

**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 raport<sup>1</sup>, 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](http://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

---

<sup>1</sup> 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)**

| Categoriile 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](http://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 Vasilievici Rahmaninov nr. 46-48, cod poștal 020199, sectorul 2, București, România.

## MODIFICĂRI ALE DOCUMENTELOR FONDULUI ÎN PERIOADA DE RAPORTARE

Prin Nota de informare a investitorilor<sup>2</sup> 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 investitorilor<sup>3</sup> 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..

<sup>2</sup> [https://www.munteniainvest.ro/doc/fonduri/fdi/20260219/Nota%20informare%20investitori\\_DIE\\_19\\_feb\\_2026.pdf](https://www.munteniainvest.ro/doc/fonduri/fdi/20260219/Nota%20informare%20investitori_DIE_19_feb_2026.pdf)

<sup>3</sup> [https://www.munteniainvest.ro/doc/fonduri/fdi/20260408/Nota%20informare%20investitori\\_modif\\_8\\_apr\\_2026.pdf](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*<sup>4</sup>.

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  |
| <b>Activ total (AT)</b>                 | <b>3.827.099,26</b> | <b>100,00</b> | <b>3.128.254,11</b> | <b>100,00</b> | <b>22,34%</b> |
| <b>Activ net</b>                        | <b>3.821.207,70</b> |               | <b>3.118.278,89</b> |               | <b>22,54%</b> |
| <b>Valoare unitară activ net (VUAN)</b> | <b>35,8451</b>      |               | <b>29,2512</b>      |               | <b>22,54%</b> |

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);

<sup>4</sup> <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.

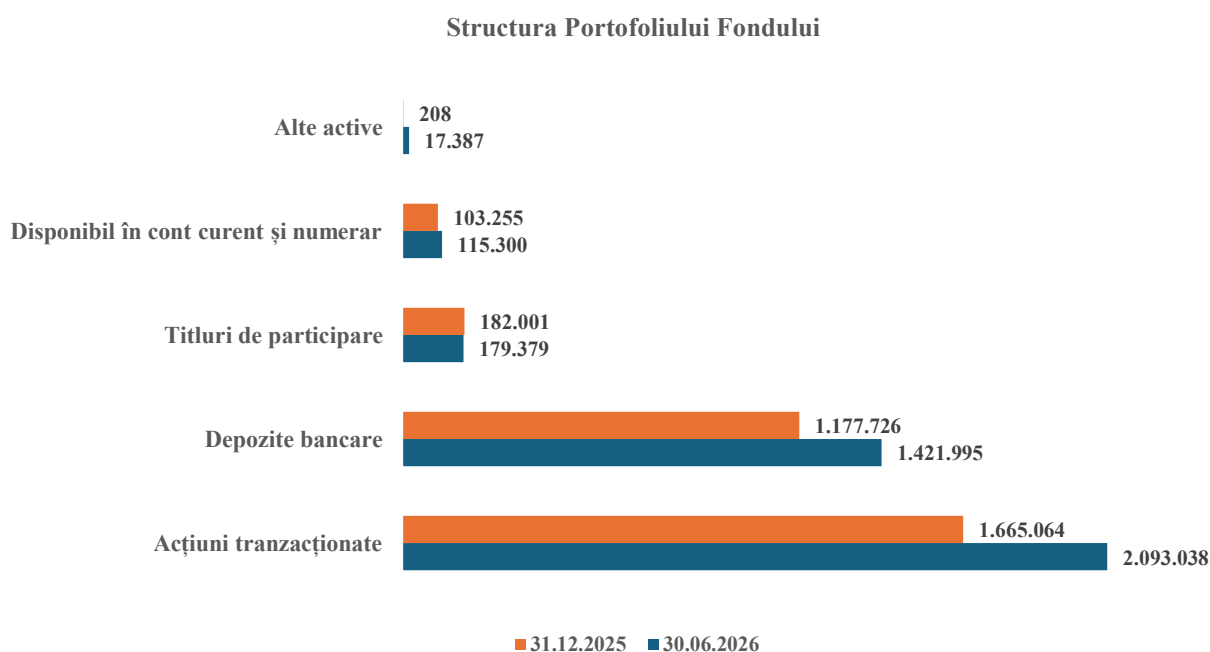
Astfel, activul total al Fondului a crescut cu 22,34%, iar activul net cu 22,54% în primele șase luni ale anului 2026.

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. Hidroelectrică S.A., Societatea Energetică Electrică 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.

