



SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A INVESTITIILOR
MUNTENIA INVEST S.A.

Strada Serghei Vasilevici Rahmaninov 46-48, Sector 2, Bucuresti 020199, ROMANIA,
E-mail: sai@munteniainvest.ro, Tel: +40 213 873 210, Fax: +40 213 873 209

Capital social: 1,200,000 RON, Inreg. la Reg. Comertului: J40/3307/1997, CUI 9415761, Cont bancar: RO42 RZBR 0000 0600 0278 6835 RAIFFEISEN BANK
Autorizata prin Decizia C.N.V.M. nr. D 6924 / 17.07.1997, Reautorizata prin Decizia C.N.V.M. nr. 110 / 13.01.2004,
Inscrisa in Registrul A.S.F. cu nr. PJR05SAIR/400006/13.01.2004, Inscrisa la Registrul A.S.F. ca AFIA cu nr. PJR07.1AFIAI/400005/21.12.2017

**RAPORT PRIVIND ADMINISTRAREA
FONDULUI DESCHIS DE INVESTIȚII PLUS INVEST DE CĂTRE
SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A INVESTIȚIILOR
MUNTENIA INVEST S.A. ÎN ANUL 2023**

Data raportării: 31.12.2023

CUPRINS

1. INFORMAȚII GENERALE	3
ADMINISTRAREA FONDULUI	4
DEPOZITARUL FONDULUI.....	4
AUDITUL FINANCIAR	4
DISTRIBUȚIA UNITĂȚILOR DE FOND	5
MODIFICĂRI ALE DOCUMENTELOR FONDULUI PE PARCURSUL ANULUI 2023	5
POLITICA DE REMUNERARE	5
POLITICA DE IMPLICARE ȘI PRINCIPIILE PRIVIND EXERCITAREA DREPTURILOR DE VOT PENTRU ORGANISMELE DE PLASAMENT COLECTIV ADMINistrate.....	7
INFORMAȚII PRIVIND DURABILITATEA.....	9
ASPECTE DE MEDIU, SOCIALE ȘI DE GUVERNANȚĂ (ESG)	11
REZULTATUL TESTULUI DE STRES	12
2. EVOLUȚIA FONDULUI ÎN ANUL 2023.....	12
CADRUL ECONOMIC.....	12
PROFILUL DE RISC AL FONDULUI	14
DURATA RECOMANDATĂ A INVESTIȚIILOR	14
OBIECTIVELE ȘI POLITICA DE INVESTIȚII.....	14
STRATEGIA INVESTIȚIONALĂ	15
ACTIVITATEA FONDULUI ÎN ANUL 2023	16
3. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ	18
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	18
SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII.....	19
MODIFICAREA CONTULUI DE CAPITAL	19
EMISIUNEA ȘI RĂSCUMPĂRAREA DE UNITĂȚI DE FOND	20
SITUAȚIA SUMELOR ÎMPRUMUTATE DE FOND.....	20
COMISIOANE ȘI CHELTUIELI.....	20
4. EVENIMENTE ULTERIOARE.....	21
ANEXE	21

1. INFORMAȚII GENERALE

Prezentul raport descrie situația Fondului Deschis de Investiții Plus Invest (denumit în continuare “Fondul”) la data de 31 decembrie 2023 și evoluția acestuia în cursul anului 2023.

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 2023, 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 (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 Vasilievici Rahmaninov nr. 46-48, sector 2, București, cod poștal 020199, România, înmatriculată la Registrul Comerțului București sub numărul 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 public SIIF al ASF cu numărul PJR05SAIR/400006 din 13.01.2004, autorizată ca societate de administrare a investițiilor prin Decizia Comisiei Naționale de Valori Mobiliare (CNVM) numărul D6924/17.07.1997, reautorizată prin decizia CNVM numărul 110/13.01.2004. Prin Atestatul nr. 39/21.12.2017, ASF a certificat înregistrarea SAI Muntenia Invest S.A. în calitate de administrator de fonduri alternative (AFIA) și înscrierea în Registrul public SIIF al ASF ca administrator de fonduri de investiții alternative cu numărul PJR07.1AFIAI/400005 (website: www.munteniainvest.ro).

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 J40/608/1991, cod unic de înregistrare R361579, înscrisă în Registrul ASF cu numărul PJR10DEPR/400007, autorizată de către ASF prin Decizia numărul D4338/09.12.2003 (website www.brd.ro).

AUDITUL FINANCIAR

Auditorul financiar al Fondului pentru exercițiul financiar 2023 este societatea G2 Expert S.R.L., cu sediul în Dej, strada Alecu Russo, nr. 24/1, înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J12/4477/2008, cod fiscal nr. 24725081, 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 și auditor financiar al entităților din piața de capital cu certificat de absolvire nr. 284/2005, ce răspunde de verificarea informațiilor contabile prevăzute la art. 94 din OUG 32/2012.

DISTRIBUȚIA UNITĂȚILOR DE FOND

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

MODIFICĂRI ALE DOCUMENTELOR FONDULUI PE PARCURSUL ANULUI 2023

Prin Nota de informare a investitorilor¹ din data de 5 ianuarie 2023, investitorii au fost informați asupra următoarelor modificări aduse documentelor Fondului:

- “Documentul privind Informațiile Cheie Destinate Investitorilor” (DICI) a fost înlocuit cu “Documentul cu Informații Esențiale” (DIE)², conform prevederilor legislative aplicabile. De asemenea, Prospectul de emisiune și Regulile aferente fondului au fost actualizate în acest sens, în tot cuprinsul acestora;
- Prospectul fondului a fost actualizat totodată și la capitolul “Informații despre societatea de administrare”.

Prin Nota de informare a investitorilor din data de 16 februarie 2023³, investitorii au fost informați referitor la actualizarea Documentului cu Informații Esențiale (DIE) ca urmare a modificării formei de prezentare a structurii costurilor și a completării cu informații privind scenariile de performanță pentru data de 31.01.2023.

Documentele actualizate ale Fondului sunt disponibile pentru consultare la sediul Administratorului din strada Serghei Vasilevici Rahmaninov, nr. 46-48, cod poștal 020199, sector 2, București, România sau pe pagina de web: www.munteniainvest.ro.

POLITICA DE REMUNERARE

În cadrul Administratorului este implementată *Politica și Practicile de Remunerare*, prin care sunt stabilite principiile generale în ceea ce privește remunerarea. Consiliul de Administrație 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 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 care își asumă riscurile, celor cu funcții de control, precum și oricărui angajați care primesc o remunerație totală care îi plasează în aceeași categorie de remunerare cu a personalului din conducerea superioară și a persoanelor care își asumă riscurile, ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al Administratorului sau asupra profilului de risc al Fondului. Administratorul identifică și revizuieste, cel puțin o dată pe an, categoriile de personal ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al Administratorului, respectiv al Fondului - „Personalul identificat”.

Politica de remunerare a Administratorului descrie principiile generale de remunerare utilizate, precum și modalitatea de remunerare a personalului identificat. Politica de remunerare poate fi obținută gratuit, la cerere, la sediul social al Administratorului sau poate fi consultată [aici](#).

