



## SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A INVESTITIILOR **MUNTENIA INVEST S.A.**

Splaiul Unirii 16, Sector 4, Bucuresti, ROMANIA, E-mail: [sai@munteniainvest.ro](mailto:sai@munteniainvest.ro)  
Tel: 021.387.3210, 0372.074110, Fax: 021.387.3209, 0372.074109

Capital social: 1.200.000 RON, înreg. la Reg. Comerțului: J40/3307/1997, CUI 9415761, Autorizată prin Decizia C.N.V.M. nr. D 6924 / 17.07.1997  
Reautorizată prin Decizia C.N.V.M. nr. 110 / 13.01.2004, înscrisă în Registrul C.N.V.M. cu nr. PJR05SAIR / 400006  
Cont bancar: RO42 RZBR 0000 0600 0278 6835 deschis la RAIFFEISEN BANK Ag. Decebal

### **RAPORT PRIVIND ADMINISTRAREA FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII PLUS INVEST DE CATRE SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A INVESTITIILOR MUNTENIA INVEST SA în primul semestru al anului 2017**

Fondul deschis de investiții PLUS Invest, denumit în continuare Fondul, funcționează în baza autorizației nr A/86/09.04.2014 emisă de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) și este înscris în Registrul ASF sub numărul CSC06FDIR/120092.

Fondul este un organism de plasament 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.

Fondul a fost lansat pe data de 06.06.2014, având un activ net inițial de 999.995 lei, integral subscris și vărsat la constituire de către investitori.

#### **ADMINISTRAREA**

În perioada de raportare administratorul Fondului Deschis de Investiții PLUS Invest a fost S.A.I. Muntenia Invest S.A., cu sediul în București, Splaiul Unirii, Nr. 16, sectorul 4, România înmatriculată la Registrul Comerțului București sub nr. J40/3307/1997 la data de 02.05.1997, cod unic de înregistrare 9415761, având o durată de funcționare nelimitată, cu un capital social subscris și vărsat de 1.200.000 lei, înscrisă în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară (A.S.F.), cu numărul PJR05SAIR/400006 din 13.01.2004, autorizată prin decizia CNVM nr. D6924/17.07.1997, reautorizată prin decizia CNVM nr.110/13.01.2004.

#### **DEPOZITAREA**

Depozitarul Fondului deschis de investiții PLUS Invest este BRD-Groupe Societe Generale, denumită în continuare Depozitar, persoană juridică română cu sediul social în Bucuresti, Bdul Ion Mihalache, nr.1-7, sector 1, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului Bucuresti sub nr. J40/608/1991, cod unic de înregistrare R361579, înscrisă în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară cu numărul PJR10DEPR/400007 autorizată de către A.S.F., prin Decizia nr. D4338/09.12.2003, telefon 021-2008372, fax 021-2008394, adresa de website [www.brd.ro](http://www.brd.ro).

#### **AUDITUL FINANCIAR**

Auditorul Financiar al Fondului este societatea Expert Audit SRL, cu sediul în Tulcea, str. Dobrogeanu Ghenea nr. 1, bloc E2, scara A, ap 13, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J36/2014/2001, cod unic de înregistrare 14058398, atribut fiscal RO, Aviz ASF nr. 418/2.12.2015, reprezentată prin Rodica Pirlog, societate membră a Camerei Auditorilor Financiari din România.

#### **DISTRIBUȚIA UNITĂȚILOR DE FOND**

Distribuția unităților de fond se efectuează numai prin intermediul SAI Muntenia Invest SA, la sediul său din București, Splaiul Unirii nr. 16 sector 4.

#### **MODIFICĂRI ALE DOCUMENTELOR FONDULUI ÎN PERIOADA DE RAPORTARE**

În data de 16.02.2017 documentele FDI PLUS Invest au fost actualizate la capitolul "Informații despre societatea de administrare". Modificarea documentului cu informații cheie destinate investitorilor (DICI) cu valoarea comisioanelor curente din cadrul secțiunii "Comisioane și cheltuieli" și cu datele privind performanțele anterioare din cadrul secțiunii "Performanțe anterioare"

Documentele actualizate ale FDI PLUS Invest, respectiv Prospectul de emisiune și Regulile fondului, precum și Documentul privind Informațiile Cheie destinate Investitorilor (DICI) sunt disponibile pentru consultare la sediul S.A.I. MUNTENIA INVEST S.A. din Splaiul Unirii nr. 16, sectorul 4, București, România sau pe pagina de web: [www.munteniainvest.ro](http://www.munteniainvest.ro).