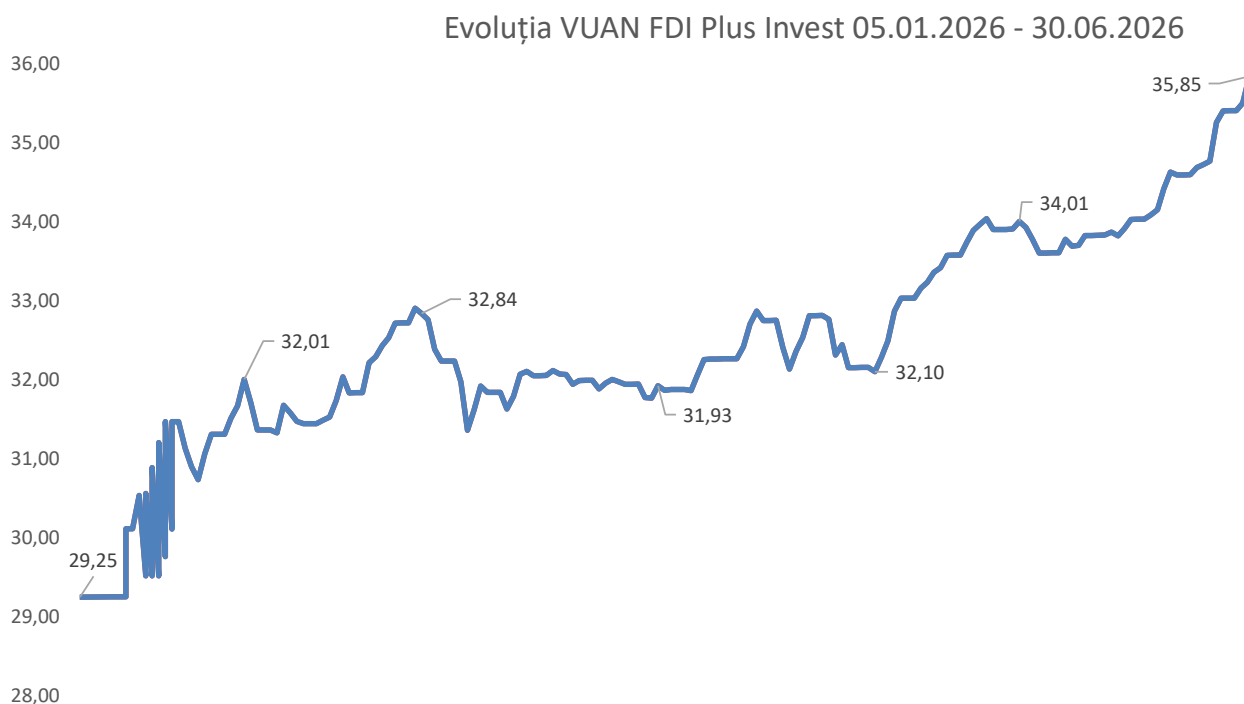
Dividendele înregistrate de la entitățile din portofoliul Fondului, pe parcursul semestrului I 2026, sunt în valoare de 61.540 lei, din care dividende încasate în valoare de 44.565 lei.

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 S1 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          |
|-----------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Valoare active net (VAN) - lei</b>               | <b>3.821.207,70</b> | <b>3.118.278,89</b> | <b>2.402.119,77</b> |
| <b>Numar unitati de fond in circulatie</b>          | 106.603,19          | 106.603,19          | 103.369,46          |
| <b>Valoare unitara a activului net (VUAN) - lei</b> | <b>35,8451</b>      | <b>29,2512</b>      | <b>23,2381</b>      |

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 |
|--------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| <b>Active</b>                                                |                  |                   |
| 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           | -                 |
| <b>Total active</b>                                          | <b>3.827.099</b> | <b>3.128.254</b>  |
| <b>Datorii</b>                                               |                  |                   |
| Datorii comerciale                                           | 5.891            | 9.975             |
| <b>Total datorii</b>                                         | <b>5.891</b>     | <b>9.975</b>      |
| <b>Capitaluri proprii</b>                                    |                  |                   |
| Capital                                                      | 1.066.032        | 1.066.032         |
| Prime de emisiune aferente unităților de fond                | 2.755.176        | 2.052.247         |
| <b>Total capitaluri proprii</b>                              | <b>3.821.208</b> | <b>3.118.279</b>  |
| <b>Total datorii și capitaluri proprii</b>                   | <b>3.827.099</b> | <b>3.128.254</b>  |