¹ http://munteniainvest.ro/doc/fonduri/fdi/20230105/Nota%20informare%20investitori_DIE_5ian23.pdf

² http://munteniainvest.ro/doc/fonduri/fdi/20230216/KID_FDI_PlusInvest_20230131.pdf

³ http://munteniainvest.ro/doc/fonduri/fdi/20230216/Nota%20informare%20investitori_DIE_feb%202023.pdf

În conformitate cu prevederile legale, Administratorul respectă următoarele principii:

1. Sistemul de remunerare promovează un management corect și eficient al riscului și nu încurajează asumarea de riscuri ce depășesc profilul de risc, regulile sau actele constitutive al entităților pe care le administrează;
2. Politica de remunerare este în conformitate cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile și interesele societății de administrare și a entităților pe care aceasta le administrează, în vederea evitării conflictelor de interese;
3. Evaluarea performanței se face anual;
4. Structura remunerației (proporția remunerației suplimentare relativ la remunerația fixă) este echilibrată, ceea ce oferă fiecărui angajat un nivel adecvat al remunerației, bazat pe salariul fix; este permisă astfel o politică de remunerare suplimentară flexibilă, incluzând și posibilitatea de a nu acorda remunerație suplimentară.

Remunerarea suplimentară este stabilită în așa fel încât să nu împiedice capacitatea Administratorului de a-și întări baza de fonduri proprii și ia în considerare riscurile curente și viitoare. Obiectivele de performanță pentru funcțiile de management al riscurilor, audit intern, conformitate reflectă cerințele specifice acestor funcțiuni.

Plățile suplimentare sunt legate de contribuția individuală la performanța totală a Administratorului.

Consiliul de Administrație a numit un Comitet de Nominalizare și Remunerare, care are rolul de a asista Consiliul de Administrație în stabilirea/supravegherea politicilor și practicilor de remunerare.

Comitetul de Nominalizare și Remunerare este format din doi membri ai Consiliului de Administrație care nu dețin funcții executive în cadrul societății de administrare. În Comitetul de Nominalizare și Remunerare este desemnat cel puțin un membru independent al Consiliului de Administrație.

Remunerarea SAI Muntenia Invest S.A. ca Administrator al FDI PLUS INVEST

Pentru activitatea de administrare a Fondului Deschis de Investiții PLUS Invest, Administratorul încasează un comision fix de 0,18% anual, respectiv 0,015% pe lună, aplicat la media lunară a valorii activelor nete ale Fondului.

Conform prospectului de emisiune, pentru activitatea de administrare a Fondului Administratorul nu încasează comision de performanță.

În anul 2023, veniturile din activitatea de administrare a FDI Plus Invest sunt în valoare de 3.601,35 lei, calculate conform Documentelor Fondului.

Remunerațiile Administratorului au fost acordate cu respectarea principiilor de remunerare, stabilite prin *Politica și practicile de remunerare* în vigoare din 23 ianuarie 2023 și în conformitate cu prevederile legale. Remunerațiile acordate de către Administrator în exercițiul financiar 2023 se regăsesc detaliate în anexă la prezentul raport - *Anexă privind remunerațiile acordate în exercițiul financiar 2023*.

POLITICA DE IMPLICARE ȘI PRINCIPIILE PRIVIND EXERCITAREA DREPTURILOR DE VOT PENTRU ORGANISMELE DE PLASAMENT COLECTIV ADMINISTRATE⁴

Administratorul aplică următoarea politică de implicare în ceea ce privește investițiile OPC pe care le administrează, în conformitate cu prevederile Legii nr. 158/2020 ce solicită administratorilor de fonduri să elaboreze și să prezinte deținătorilor de unități de fond/acționarilor, informații privind politica de implicare, care să descrie modul în care este integrată implicarea acționarilor în strategiile de investiții, precum și principiile privind exercitarea drepturilor de vot aferente instrumentelor deținute în portofoliile OPC administrate.

Administratorul publică atât pe site-ul propriu, cât și în raportul anual, informațiile privind modul în care și-a exercitat dreptul de vot în AGA ale emitenților în care OPC aflate în administrare dețin acțiuni, cu excepția voturilor care au fost exprimate secret potrivit prevederilor legale, a celor unde nu deține o participație de minim 50%+1 din drepturile de vot, precum și a celor aflate în procedură de insolvență.

Administratorul de fond acționează în cel mai bun interes al investitorilor OPC administrate și, în acest sens, urmărește o strategie de implicare activă în raport cu societățile în care investește, în scopul îmbunătățirii potențialului acestora de a crea valoare pe termen mediu și lung.

Administratorul distinge 3 niveluri de participare în cazul societăților acoperite de politica de implicare. Încadrarea în unul dintre cele 3 niveluri de implicare se realizează semestrial pe baza activului total al OPC aflate în administrare. Aceste trei niveluri de implicare sunt determinate de următoarele criterii:

- ✓ influența (deținerea și/sau cota drepturilor de vot) în cadrul companiei și
- ✓ ponderea companiei în portofoliul OPC aflat în administrare.

	Ponderea în portofoliul OPC maxim 0,1% inclusiv din total activ dar nu mai puțin de 250.000 lei	Ponderea în portofoliul OPC între 0,1% și 5% inclusiv din total active dar nu mai puțin de 250.000 lei	Ponderea în portofoliul OPC peste 5% din total activ dar nu mai puțin de 250.000 lei
Sub 10% inclusiv din drepturile de vot ale Emitentului	Nicio implicare a acționarilor	Implicarea de bază a acționarilor	Implicarea de bază a acționarilor
Între 10% și 25% inclusiv din drepturile de vot ale Emitentului	Implicarea de bază a acționarilor	Implicarea de bază a acționarilor	Implicarea de bază a acționarilor
Peste 25% din drepturile de vot ale Emitentului	Implicarea acționarilor cheie		

Nicio implicare a acționarilor

În cazul investițiilor din această categorie, administratorul fondului ia deciziile sale de investiții în principal pe baza informațiilor și analizelor de piață accesibile publicului, și nu este implicat în funcționarea și gestionarea companiei la nivel operațional sau strategic. Administratorul poate decide să își exercite dreptul de vot dacă consideră că exercitarea acestuia poate avea un impact semnificativ asupra intereselor investitorilor OPC administrate. Având în vedere că, în cazul companiilor care aparțin acestei categorii, votul administratorului de fond nu are o importanță strategică, Administratorul de fond nu va oferi informații cu privire la aceste voturi pe site-ul său web.

⁴ http://www.munteniainvest.ro/doc/reguli/20210922/Politica%20de%20implicare_RO.pdf

Implicarea de bază a acționarilor

În cazul investițiilor din această categorie, Administratorul de fond apare parțial ca investitor financiar și parțial ca investitor strategic pe termen lung, luând deciziile sale de investiții în principal pe baza informațiilor și analizelor de piață disponibile publicului, neparticipând la funcționarea companiilor la nivel operațional.