### **OBIECTIVELE SI POLITICA DE INVESTITII**

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 în mod individual sumele 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 rata inflației + 5 puncte procentuale pe an.

### **STRATEGIA INVESTITIONALA URMATA PENTRU ATINGEREA OBIECTIVELOR ASUMATE**

Pentru obținerea obiectivelor Fondului, cu respectarea condițiilor legale impuse de reglementările A.S.F., politica de investiții a Fondului urmărește 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, organisme de plasament colectiv în valori mobiliare, 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 pieței financiare nefavorabile, societatea de administrare 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.

Fondul poate investi 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 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, maxim 10% din activele sale în titluri de participare ale altor O.P.C.V.M. și/sau A.O.P.C., precum și în alte tipuri de active, care sunt detaliate în Prospectul de emisiune secțiunea 4.3 Politica de investiții.

### **PROFILUL INVESTITORULUI ÎN FOND**

Ținând cont de politica sa de investiții, Fondul se adresează în special investitorilor cu toleranță la risc medie.

### **DURATA RECOMANDATĂ A INVESTIȚIILOR**

În vederea fructificării superioare a investițiilor efectuate în unități de fond, prin prisma structurii portofoliului de active vizat, se recomandă deținătorilor de unități de fond plasarea resurselor financiare pe un termen de minim 36 luni.

### **ACTIVITĂȚILE DE INVESTITII DESFASURATE DE SOCIETATEA DE ADMINISTRARE**

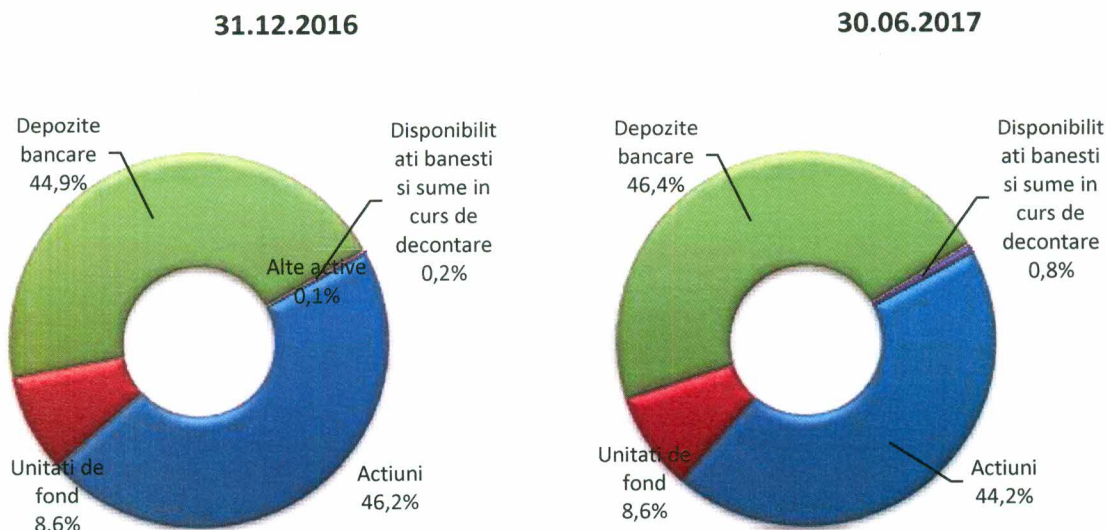
Activitățile de investiții din semestrul I au vizat în principal restructurarea subportofoliului acțiuni. Au fost majorate participațiile la o serie de societăți cotate pe piețe reglementate, cu lichiditate a tranzacțiilor sau au fost achiziționate pachete de acțiuni la alte societăți pentru continuarea diversificării participațiilor deținute (Antibiotice Iași, Zentiva Sicomed). În total în S1 2017 au fost cumpărate acțiuni de 203.674 lei la Antibiotice SA Iași, BRD - Groupe Societe Generale, Electrica, Zentiva, O MV Petrom, Banca Transilvania, Vrancart.

