitățile de fond la valoarea de emisiune	1.066.032	1.066.032	-
Prime de emisiune aferente unităților de fond	2.755.176	2.052.247	702.929
Total	3.821.208	3.118.279	702.929

Tabel 3.3 Situația comparativă a contului de capital 30.06.2026 / 31.12.2025

ANEXE

Prezentul raport se completează cu următoarele anexe:

- Situațiile financiare interimare la 30 iunie 2026, întocmite în conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, precum și Fondului de Compensare a Investitorilor, cu modificările și completările ulterioare, neauditate;
- Anexa 10 Situația activelor și obligațiilor la 30 iunie 2026 conform Regulamentului nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare;
- Declarația privind responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare interimare la 30 iunie 2026.

SAI Muntenia Invest S.A.

Director General Adjunct

Sergiu MIHAILOV

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 31.12.2025 - 30.06.2025

Denumire element		Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				
		% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	Diferenta (lei)
I Total active				3.128.254,1147	3.128.254,1147			3.827.099,2559	3.827.099,2559	698.845,1412
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	53,397%	53,227%	1.665.063,5410	1.665.063,5410	54,774%	54,690%	2.093.038,2430	2.093.038,2430	427.974,7020
11	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO), din care:	53,397%	53,227%	1.665.063,5410	1.665.063,5410	54,774%	54,690%	2.093.038,2430	2.093.038,2430	427.974,7020
111	Actiuni tranzactionate	53,397%	53,227%	1.665.063,5410	1.665.063,5410	54,774%	54,690%	2.093.038,2430	2.093.038,2430	427.974,7020
2	Disponibil in cont curent si numerar	3,311%	3,301%	103.255,1900	103.255,1900	3,017%	3,013%	115.299,7900	20.174,2900	-83.080,9000
21	BRD - Groupe Societe Generale	0,076%	0,076%	2.365,1600	2.365,1600	0,511%	0,510%	19.511,3900	19.511,3900	17.146,2300
213	NEXENT BANK	0,000%	0,000%	100.514,0300	100.514,0300	2,489%	2,486%	95.125,5000	95.125,5000	
214	BCR - Banca Comerciala Romana	0,012%	0,012%	376,0000	376,0000	0,017%	0,017%	662,9000	662,9000	286,9000
3	Depozite bancare, din care:	37,768%	37,648%	1.177.726,3287	1.177.726,3287	37,213%	37,156%	1.421.994,6947	1.421.994,6947	244.268,3660
31	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	37,768%	37,648%	1.177.726,3287	1.177.726,3287	37,213%	37,156%	1.421.994,6947	1.421.994,6947	244.268,3660
312	BRD - Groupe Societe Generale	12,025%	11,987%	374.987,8533	374.987,8533	10,985%	10,968%	419.745,0375	419.745,0375	44.757,1842
313	NEXENT BANK	12,554%	12,514%	391.457,2712	391.457,2712	10,550%	10,534%	403.147,0795	403.147,0795	11.689,8083
313	BCR - Banca Comerciala Romana	13,189%	13,147%	411.281,2042	411.281,2042	15,678%	15,654%	599.102,5777	599.102,5777	187.821,3735
7	Titluri de participare la OPCVM/AOPC/FIA	5,837%	5,818%	182.000,8650	182.000,8650	4,694%	4,687%	179.379,0982	179.379,0982	-2.621,7668
71	OPCVM/AOPC/FIA neadmise la tranzactionare	4,121%	4,108%	128.517,8861	128.517,8861	3,589%	3,584%	137.149,0982	137.149,0982	8.631,2121
72	OPCVM/AOPC/FIA admise la tranzactionare	1,715%	1,710%	53.482,9789	53.482,9789	1,105%	1,103%	42.230,0000	42.230,0000	-11.252,9789
8	Alte active, din care:	0,000%	0,000%	0,0000	0,0000	0,000%	0,000%	0,0000	0,0000	0,0000
81	Sume in tranzit bancar	0,000%	0,000%	0,0000	0,0000	0,000%	0,000%	0,0000	0,0000	0,0000
82	Sume in curs de decontare	0,000%	0,000%	0,0000	0,0000	0,000%	0,000%	0,0000	0,0000	0,0000