În general, participă la luarea deciziilor strategice stabilite în AGA, acționând în numele fondurilor, exercitându-și drepturile de vot personal prin împuternicire sau prin intermediul votului electronic/prin corespondență. Având în vedere că, în cazul companiilor care aparțin acestei categorii, votul administratorului de fond (de regulă) nu are o importanță strategică, Administratorul nu va oferi informații cu privire la aceste voturi pe site-ul său web.

Exercitarea dreptului de vot se va efectua cu predilecție în chestiunile cu impact financiar asupra activității companiilor/intereselor acționarilor. În chestiunile curente, fără impact financiar asupra activității companiei/intereselor acționarilor, în cazul în care Administratorul apreciază că este în interesul Fondului să nu voteze în cadrul AGA, poate decide să nu exercite dreptul de vot. În situația în care Administratorul de fond consideră că este în interesul investitorilor să voteze pentru/împotriva/abținere unei decizii supuse votului, atunci va acționa în consecință.

La baza deciziei de exercitare a dreptului de vot Administratorul va mai lua în considerare și elemente suplimentare cum ar fi:

- ✓ Strategia aflată în spatele deciziei de a investi în respectiva companie (investiții pe termen scurt vs. investiții pe termen lung);
- ✓ Costurile administrative sau orice alte costuri conexe aferente exercitării dreptului de vot;
- ✓ Procentul din capitalul social/drepturile de vot deținut/e.

Implicarea acționarilor cheie

Administratorul consideră că investițiile din această categorie sunt cele vizate de această politică de implicare și acționează în conformitate cu principiile detaliate mai jos:

a) Monitorizarea activităților societăților din portofoliul OPC

Ca parte integrantă a procesului de investiții, Administratorul monitorizează și analizează cu atenție toți emitenții care se încadrează în această categorie, conform clasificării stabilite anterior. Analiza acoperă, printre altele, strategia, performanța financiară și nefinanciară și riscul, structura capitalului, impactul social și de mediu și guvernanta corporativă.

Aceasta poate include evaluarea datelor proprii și a pieței emitenților, luând în considerare cercetările efectuate de analiști, discuții în cadrul reuniunilor individuale și de grup, analiza concurenților.

În plus față de cele de mai sus, Administratorul monitorizează în mod regulat datele financiare și alte informații publicate de companiile din portofoliul OPC și informații suplimentare relevante pentru compania respectivă.

În cadrul componentei de sustenabilitate, obiectivul este identificarea riscurilor potențiale, în special în ceea ce privește factorii de mediu, sociali, precum și cei privind guvernanta corporativă. Administratorul consideră că acești factori pot avea un impact semnificativ asupra performanței companiilor pe termen mediu și lung.

b) Dialogul cu companiile implicate în investiții

Administratorul consideră că este esențial să aibă un dialog cu companiile în care OPC-urile administrate au plasamente, de exemplu pentru a influența compania să îmbunătățească practicile de guvernanta corporativă, să asigure crearea de valoare pe termen lung sau în orice alt domeniu de interes identificat.

Administratorul se angajează în mod normal în dialoguri în timpul întâlnirilor cu conducătorii superiori ai companiei, Adunărilor Generale Anuale și altor evenimente ale acționarilor.

- c) Exercițarea drepturilor de vot și a altor drepturi aferente acțiunilor societăților din portofoliul OPC
- d) Cooperarea cu alți acționari ai societăților din portofoliul OPC

Administratorul poate coopera cu alți acționari ai companiilor din portofoliul OPC cu scopul de a promova cea mai bună guvernanță corporativă, de a gestiona riscurile, performanța sau pentru a se asigura de adecvarea informațiilor divulgate. Cooperarea nu poate duce la încălcarea vreunor prevederi legale, cerințelor de reglementare și recomandărilor sau a regulamentelor interne ale Administratorului și va asigura respectarea drepturilor tuturor acționarilor.

- e) Comunicarea cu părțile interesate relevante ale societăților din portofoliul OPC

Administratorul poate intra în dialog cu părțile interesate relevante din companiile din portofoliul OPC în scopul obținerii unei imagini cât mai clare asupra poziției financiare a companiei și a aspectelor legate de sustenabilitate. Va decide abordarea care servește cel mai bine interesul investitorilor în OPC administrate fără a încălca niciun act normativ sau reglementare internă. Dialogurile cu reprezentanții companiilor pot avea loc prin contact direct sau indirect, vizite la sediul companiilor, corespondență, conferințe și teleconferințe. Părțile interesate relevante includ grupuri de lucru profesionale, agenții de rating de credit, autorități publice și organizații neguvernamentale.

În situația apariției unor potențiale conflicte de interese în exercitarea drepturilor de vot, Administratorul se va asigura că interesele investitorilor nu sunt afectate. Vor fi avute în vedere normele privind conflictele de interese prevăzute în reglementările legale și procedurile interne ale Administratorului.

Administratorul va publica informații privind modul în care și-a exercitat dreptul de vot în AGA ale emitenților în care OPC aflate în administrare dețin acțiuni, cu excepția voturilor care au fost exprimate secret potrivit prevederilor legale, a celor unde nu deține o participație de minim 50%+1 din drepturile de vot precum și a celor aflate în procedura de insolvență.

Pe parcursul anului 2023, FDI Plus Invest nu a deținut nicio participație de 50%+1 din drepturile de vot ale emitenților în care deține acțiuni.

INFORMAȚII PRIVIND DURABILITATEA

Regulamentul (UE) 2019/2088 stabilește pentru participanții la piața financiară și consultanții financiari norme privind transparența în legătură cu integrarea riscurilor legate de durabilitate și luarea în considerare a efectelor negative asupra durabilității în cadrul activităților lor și privind furnizarea informațiilor privind durabilitatea în ceea ce privește produsele financiare. Factorii de durabilitate se referă la aspecte de mediu, sociale și la cele legate de forța de muncă, respectarea drepturilor omului, chestiunile legate de combaterea corupției și dării de mită.

Riscul legat de durabilitate reprezintă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernanță care, în cazul în care s-ar produce, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potențial, asupra valorii investiției.

Riscurile de durabilitate pot fi influențate atât de modificările de mediu (reducerea efectelor schimbărilor climatice, adaptarea la schimbările climatice, emisii reduse de carbon, protejarea biodiversității și administrării resurselor), aspectele sociale (inegalitate, incluziune, relații de muncă, investiții în capitalul uman, prevenirea accidentelor, schimbarea comportamentului clienților) sau de deficiențe de guvernanță (încălcări recurente semnificative ale acordurilor internaționale, corupție, calitatea și siguranța produselor, practici de vânzare).

Riscurile de durabilitate pot reprezenta un risc real, distinct, dar pot avea și impact asupra altor riscuri, cum ar fi cele la care este supus Administratorul, cum ar fi riscurile de piață, de credit, operaționale, etc., așa cum sunt identificate riscurile semnificative la care este expus Administratorul.

Evaluarea riscurilor de durabilitate este un proces complex care poate fi efectuat pe baza datelor disponibile referitoare la aspecte de mediu, sociale și de guvernare. În scopul colectării datelor brute privind durabilitatea, Administratorul poate apela la datele puse la dispoziție de furnizori externi.