Totalul vânzărilor de acțiuni în această perioadă a fost de 256.340 lei la emitenții SIF BANAT CRISANA, TRANSELECTRICA, TRANSGAZ.

Dividendele încasate în semestrul I 2017 sunt în sumă de 17.139 lei, din care 651 lei restituire de impozit pentru anul 2015. Au mai fost încasați 250 lei reprezentând reducere de capital social de la Fondul Proprietatea.



Structura portofoliului FDI PLUS Invest



#### SITUATIA DETALIATA A ACTIVELOR FDI PLUS INVEST LA 30.06.2017

Situatia detaliata a activelor la 30.06.2017 certificata de Depozitarul Fondului este prezentată în Anexa la prezentul raport.

La 30.06.2017, structura activelor fondului a fost următoarea:

- fondul deținea 44,21% din total active 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 UE, încadrându-se astfel în limita de maxim 60% din total active;
- fondul deținea 46,40% din total active 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, încadrându-se astfel în limita de maxim 80% din total active. Fondul nu poate să constituie și să dețină depozite bancare reprezentând mai mult de 20% din activele sale la aceeași entitate.

#### SITUAȚIA VENITURILOR ȘI A CHELTUIELILOR

În semestrul I 2017 veniturile totale au fost în sumă de 160.164 lei, iar cheltuielile în sumă totală de 81.772 lei. Rezultatul exercițiului a fost 78.392 lei.

A) Veniturile **nete** din investiții au fost în sumă de 16.364 lei

B) Alte venituri

- Venituri din dobanzi 3.104 lei
- Castig net din modificarea valorii juste a investițiilor în acțiuni 136.776 lei

C) Venitul net a fost în sumă de

78.392 lei.

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

E) Modificări ale contului de capital. Valoarea contului de capital privind unitățile de fond la valoare de emisiune la sfârșitul perioadei de raportare este de 1.119.461 lei, corespunzător unui număr de 104.595,0462 unități de fond emise și aflate în circulație.