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 31.12.2025 - 30.06.2025

Denumire element		Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				
		% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	Diferenta (lei)
84	Sume in curs de rezolvare	0,000%	0,000%	0,0000	0,0000	0,000%	0,000%	0,0000	0,0000	0,0000
9	Dividende si alte drepturi de incasat	0,007%	0,007%	208,1900	208,1900	0,455%	0,454%	17.387,4300	17.387,4300	17.179,2400
II Total obligatii				9.975,2211	9.975,2211			5.891,5523	5.891,5523	-4.083,6688
101	Comisioane datorate soc. de admin.	0,015%	0,015%	462,3403	361,5780	0,014%	0,014%	550,0596	550,0596	188,4816
1016	Cheltuieli publicitate	0,000%	0,000%	0,0000	0,0000	0,000%	0,000%	0,0000	0,0000	0,0000
102	Comisioane datorate depozitarului	0,024%	0,023%	733,3329	733,3329	0,019%	0,019%	733,3320	733,3320	-0,0009
103	Taxa ASF	0,008%	0,008%	240,4169	188,0206	0,007%	0,007%	286,0308	286,0308	98,0102
104	Comisioane datorate intermediarilor	0,000%	0,000%	0,0000	0,0000	0,000%	0,000%	0,0000	0,0000	0,0000
106	Cheltuieli datorate custodelui	0,002%	0,002%	48,1410	21,0692	0,003%	0,003%	114,3344	114,3344	93,2652
1061	Cheltuieli procesare tranzactii	0,001%	0,001%	20,9900	0,0000	0,000%	0,000%	7,6000	7,6000	7,6000
109	Cheltuieli cu auditul financiar	0,272%	0,271%	8.470,0000	8.330,0000	0,110%	0,110%	4.200,1955	4.200,1955	-4.129,8045
III Valoarea activului net (I - II)				3.118.278,8936	3.118.278,8936			3.821.207,7036	3.821.207,7036	702.928,8100

SAI MUNTENIA INVEST SA*Decizie autorizare: D6924/17.07.1997**Cod inscriere: PJR05SAIR400006**Inscrisa la ASF ca A.F.I.A.A. cu nr. PJR08.AFIAA/400002/15.11.2024**CUI: 9415761**Capital social: 1.200.000 lei***ANEXA NR. 10****FDI PLUS Invest***Decizie autorizare: A/86/09.04.2014**Cod inscriere: CSC06FDIR/120092***Evolutia activului net si a VUAN în ultimii 3 ani**

Denumire element	An T-2	An T-1	An T
	31.12.2024	31.12.2025	30.06.2026
Activ net	2.402.119,7678	3.118.278,8936	3.821.207,7036
VUAN	23,2381	29,2512	35,8451

SAI MUNTENIA INVEST SA*Decizie autorizare: D6924/17.07.1997**Cod inscriere: PJR05SAIR400006**Inscrisa la ASF ca A.F.I.A.A. cu nr. PJR08.AFIAA/400002/15.11.2024**CUI: 9415761**Capital social: 1.200.000 lei***ANEXA NR. 10****FDI PLUS Invest***Decizie autorizare: A/86/09.04.2014**Cod inscriere: CSC06FDIR/120092***Situatia valorii unitare a activului net**

Denumire element	La data de 31.12.2025	La data de 30.06.2026	Diferente
Valoare activ net	3.118.278,8936	3.821.207,7036	702.928,8100
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	106.566,2841	106.566,2841	0,0000
Valoarea unitara a activului net	29,2512	35,8451	6,5939

SAI MUNTENIA INVEST SA
CUI: 9415761
Decizie autorizare D6924/17.07.1997
Cod inregistrare PJR05SAIR400006
Capital social 1.200.000 lei

Fond Deschis de Investitii PLUS INVEST
Situatia detaliata a activelor la data de 30.06.2026

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania
1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare

EMITENT	Simbol actiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activ total al OPCVM
					lei	lei	lei	%	%
AQUILA PART PROD COM	AQ	RO7066ZEA1R9	30.06.2026	41.142	0,1500	1,4500	59.655,9000	0,003%	1,559%
BANCA TRANSILVANIA	TLV	ROTLVAACNOR1	30.06.2026	8.750	10,0000	38,8000	339.500,0000	0,001%	8,871%
BIOFARM	BIO	ROBIOFACNOR9	30.06.2026	70.000	0,1000	1,3700	95.900,0000	0,007%	2,506%
BRD - Groupe Societe Generale	BRD	ROBRDBACNOR2	30.06.2026	4.500	1,0000	35,9000	161.550,0000	0,001%	4,221%
BURSA DE VALORI BUCURESTI	BVB	ROBVBAACNOR0	30.06.2026	3.500	10,0000	58,6000	205.100,0000	0,034%	5,359%
CONPET	COTE	ROCOTEACNOR7	30.06.2026	550	3,3000	75,0000	41.250,0000	0,006%	1,078%
CRIS-TIM FAMILY HOLDING S.A.	CFH	ROM2TZIHW2M4	30.06.2026	4.500	1,0000	30,5000	137.250,0000	0,006%	3,586%
DIGI COMMUNICATIONS N.V.	DIGI	NL0012294474	30.06.2026	3.621	0,0100	61,7000	223.415,7000	0,000%	5,838%
ELECTRICA	EL	ROELECACNOR5	30.06.2026	1.625	10,0000	40,9000	66.462,5000	0,000%	1,737%
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROFPTAACNOR5	30.06.2026	5.000	0,5200	0,6090	3.045,0000	0,000%	0,080%
Med Life S.A.	M	ROMEDLACNOR6	30.06.2026	10.000	0,2500	11,8600	118,6000	0,000%	0,003%
NUCLEARELECTRICA	SNN	ROSNNEACNOR8	30.06.2026	1.830	10,0000	72,2000	132.126,0000	0,001%	3,452%
OMV PETROM	SNP	ROSNPPACNOR9	30.06.2026	174.307	0,1000	1,0600	184.765,4200	0,000%	4,828%
ROMGAZ	SNG	ROSNGNACNOR3	30.06.2026	13.770	1,0000	15,0200	206.825,4000	0,000%	5,404%
SPEEH HIDROELECTRICA	H2O	RO4Q0Z5RO1B6	30.06.2026	750	10,0000	193,0000	144.750,0000	0,000%	3,782%
TRANSGAZ	TGN	ROTGNTACNOR8	30.06.2026	600	10,0000	95,0000	57.000,0000	0,000%	1,489%
VRANCART	VNC	ROVRJUACNOR7	30.06.2026	363.214	0,1000	0,0945	34.323,7230	0,018%	0,897%
TOTAL							2.093.038,2430		54,690%