Administratorul urmărește implicarea ASF în emiterea de recomandări și bune practici pentru facilitarea integrării riscurilor de sustenabilitate în sistemul de management al riscurilor societăților de administrare a investițiilor și implementarea cerințelor legale care creează cadrul necesar pentru derularea finanțării sustenabile.

Recomandările ASF reprezintă un prim pas în domeniul reglementării și supravegherii activităților în scopul finanțării sustenabile și dezvoltării durabile, în contextul luptei împotriva schimbărilor climatice și a creșterii gradului de conștientizare cu privire la impactul schimbărilor climatice în societate și în cadrul sistemului financiar.

Obiectivul recomandărilor ASF este acela de a veni în întâmpinarea entităților supravegheate prin furnizarea unui prim set de informații ce privesc finanțarea durabilă, în special cu privire la importanța în creștere a riscurilor de sustenabilitate.

Recomandările ASF pe care Administratorul le urmărește în vederea integrării ca bune practici în ceea ce privește raportarea nefinanciară / privind sustenabilitatea în perioada următoare sunt:

- Abordarea aspectelor legate de climă; analiza privind necesitatea implementării unor planuri de tranziție și adaptare la recomandările legate de protejarea mediului;
- Pregătirea pentru raportarea alinierii taxonomiei în anul 2024⁵;

De asemenea, Administratorul a luat cunoștință despre publicarea în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene în data de 22.12.2023 a Regulamentului delegat (UE) 2023/2772 al Comisiei din 31 iulie 2023 de completare a Directivei 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește standardele de raportare privind durabilitatea, care se aplică de la 1 ianuarie 2024. Prezentul Regulament stabilește standardele de raportare privind durabilitatea pe care întreprinderile trebuie să le utilizeze pentru a-și efectua raportarea privind durabilitatea în conformitate cu articolele 19a și 29a din Directiva 2013/34/UE, conform calendarului prevăzut la articolul 5, alineatul (2) din Directiva (UE) 2022/2464. Administratorul va analiza standardele prezentate în Regulamentul (UE) 2023/2772, în vederea aplicării acestora în termenul prevăzut de legislație.

La nivelul Administratorului există o Politică privind identificarea riscurilor legate de durabilitate, prin care se aliniază cerințelor Regulamentului (UE) 2019/2088 în ceea ce privește identificarea riscurilor legate de durabilitate în procesul investițional al Fondului.

Materializarea riscurilor de durabilitate poate conduce la un efect asupra activelor entităților administrate de SAI Muntenia Invest S.A., care poate varia ca intensitate în funcție de alte riscuri specifice și de clasa de active influențată. Materializarea riscurilor de durabilitate pentru o clasă de active poate genera o pierdere în valoare a acestei clase și, în mod indirect, poate avea o influență negativă asupra valorii activelor nete ale entităților administrate. Considerând diversificarea activelor administrate, apreciem că materializarea riscurilor de durabilitate are o probabilitate redusă de a afecta semnificativ valoarea activelor nete ale fondurilor administrate. Riscurile de durabilitate nu sunt total eliminate, însă efectul probabil estimat al riscurilor legate de durabilitate pentru fondul FDI Plus Invest, administrat de SAI Muntenia Invest S.A., este la un nivel scăzut.

Considerând gradul de complexitate redus al activității, cât și diversificarea activelor fondului administrat, apreciem că materializarea unui singur risc de durabilitate are o probabilitate redusă de a afecta semnificativ valoarea activelor Fondului. Din considerentele exprimate anterior, și ținând cont de dimensiunea, complexitatea și natura activităților sale, dar și din considerentul de a proteja investitorii prin nefolosirea de informații potențial inexacte și incomplete, politica SAI Muntenia

⁵ Declarația publică anuală privind prioritățile comune europene de supraveghere emisă de ESMA în 28.10.2022 subliniază importanța prezentărilor în conformitate cu Regulamentul (UE) 2020/852 privind instituirea unui cadru care să faciliteze investițiile durabile și de modificare a Regulamentului (UE) 2019/2088.

Invest S.A. va identifica riscurile legate de durabilitate, dar nu va lua momentan în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate.

Cu toate acestea, Administratorul Fondului va reevalua această situație cu periodicitate și va decide cu privire la luarea în considerare a efectelor negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, informând investitorii cu privire la orice noi demersuri concrete efectuate în acest sens.

De asemenea, Administratorul va avea în vedere că, odată cu aplicarea uniformă a cerințelor de furnizare a informațiilor cu privire la modul și măsura în care activitățile întreprinderilor nefinanciare sunt asociate cu activități economice care se califică drept durabile din punctul de vedere al mediului, să furnizeze în termenul prevăzut de Regulamentul delegat (UE) 2021/2178 informațiile nefinanciare cu privire la proporția expunerilor aliniate la taxonomie.

ASPECTE DE MEDIU, SOCIALE ȘI DE GUVERNANȚĂ (ESG)

Uniunea Europeană a inițiat un program legislativ prin care urmărește să integreze aspectele de mediu, sociale și cele referitoare la guvernanță în reglementarea sectorului serviciilor financiare.

Ca parte a acestui program, a fost emis Regulamentul UE 2019/2088 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 noiembrie 2019 privind informațiile legate de sustenabilitate în sectorul serviciilor financiare, care a avut termen de implementare luna martie 2021. Ulterior, a fost publicat Regulamentul UE 2020/852 ("Regulamentul privind Taxonomia"). privind instituirea unui cadru care să faciliteze investițiile sustenabile și de modificare a Regulamentului (UE) 2019/2088. Aspectele privind îndeplinirea obiectivelor UE referitoare la atenuarea și adaptarea la schimbările climatice au intrat în vigoare din 1 ianuarie 2022, iar dispozițiile privind tranziția către o economie circulară, utilizarea sustenabilă și protecția resurselor de apă și marine, prevenirea și controlul poluării, precum și protecția și restaurarea biodiversității și a ecosistemelor au intrat în vigoare începând cu 1 ianuarie 2023. Având în vedere interpretările diferite ale Statelor Membre cu privire la ceea ce este definit ca "investiție sustenabilă", Comisia Europeană a considerat că este necesară o taxonomie comună.

Prin apariția Regulamentului UE 2022/1288 al Comisiei din 6 aprilie 2022 de completare a Regulamentului (UE) 2019/2088 se instituie obligația pentru participanții, care nu iau în considerare efectele negative ale deciziilor lor de investiții asupra factorilor de durabilitate, de a publica pe propriul website într-o secțiune separată intitulată „Neluarea în considerare a efectelor negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate” următoarele:

(a) o declarație vizibilă potrivit căreia participantul la piața financiară nu ia în considerare niciun efect negativ al deciziilor sale de investiții asupra factorilor de durabilitate;

(b) motivele pentru care participantul la piața financiară nu ia în considerare niciun efect negativ al deciziilor sale de investiții asupra factorilor de durabilitate și, dacă este cazul, informații cu privire la intenția participantului la piața financiară de a lua sau nu în considerare astfel de efecte negative făcând referire la indicatorii enumerați în tabelul 1 din anexa I și, în caz afirmativ, cu privire la momentul luării în considerare a acestora.