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   |
|--------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Venituri</b>                                              |                 |                 |
| 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         |
| <b>Total venituri</b>                                        | <b>719.729</b>  | <b>205.820</b>  |
| <b>Cheltuieli</b>                                            |                 |                 |
| Comisioane de administrare                                   | (3.114)         | (2.256)         |
| Cheltuieli de custodie și alte comisioane                    | (8.170)         | (6.669)         |
| Alte cheltuieli operaționale                                 | (5.516)         | (5.463)         |
| <b>Total cheltuieli operaționale</b>                         | <b>(16.800)</b> | <b>(14.388)</b> |
| <b>Profit net al perioadei financiare</b>                    | <b>702.929</b>  | <b>191.432</b>  |
| <b>Total rezultat global aferent perioadei</b>               | <b>702.929</b>  | <b>191.432</b>  |

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

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**

FDI Plus Invest

**Situații 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 și cu Standardele Internaționale  
de Raportare Financiară adoptate de Uniunea  
Europeană

NEAUDITATE

## **Cuprins**

|                                                                               |       |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global | 1     |
| Situația poziției financiare                                                  | 2     |
| Situația modificărilor capitalurilor proprii                                  | 3 – 4 |
| Situația fluxurilor de trezorerie                                             | 5 – 6 |

## FDI PLUS INVEST

### Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global

pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2026

| <i>În LEI</i>                                                                              | <b>30 iunie 2026</b> | <b>30 iunie 2025</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 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 justă prin profit sau pierdere | 621.654              | 123.310              |
| <b>Total venituri</b>                                                                      | <b>719.729</b>       | <b>205.820</b>       |
| Comisioane de administrare                                                                 | (3.114)              | (2.256)              |
| Cheltuieli de custodie și alte comisioane                                                  | (8.170)              | (6.669)              |
| Alte cheltuieli operaționale                                                               | (5.516)              | (5.463)              |
| <b>Total cheltuieli operaționale</b>                                                       | <b>(16.800)</b>      | <b>(14.388)</b>      |
| <b>Profit net al perioadei financiare</b>                                                  | <b>702.929</b>       | <b>191.432</b>       |
| <b>Total rezultat global aferent perioadei</b>                                             | <b>702.929</b>       | <b>191.432</b>       |

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație în data de 28 august 2026 și au fost semnate în numele acestuia de către SAI Muntenia Invest S.A., administrator al FDI Plus Invest, prin:

ADMINISTRATOR,  
SAI MUNTENIA INVEST S.A.  
Sergiu Mihailov  
Director General Adjunct

ÎNTOCMIT,  
SAI MUNTENIA INVEST S.A.  
Irina MIHALCEA  
Contabil Șef

# FDI PLUS INVEST

## Situația poziției financiare

la 30 iunie 2026

În LEI

|                                                              | 30 iunie 2026    | 31 decembrie<br>2025 |
|--------------------------------------------------------------|------------------|----------------------|
| <b>Active</b>                                                |                  |                      |
| 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           | -                    |
| <b>Total active</b>                                          | <b>3.827.099</b> | <b>3.128.254</b>     |
| <b>Datorii</b>                                               |                  |                      |
| Datorii comerciale                                           | 5.891            | 9.975                |
| <b>Total datorii</b>                                         | <b>5.891</b>     | <b>9.975</b>         |
| <b>Capitaluri proprii</b>                                    |                  |                      |
| Capital                                                      | 1.066.032        | 1.066.032            |
| Prime de emisiune aferente unităților de fond                | 2.755.176        | 2.052.247            |
| <b>Total capitaluri proprii</b>                              | <b>3.821.208</b> | <b>3.118.279</b>     |
| <b>Total datorii și capitaluri proprii</b>                   | <b>3.827.099</b> | <b>3.128.254</b>     |

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație în data de 28 august 2026 și au fost semnate în numele acestuia de către SAI Muntenia Invest S.A., administrator al FDI Plus Invest, prin:

ADMINISTRATOR,  
SAI MUNTENIA INVEST S.A.  
Sergiu MIHAILOV  
Director General Adjunct