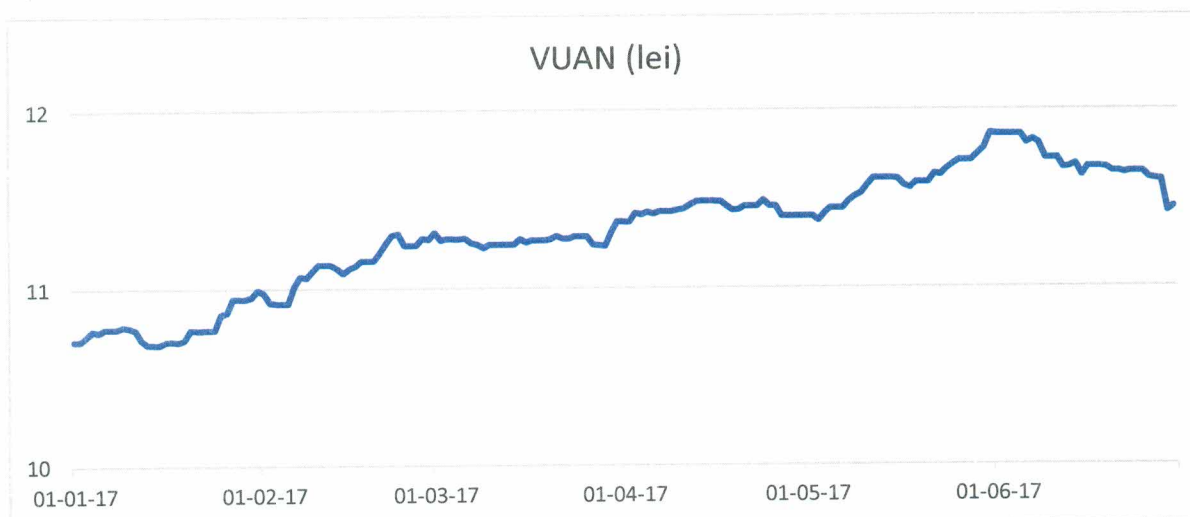
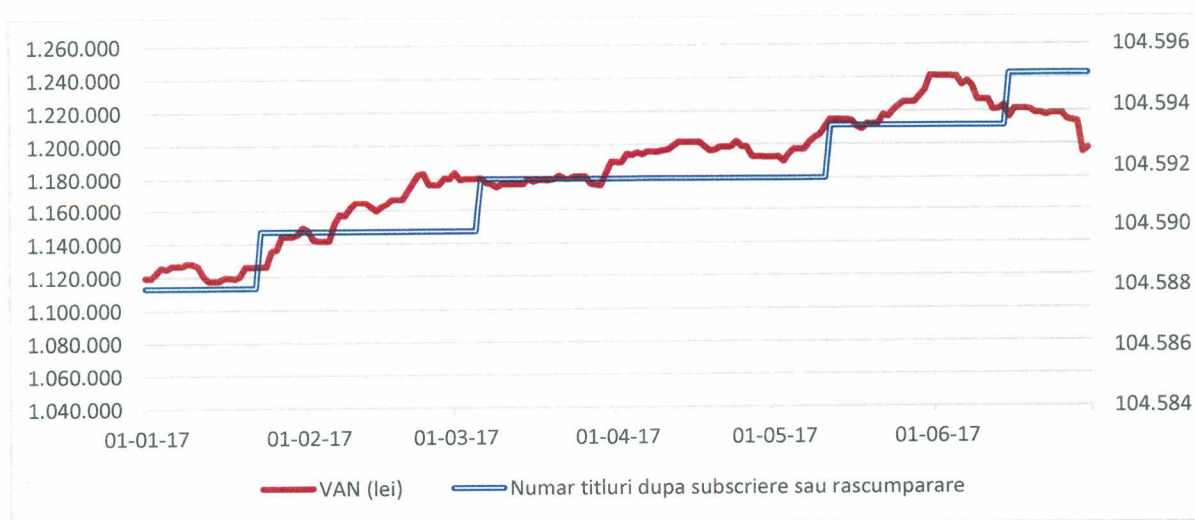
	31.12.2016	30.06.2017	Modificare in S1 2017
<b>Capital privind unitatile de fond la valoare de emisiune</b>	1.045.880	1.045.951	71
<b>Prime de emisiune aferente unitatilor de fond</b>	73.501	73.510	9

F) Aprecierea și deprecierea investiției. In S1 2017, aprecierea investiției a fost în sumă de 0,7455 lei/titlu, respectiv o creștere cu 6,97% a VUAN.

#### Situatia sumelor imprumutate de fond

In perioada analizata nu au fost facute imprumuturi in numele FDI PLUS Invest

**EVOLUȚIA ACTIVULUI NET, A VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET ȘI A NUMĂRULUI DE TITLURI AFLATE ÎN CIRCULAȚIE ÎN PERIOADA 31.12.2016- 30.06.2017.**



În perioada de raportare numărul de unități de fond emise de FDI PLUS Invest a crescut cu 7,0705, de la 104.587,9757 la 1 ianuarie 2017 la 104.595,0462 la 30.06.2017.

În perioada de raportare numărul investitorilor la Fond s-a menținut constant (4 investitori, din care două persoane fizice și două persoane juridice) și au existat numai operațiuni de cumpărare unități de fond.

În perioada de raportare nu au existat suspendări privind cumpărarea/răscumpărarea de unități de fond.

Prezentul raport se completează cu următoarele anexe:

- Anexa 1: Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 30.06.2017;
- Anexa 2: Situația veniturilor și cheltuielilor la 30.06.2017;
- Anexa 3: Anexa 10 conform Regulamentului ASF. Nr. 9/2014.

SAI MUNTENIA INVEST S.A.

Florica Trandafir  
Președintele Consiliului de administrație