IMPACTUL ACTIVITĂȚII ASUPRA MEDIULUI

În procesul investițional, Administratorul nu ia în considerare criteriile UE privind activitățile economice sustenabile din punct de vedere al mediului, inclusiv activități de tranziție, în sensul Regulamentului privind Taxonomia. SAI Muntenia Invest S.A. are ca obiect de activitate exclusiv activități specifice societăților de administrare a activelor, domeniul principal de activitate fiind Cod CAEN 6499 – „alte intermediieri financiare n.c.a.". Ca atare, activitatea Administratorului nu are un impact direct semnificativ asupra mediului.

REZULTATUL TESTULUI DE STRES

Conform *Politicii de administrare a riscurilor* a Administratorului, a fost realizat un test de stres pentru Fond pentru data de 31.10.2023, scopul acestuia fiind acela de a obține o estimare a impactului unei situații de criză asupra portofoliului Fondului și a valorii activelor aflate în administrare. Tipurile de risc vizate de această simulare au fost: riscul de piață, riscul de credit și riscul de lichiditate. Pentru construirea scenariului de criză au fost identificați factorii de stres care ar putea avea un impact important asupra operațiunilor Fondului. Șocurile aplicate au fost, atât individual, cât și simultan:

- scăderea prețului fiecărei acțiuni cotate cu 25% față de ziua anterioară, ponderată cu coeficientul Beta preluat din platforma Bloomberg;
- oprirea răscumpărărilor pentru fondurile de investiții din portofoliu;
- intrarea în incapacitate de plată a celor mai mari două contrapărți;
- răscumpărarea în același moment a 60% din unitățile de fond ale FDI Plus Invest.

În concluzie, putem menționa faptul că Fondul are o importantă componentă de expunere la riscurile de scădere ale prețului acțiunilor și, de asemenea, la riscul de credit. Referitor la acțiunile din portofoliul Fondului, acestea sunt relativ bine diversificate, cele mai multe acțiuni fiind componente reprezentative ale indicilor pieței de capital.

Materializarea unora dintre scenariile analizate ar putea conduce la depășirea limitelor de deținere, însă aceste depășiri sunt considerate a fi unele pasive, putând a fi remediate în termene legale printr-o rebalansare a portofoliului.

Legat de lichiditatea portofoliului Fondului, menționăm că aceasta este calculată periodic și în mod sistematic de către Compartimentul de Management al Riscului din cadrul Administratorului, fiind prezentată și monitorizată în Rapoartele trimestriale privind administrarea riscurilor. Acest fapt are o însemnătate deosebită mai ales prin prisma numărului mic de investitori existenți în fond.

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

În anul 2023 nu au existat depășiri ale limitelor legale de deținere ale instrumentelor din portofoliul Fondului. De asemenea, în anul 2023, 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.

2. EVOLUȚIA FONDULUI ÎN ANUL 2023

CADRUL ECONOMIC

În 2023 piața globală a ofertelor publice inițiale (IPO) a înregistrat o scădere de la an la an atât ca volum, cât și ca încasări. Pe parcursul anului 2023 au fost derulate 1.298 de IPO-uri la nivel global (2022: 1.415 IPO-uri), care au atras încasări de 123,2 miliarde USD⁶ (2022: 184,3 miliarde USD).

În general, piața globală de IPO a cunoscut schimbări în 2023, cu o îmbunătățire a sentimentului pieței occidentale contrabalansată de răcirea pieței din China, precum și un contrast între tranzacțiile importante de pe piețele în curs de dezvoltare, cu capitalizare mică și ofertele mari lipsite de notorietate.

⁶ https://assets.ey.com/content/dam/ey-sites/ey-com/en_gl/topics/ipo/ey-global-ipo-trends-2023-q4.pdf

În contextul incertitudinii macroeconomice, investitorii s-au concentrat pe acțiunile din domeniul tehnologiei în detrimentul noilor listări. Politicile monetare extraordinar de agresive au fost un alt factor major care a afectat activitatea IPO, depășind influența performanței generale a pieței bursiere.

În ciuda unui mediu global dificil pentru listările de acțiuni, piața IPO din România a continuat să crească în anul 2023, an în care a fost derulată cea mai mare tranzacție IPO de până acum, odată cu listarea Hidroelectrică, care a atras 2,1 miliarde de dolari în oferta de acțiuni și a obținut o capitalizare de piață de peste 10 miliarde dolari. Oferta Hidroelectrică a fost una dintre cele mai mari IPO-uri europene ale anului.

În tabelul următor prezentăm evoluția principalilor indici ale piețelor de capital din Uniunea Europeană, comparând valoarea la 31.12.2023 și la 31.12.2022:

Nr. crt.	Țara	Indice	Valoare	Valoare	Δ %
			31.12.2023	31.12.2022	
1	Cipru	Cyprus Main Market	103,52	62,33	39,79
2	Grecia	Athens General Composite	1.293,14	929,79	28,10
3	Ungaria	Budapest SE	60.620,01	43.793,76	27,76
4	România	BET	15.371,11	11.663,53	24,12
5	Polonia	WIG20	2.342,99	1.792,01	23,52
6	Croatia	CROBEX	2.533,92	1.979,88	21,86
7	Bulgaria	BSE SOFIX	765,12	601,49	21,39
8	Italia	FTSE Italia all Share	32.479,11	25.719,96	20,81
9	Danemarca	OMXC20	2.283,53	1.835,28	19,63
10	Irlanda	ISEQ Overall	8.760,36	7.108,82	18,85
11	Spania	IBEX 35	10.102,10	8.229,10	18,54
12	Germania	DAX	16.751,64	13.923,59	16,88
13	Slovenia	Blue-Chip SBITOP	1.249,30	1.048,80	16,05
14	Cehia	PX	1.414,02	1.201,73	15,01
15	Suedia	OMXS30	2.396,07	2.043,40	14,72
16	Franța	CAC 40	7.543,18	6.473,76	14,18
17	Olanda	AEX	786,82	689,01	12,43
18	Portugalia	PSI 20	6.396,48	5.726,11	10,48
19	Malta	MSE	3.959,39	3.554,18	10,23
20	Austria	ATX	3.434,97	3.126,39	8,98
21	Belgia	BEL 20	3.707,77	3.701,17	0,18
22	Slovacia	SAX	313,30	334,74	-6,84
23	Finlanda	OMX Helsinki 25	4.515,97	4.825,44	-6,85

Tabel 2.1. - Evoluția principalilor indici ale piețelor de capital din Uniunea Europeană în anul 2023 comparativ cu anul 2022

Sursa: datele sunt preluate de pe site-ul [investing.com](https://www.investing.com) și prelucrate de SAI Muntenia Invest S.A.