ÎNTOCMIT,  
SAI MUNTENIA INVEST S.A.  
Irina MIHALCEA  
Contabil Șef

# FDI PLUS INVEST

## Situația modificărilor capitalurilor proprii

pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2026

În LEI

|                                                                                                                                        | Capital          | Rezultat<br>reportat | Prime de<br>emisiune<br>afere<br>nte<br>unităților<br>de fond | Total            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------|---------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Sold la 1 ianuarie 2026</b>                                                                                                         | <b>1.066.032</b> | <b>-</b>             | <b>2.052.247</b>                                              | <b>3.118.279</b> |
| <b>Total rezultat global aferent perioadei:</b>                                                                                        |                  |                      |                                                               |                  |
| Profit net al perioadei financiare                                                                                                     | -                | 702.929              | -                                                             | 702.929          |
| Transferul rezultatului la prime de emisiune                                                                                           | -                | (702.929)            | 702.929                                                       | -                |
| <b>Total rezultat global aferent perioadei:</b>                                                                                        | <b>1.066.032</b> | <b>-</b>             | <b>2.755.176</b>                                              | <b>3.821.208</b> |
| <b>Tranzacții cu deținătorii de unități de fond,<br/>recunoscute direct în capitalul atribuit<br/>deținătorilor de unități de fond</b> |                  |                      |                                                               |                  |
| <b>Contribuții de la și distribuiri către<br/>deținătorii de unități de fond</b>                                                       |                  |                      |                                                               |                  |
| Subscrieri de unități de fond                                                                                                          | -                | -                    | -                                                             | -                |
| Răscumpărări de unități de fond                                                                                                        | -                | -                    | -                                                             | -                |
| <b>Total tranzacții cu deținătorii de unități de<br/>fond</b>                                                                          | <b>-</b>         | <b>-</b>             | <b>-</b>                                                      | <b>-</b>         |
| <b>Sold la 30 iunie 2026</b>                                                                                                           | <b>1.066.032</b> | <b>-</b>             | <b>2.755.176</b>                                              | <b>3.821.208</b> |

ADMINISTRATOR,  
SAI MUNTENIA INVEST S.A.  
Sergiu MIHAILOV  
Director General Adjunct

ÎNTOCMIT,  
SAI MUNTENIA INVEST S.A.  
Irina MIHALCEA  
Contabil Șef

# FDI PLUS INVEST

## Situația modificărilor capitalurilor proprii

pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2026

În LEI

|                                                                                                                                        | Capital          | Rezultat<br>reportat | Prime de<br>emisiune<br>afere<br>nte<br>unităților<br>de fond | Total            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------|---------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>                                                                                                         | <b>1.033.695</b> | <b>-</b>             | <b>1.368.425</b>                                              | <b>2.402.120</b> |
| <b>Total rezultat global aferent perioadei:</b>                                                                                        |                  |                      |                                                               |                  |
| Profit net al perioadei financiare                                                                                                     | -                | 191.432              | -                                                             | 191.432          |
| Transferul rezultatului la prime de emisiune                                                                                           | -                | (191.432)            | 191.432                                                       | -                |
| <b>Total rezultat global aferent perioadei</b>                                                                                         | <b>1.033.695</b> | <b>-</b>             | <b>1.559.857</b>                                              | <b>2.593.552</b> |
| <b>Tranzacții cu deținătorii de unități de fond,<br/>recunoscute direct în capitalul atribuit<br/>deținătorilor de unități de fond</b> |                  |                      |                                                               |                  |
| <b>Contribuții de la și distribuiri către<br/>deținătorii de unități de fond</b>                                                       |                  |                      |                                                               |                  |
| Subscrieri de unități de fond                                                                                                          | 980.350          | -                    | 1.319.650                                                     | 2.300.000        |
| Răscumpărări de unități de fond                                                                                                        | (948.013)        | -                    | (1.275.182)                                                   | (2.223.195)      |
| <b>Total tranzacții cu deținătorii de unități de<br/>fond</b>                                                                          | <b>32.337</b>    | <b>-</b>             | <b>44.468</b>                                                 | <b>76.805</b>    |
| <b>Sold la 30 iunie 2025</b>                                                                                                           | <b>1.066.032</b> | <b>-</b>             | <b>1.604.325</b>                                              | <b>2.670.357</b> |

ADMINISTRATOR,  
SAI MUNTENIA INVEST S.A.  
Sergiu MIHAILOV  
Director General Adjunct