IX. Disponibil in conturi curente si numerar
1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activ total al OPCVM
	lei	%
BRD - Groupe Societe Generale	19.511,3900	0,510%
Banca Comerciala Romana	662,9000	0,017%
NEXENT BANK SA	94.995,7500	2,482%
NEXENT BANK SA	129,7500	0,003%
TOTAL	115.299,7900	3,013%

SAI MUNTENIA INVEST SA
CUI: 9415761
Decizie autorizare D6924/17.07.1997
Cod inregistrare PJR05SAIR400006
Capital social 1.200.000 lei

Fond Deschis de Investitii PLUS INVEST

Situatia detaliata a activelor la data de

30.06.2026

X. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activ total al OPCVM
			%	lei	lei	lei	lei	%
BRD - Groupe Societe Generale	10.06.2026	09.07.2026	5,10%	418.500,0000	59,2875	1.245,0375	419.745,0375	10,968%
Banca Comerciala Romana	30.06.2026	29.09.2026	5,10%	177.500,0000	25,1458	25,1458	177.525,1458	4,639%
Banca Comerciala Romana	19.05.2026	19.08.2026	5,15%	419.000,0000	59,9403	2.577,4319	421.577,4319	11,016%
NEXENT BANK SA	03.06.2026	03.09.2026	6%	401.300,0000	65,9671	1.847,0795	403.147,0795	10,534%
TOTAL							1.421.994,6947	37,156%

XIV. Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C.

1. Titluri de participare denuminate in lei

Denumire Fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat/VUAN curent	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare	Pondere in activ total al OPCVM
			lei	lei	lei	%	%
FII BET-FI Index Invest	19.06.2026	41,0000	0,0000	1.030,0000	42.230,0000	1,785%	1,103%
FDI FIX INVEST	29.06.2026	6.951,6850	19,7289	0,0000	137.149,0982	4,255%	3,584%
TOTAL					179.379,0982		4,687%

XV.Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de incasat

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. Actiuni detinute	Dividend brut	Sume de incasat	Pondere in activ total al OPCVM
				lei	lei	%
BIOFARM	BIO	29.06.2026	70.000	0,1403	9.818,41	0,257%
NUCLEARELECTRICA	SNN	22.06.2026	1.830	3,9107	7.156,5500	0,187%
TOTAL					16.974,9600	0,444%

Sume de incasat din majorarea de capital social

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni de primit	Suma de incasat/fractie	Suma de incasat totala	Pondere in activ total al OPCVM
				lei	lei	%
BURSA DE VALORI BUCURESTI	BVB	26.06.2026	273	40,0779	0,2700	0,000%
AQUILA PART PROD COM	AQ	25.06.2026	3740	1,3367	21,7500	0,001%
TOTAL					22,0200	0,001%

SAI MUNTENIA INVEST SA
CUI: 9415761
Decizie autorizare D6924/17.07.1997
Cod inregistrare PJR05SAIR400006
Capital social 1.200.000 lei

Fond Deschis de Investitii PLUS INVEST
Situatia detaliata a activelor la data de 30.06.2026
Dobanda la contul de economii

Denumire Banca	Data constituirii	Valoare cont economii la 30.06.2026	Rata dobanzii	Crestere zilnica medie	Dobanda cumulata	Pondere în activul total al OPCVM
			%	lei	lei	%
NEXENT BANK SA	10.07.2025	94.995,75	5,00%	13,015	390,4500	0,010%
TOTAL				.	390,4500	0,010%