Datele din tabelul de mai sus arată faptul că majoritatea indicilor principali ai piețelor europene au înregistrat creșteri în anul 2023 față de anul 2022, cu excepția ultimelor 2 poziții, care au înregistrat scăderi de 6,84%, respectiv de 6,85%. Cel mai performant indice din perspectiva dinamicii sale în perioada menționată a fost Cyprus Main Market (+39,79%), în timp ce, la polul opus, cu o scădere de 6,85% s-a situat indicele OMX Helsinki 25 (Finlanda).

Indicele BET din România se află pe poziția 4 a clasamentului, cu o creștere 2023/2022 de 24,12%.

La 31 decembrie 2023, piața fondurilor de investiții din România cuprindea 248 de fonduri deschise și închise cu o valoare totală a activelor nete de 39,7 miliarde lei (31.12.2022: 45,9 miliarde lei). Fondurile deschise de investiții locale au înregistrat în anul 2023⁷ o creștere a activelor nete cu 17%, iar fondurile deschise străine distribuite în România au crescut cu 9,1%. Cele mai performante 5 fonduri deschise locale în ultimele 12 luni au înregistrat randamente anuale nete între 33,4% și 36,1%.

PROFILUL DE RISC AL FONDULUI

În conformitate cu politica de investiții și paleta de instrumente financiare în care investește, Fondul are un grad de risc mediu.

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.

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.

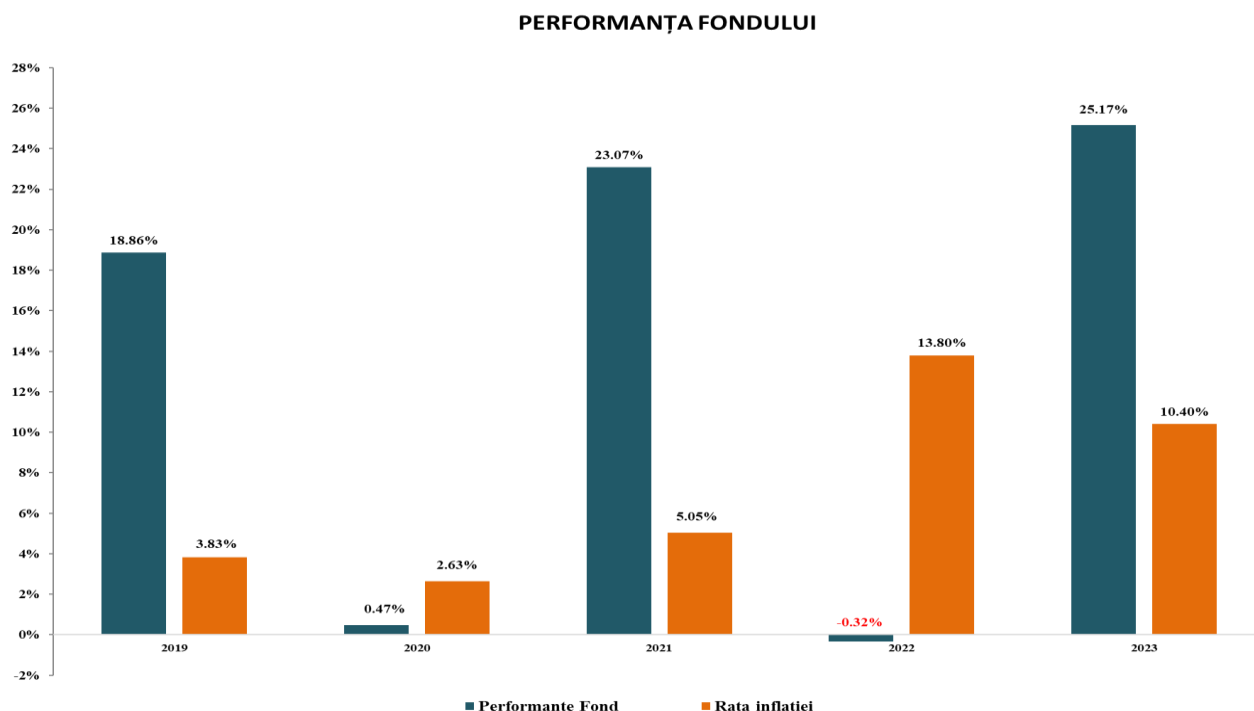
Obiectivul de performanță al Fondului este obținerea unui randament superior ratei inflației, respectiv rata inflației +5 puncte procentuale pe an.

La finalul anului 2023, obiectivul de performanță al Fondului a fost depășit cu 9,77%, în principal pe fondul creșterii cotațiilor acțiunilor listate pe Bursa de Valori București. VUAN a înregistrat în anul 2023 o creștere cu 25,17% comparativ cu cel calculat la finalul anului precedent. Rata anuală a inflației în anul 2023 a fost de 10,40%, conform datelor⁸ furnizate de Institutul Național de Statistică.

⁷ <https://www.aaf.ro/wp-content/uploads/2024/03/AAF-Comunicat-lunar-dec-2023.pdf>

⁸ <http://statistici.INSSE.ro/shop/?page=ipca1>, accesat la data de 18.03.2024

Performanța fondului (creșterea de VUAN) în ultimii 6 ani comparată cu rata inflației este prezentată în graficul următor:



Note: (1) Performanța Fondului reprezintă modificarea procentuală a VUAN de la un an la altul;

(2) Rata anuală a inflației are ca bază de referință un an anterior (e.g. rata anuală a inflației pentru 2023 are ca bază de referință anul 2022)

Grafic 2.1. - Analiza comparativă a performanței Fondului și a ratei inflației pentru perioada 2018-2023

STRATEGIA INVESTIȚIONALĂ

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*.

În cursul anului 2023, Fondul nu a investit în:

- ✓ acțiuni ale societăților comerciale netranzaționate pe o piață reglementată sau care nu urmează să fie admise la tranzacționare pe o piață reglementată;
- ✓ instrumente financiare derivate;
- ✓ instrumente financiare emise de entități din afara statelor membre ale Uniunii Europene sau în instrumente financiare înscrise sau tranzacționate pe piețe reglementate din afara statelor membre ale Uniunii Europene;
- ✓ instrumente ale pieței monetare de tipul biletelor la ordin și alte instrumente ale pieței monetare de tipul efectelor de comerț;
- ✓ 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.