ÎNTOCMIT,  
SAI MUNTENIA INVEST S.A.  
Irina MIHALCEA  
Contabil Șef

# FDI PLUS INVEST

## Situația fluxurilor de trezorerie

pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2026

În LEI

|                                                                                           | 30 iunie 2026    | 30 iunie 2025   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| <b>Activități de exploatare</b>                                                           |                  |                 |
| Profit net                                                                                | 702.929          | 191.432         |
| <i>Ajustări:</i>                                                                          |                  |                 |
| 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 valoare justă prin profit sau pierdere | (621.654)        | (123.310)       |
| <b>Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare</b>           |                  |                 |
| Modificări ale activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere             | 196.302          | -               |
| Modificări ale altor active                                                               | 217              | -               |
| Modificări ale altor datorii                                                              | (4.084)          | (4.053)         |
| Dividende încasate                                                                        | 44.565           | 51.286          |
| Dobânzi încasate                                                                          | 36.484           | 30.659          |
| <b>Numerar net rezultat din activități de exploatare</b>                                  | <b>256.684</b>   | <b>63.504</b>   |
| <b>Activități de investiții</b>                                                           |                  |                 |
| Plasamente nete (în)/din depozite cu scadența mai mare de 3 luni și mai mică de un an     | (199.700)        | (51.316)        |
| <b>Numerar net (utilizat în)/rezultat din activități de investiții</b>                    | <b>(199.700)</b> | <b>(51.316)</b> |
| <b>Activități de finanțare</b>                                                            |                  |                 |
| Încasări din emiteri de unități de fond                                                   | -                | 2.300.000       |
| Plăți pentru răscumpărări de unități de fond                                              | -                | (2.223.195)     |
| <b>Numerar net rezultat din activități de finanțare</b>                                   | <b>-</b>         | <b>76.805</b>   |
| <b>Creșterea netă în numerar și echivalente de numerar</b>                                | <b>56.984</b>    | <b>88.993</b>   |
| Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie                                           | 478.451          | 300.476         |
| <b>Numerar și echivalente de numerar la 30 iunie</b>                                      | <b>535.435</b>   | <b>389.469</b>  |

# FDI PLUS INVEST

## Situația fluxurilor de trezorerie

pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2026

Numerarul și echivalentele de numerar la 30 iunie cuprind:

| <i>În LEI</i>                                             | 30 iunie 2026  | 30 iunie 2025  |
|-----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Conturi curente la bănci                                  | 116.935        | 39.469         |
| <b>Total numerar</b>                                      | <b>116.935</b> | <b>39.469</b>  |
| Depozite bancare cu scadență originală mai mică de 3 luni | 418.500        | 350.000        |
| <b>Total numerar și echivalente de numerar</b>            | <b>535.435</b> | <b>389.469</b> |

ADMINISTRATOR,  
SAI MUNTENIA INVEST S.A.  
Sergiu MIHAILOV  
Director General Adjunct

ÎNTOCMIT,  
SAI MUNTENIA INVEST S.A.  
Irina MIHALCEA  
Contabil Șef

## 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)     |
| <b>I Total active</b> |                                                                                                                                   |                                  |                     | <b>3.128.254,1147</b> | <b>3.128.254,1147</b> |                                  |                     | <b>3.827.099,2559</b> | <b>3.827.099,2559</b> | <b>698.845,1412</b> |
| 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<br>activul net             | % din<br>activul total | Valuta (RON)   | Lei            | % din<br>activul net             | % din<br>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           |
|---------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| <b>Valoare activ net</b>                    | <b>3.118.278,8936</b> | <b>3.821.207,7036</b> | <b>702.928,8100</b> |
| 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%                         |
| <b>TOTAL</b>                  |                   |                |               |                  |                  |                  | <b>1.421.994,6947</b> | <b>37,156%</b>                  |

#### 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%                          |
| <b>TOTAL</b>            |                                                            |                              |                                |            | <b>179.379,0982</b> |                                         | <b>4,687%</b>                   |

#### 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%                          |
| <b>TOTAL</b>     |                |                  |                      |               | <b>16.974,9600</b> | <b>0,444%</b>                   |

##### 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%                          |
| <b>TOTAL</b>              |                |                  |                       |                         | <b>22,0200</b>         | <b>0,001%</b>                   |

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  
Dobanda la contul de economii

30.06.2026

| Denumire Banca | Data constituirii | Valoare cont economii<br>la 30.06.2026 | Rata dobanzii | Crestere zilnica<br>medie | Dobanda cumulata | Pondere în activul total al<br>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%                               |

## **Declarație privind responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare interimare**

În conformitate cu articolul 10, aliniatul (1) din Legea Contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare, răspunderea pentru organizarea și conducerea contabilității revine administratorului, ordonatorului de credite sau altei persoane care are obligația gestionării unității respective.

În calitate de administrator al FDI PLUS INVEST îmi asum răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare interimare și confirm că:

- a) politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare interimare la data de 30 iunie 2026 sunt 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 Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare, precum și Fondului de Compensare a Investitorilor, cu modificările și completările ulterioare;
- b) situațiile financiare interimare la 30 iunie 2026 oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată de FDI PLUS INVEST;
- c) raportul semestrial al SAI MUNTENIA INVEST S.A. privind administrarea FDI PLUS INVEST prezintă în mod corect și complet informațiile privind administrarea FDI PLUS INVEST.

**SAI MUNTENIA INVEST S.A.**  
**Administrator al**  
**FDI PLUS INVEST**

**Director General Adjunct,**  
**Sergiu MIHAILOV**