ACTIVITATEA FONDULUI ÎN ANUL 2023

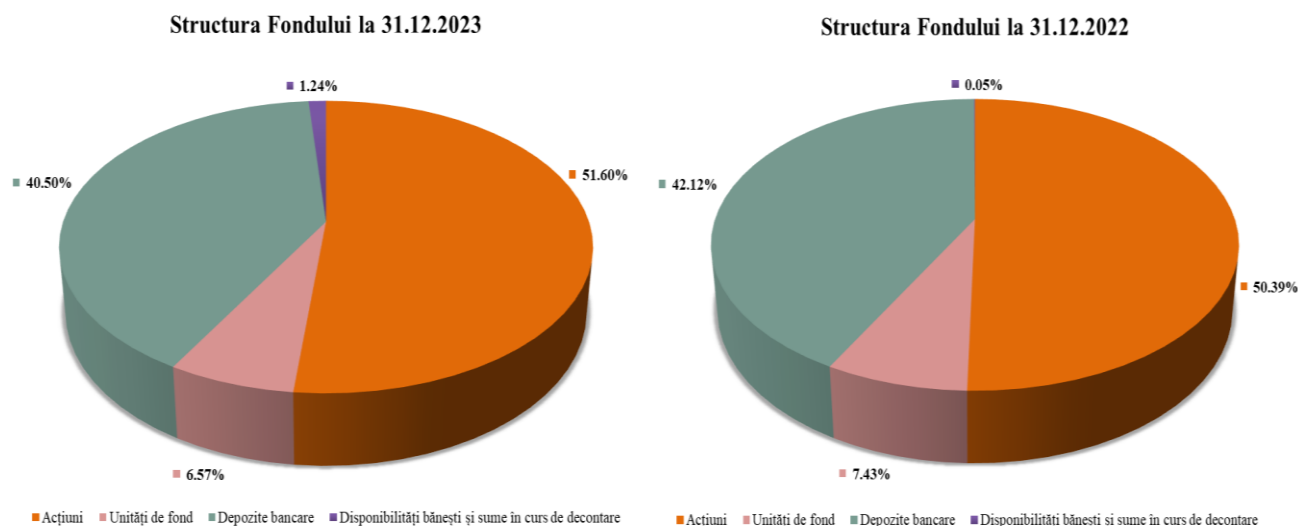
Mai jos prezentăm structura detaliată a portofoliului, la data de 31 decembrie 2023 comparativ cu 31 decembrie 2022:

	31.12.2023		31.12.2022		%
	valoare	% AT	valoare	% AT	
Acțiuni tranzacționate	1.248.410,30	55,00	914.702,52	50,39	36,48
Disponibil în cont curent și numerar	1.320,50	0,06	992,15	0,05	33,09
Depozite bancare	878.532,24	38,70	764.597,48	42,12	14,90
Titluri de participare	141.700,18	6,24	134.833,24	7,43	5,09
Activ total (AT)	2.269.963,22	100,00	1.815.125,39	100,00	25,06
Activ net	2.261.696,39		1.806.959,55		25,17
Valoare unitară activ net (VUAN)	21,8797		17,4805		25,17

Tabel 2.2 – Structura detaliată a portofoliului Fondului la 31.12.2023

La 31 decembrie 2023, Fondul a înregistrat o creștere a VUAN-ului cu 25,17% comparativ cu valoarea înregistrată la data de 31 decembrie 2022 (4,40 lei/unitate de fond). Totodată, principalele subportofolii ale Fondului au suferit următoarele modificări, comparativ cu 31 decembrie 2022:

- valoarea subportofoliului acțiuni a înregistrat o creștere cu 36,48%. Acest subportofoliu deține cea mai importantă pondere în activul total al Fondului (55,00% la 31.12.2023, respectiv 50,39% la 31.12.2022). Creșterea a fost determinată, în principal, de creșterea prețurilor de piață ale acțiunilor din portofoliu. Portofoliul de acțiuni al Fondului este format exclusiv din acțiuni tranzacționate pe piața reglementată a BVB;
- depozitele bancare constituite la instituții de credit din România au înregistrat o creștere cu 14,90%;
- titlurile de participare la OPC s-au apreciat cu 5,09%.



Grafic 2.2 - Structura portofoliului Fondului

Situația detaliată a activelor la 31.12.2023, certificată de către Depozitar, este prezentată în Anexa la prezentul raport.

La data de 31.12.2023, structura depozitelor Fondului este următoarea:

Denumire	% activ total certificat al Fondului
Banca Comercială Română	13,36%
Libra Bank	12,76%
BRD – Groupe Societe Generale	12,58%

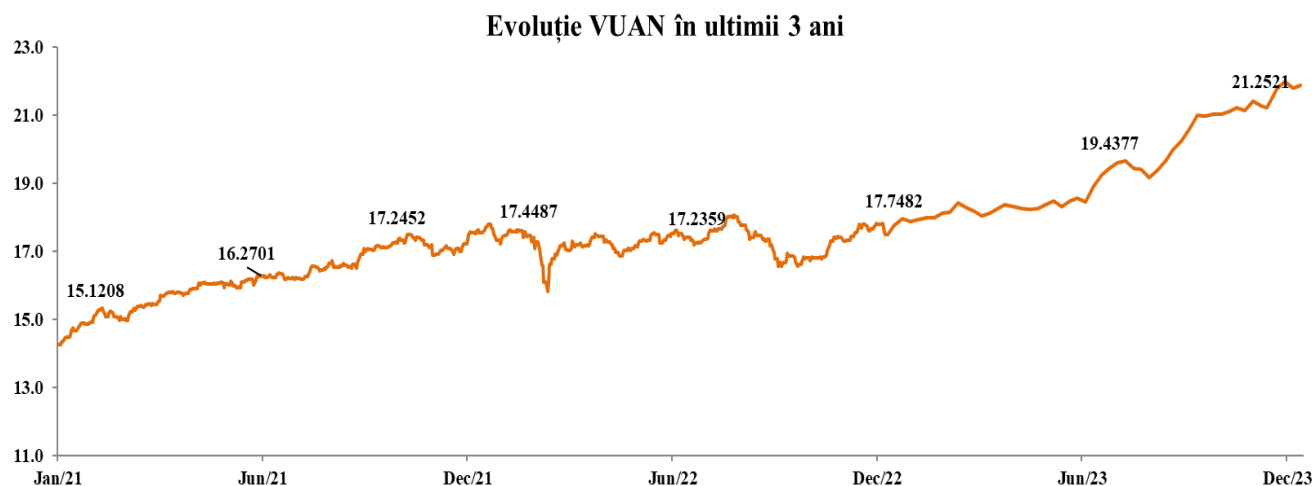
Tabel 2.3 - Structura depozitelor la 31.12.2023

În tabelul de mai jos este prezentată evoluția VAN, VUAN și numărul unităților de fond în circulație, pe perioada ultimilor 3 ani:

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Valoare activ net (VAN)	2.261.696,39	1.806.959,55	1.812.751,16
Număr unități de fond în circulație	103.369,4561	103.369,4561	103.369,4561
Valoare unitară a activului net (VUAN)	21,8797	17,4805	17,5366

Tabel 2.4 - VAN, VUAN și nr. UI aflate în circulație (ultimii 3 ani)

În graficul următor este prezentată evoluția valorii unitare a activului net în ultimii 3 ani (01.01.2021-31.12.2023):



Grafic 2.3 - Evoluție VUAN (în lei, VUAN zilnic)

Pe parcursul anului 2023, subportofoliul acțiuni a suferit următoarele modificări:

- au fost vândute 300 de acțiuni listate în valoare de 15.390 lei deținute la societatea S.N. Nuclearelectrica S.A.;
- s-a înregistrat majorarea de capital social a Băncii Transilvania S.A., cu titlu gratuit, realizată prin mărirea numărului de acțiuni, majorare la care Fondul a primit un număr de 864 acțiuni;
- s-a înregistrat majorarea de capital social a S.N.T.G.N. Transgaz S.A., cu titlu gratuit, realizată prin mărirea numărului de acțiuni, majorare la care Fondul a primit un număr de 2.250 acțiuni.

Dividendele încasate de la entitățile din portofoliul Fondului pe parcursul anului 2023 sunt în sumă de 77.871,85 lei.

3. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu prevederile Normei 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, cu modificările și completările ulterioare.

Situațiile financiare ale Fondului pentru exercițiul financiar 2023 au fost supuse auditului financiar.

Mai jos prezentăm un rezumat al situației financiare a Fondului la 31 decembrie 2023. Pentru mai multe detalii, vă rugăm să consultați situațiile financiare, care constituie anexă la prezentul raport.

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

în lei	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Active		
Numerar și conturi curente	1.321	992
Depozite plasate la bănci	878.532	764.598
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	1.390.110	1.049.536
Total active	2.269.963	1.815.126
Datorii		
Datorii comerciale	8.266	8.166
Total datorii	8.266	8.166
Capitaluri proprii		
Capital	1.033.695	1.033.695
Prime de emisiune aferente unităților de fond	1.228.002	773.265
Total capitaluri proprii	2.261.697	1.806.960
Total datorii și capitaluri proprii	2.269.963	1.815.126

Tabel 3.1: Situația poziției financiare la 31.12.2023

Valoarea activelor la 31 decembrie 2023 a crescut cu 454.837 lei, respectiv cu 25,06%, față de valoarea la 31 decembrie 2022, în principal pe seama creșterii activelor financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere (creștere cu 340.574 lei). Datoriile Fondului la 31 decembrie 2023 erau în valoare de 8.266 lei (31 decembrie 2022: 8.166 lei), iar capitalurile proprii au crescut cu 454.737 lei față de finalul anului 2022, ajungând la valoarea de 2.261.697 lei.

SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII

în lei	2023	2022
Venituri		
Venituri din dividende	77.872	73.441
Venituri din dobânzi	45.987	27.902
Câștig / (Pierdere) din investiții		
Câștig net / (Pierdere netă) din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	355.965	(79.756)
Cheltuieli		
Comisioane de administrare	(3.601)	(3.219)
Cheltuieli de custodie și alte comisioane	(12.848)	(12.628)
Alte cheltuieli operaționale	(8.638)	(7.198)
Profit net / (Pierdere netă) al/a exercițiului financiar	454.737	(1.458)
Total rezultat global aferent perioadei	454.737	(1.458)

Tabel 3.2 – Situația profitului sau pierderii la 31.12.2023

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.

MODIFICAREA CONTULUI DE CAPITAL

în lei	Capital	Rezultat reportat	Prime de emisiune aferente unităților de fond	Total
Sold la 1 ianuarie 2023	1.033.695	-	773.265	1.806.960
Total rezultat global aferent perioadei:				
Profit net al exercițiului financiar	-	454.737	-	454.737
Transferul rezultatului la prime de emisiune	-	(454.737)	454.737	-
Total rezultat global aferent perioadei:	1.033.695	-	1.228.002	2.261.697
Tranzacții cu deținătorii de unități de fond, recunoscute direct în capitalul atribuit deținătorilor de unități de fond				
Contribuții de la și distribuiri către deținătorii de unități de fond				
Subscrieri de unități de fond	-	-	-	-
Răscumpărări de unități de fond	-	-	-	-
Total tranzacții cu deținătorii de unități de fond	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2023	1.033.695	-	1.228.002	2.261.697

Tabel 3.3 - Modificarea contului de capital la 31.12.2023

EMISIUNEA ȘI RĂSCUMPĂRAREA DE UNITĂȚI DE FOND

Modificări ale contului de capital. Valoarea contului de capital privind unitățile de fond la valoare de emisiune la sfârșitul perioadei de raportare este de 2.261.696,3850 lei, corespunzător unui număr de 103.369,4561 unități de fond emise și aflate în circulație.

Aprecierea și deprecierea investiției. În anul 2023, investiția s-a apreciat cu 4,3992 lei/titlu, respectiv o creștere cu 25,17% a VUAN.

Pe parcursul perioadei de raportare:

- numărul de unități de fond s-a menținut la nivelul anului anterior, cu o valoare de 103.369,4561 unități;
- numărul de investitori este de 3 persoane (1 persoană fizică, 2 persoane juridice), același ca cel de la 31 decembrie 2022, nefiind înregistrate operațiuni de subscrieri/răscumpărări în cursul anului 2023;
- nu au existat suspendări privind cumpărarea / răscumpărarea de unități de fond.

SITUAȚIA SUMELOR ÎMPRUMUTATE DE FOND

În perioada analizată nu au fost făcute împrumuturi în numele Fondului.

COMISIOANE ȘI CHELTUIELI

Calculul comisioanelor curente din cadrul Documentului cu Informații Esențiale al FDI Plus Invest este reglementat de Regulamentul UE nr. 2021/2268 al Comisiei din 6 septembrie 2021.

Nivelul comisioanelor în ultimii 6 ani este prezentat în tabelul următor:

Denumire	Comisioane 2018	Comisioane 2019	Comisioane 2020	Comisioane 2021	Comisioane 2022	Comisioane 2023
Comision custode	163,8	183,29	169,15	228,7	228,51	256,38
Comision depozitar	10.703,45	10.686,76	10.691,24	10.705,50	10.471,92	10.675,53
Cheltuieli audit	2.975,00	2.975,00	2.975,00	2.975,00	7.000,00	7.000,00
Comision administrare	2.294,59	2.439,58	2.533,30	3.005,74	3.219,02	3.601,35
Comision ASF	1.189,43	1.274,39	1.274,71	1.570,58	1.674,37	1.884,83
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	3.221,96	3.189,53	3.317,24	1.443,94	-	-
Cheltuieli cu comisioane de tranzacționare	426,49	205,60	1,15	185,44	3,00	30,78
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	553,06	340,63	108,63	148,14	197,63	1.637,88
TOTAL	21.527,78	21.294,78	21.070,42	20.263,04	22.794,45	25.086,75
Media VAN în an	1.274.850	1.355.891	1.407.249	1.670.383	1.788.246	2.001.622
Valoare comisioane curente	1,69%	1,57%	1,50%	1,21%	1,27%	1,25%

Tabel 3.4 - Nivelul comisioanelor în perioada 2018 - 2023

În urma recalculării comisioanelor curente pe baza datelor extrase din bilanța Fondului la 31.12.2023, rezultă următoarele:

- modalitatea de calcul rămâne valabilă, în sensul ca nu au apărut alte cheltuieli ale Fondului care se pot califica în categoria comisioanelor curente;
- valoarea comisioanelor curente s-a modificat de la 1,27% din media VAN în anul 2022 la 1,25% din media VAN în anul 2023. Influența cea mai importantă a avut-o creșterea VAN în cursul anului 2023 față de nivelul anului anterior.

4. EVENIMENTE ULTERIOARE

În data de 16.01.2024, Administratorul Fondului a informat investitorii în legătură cu faptul că auditorul financiar al Fondului pentru exercițiile financiare 2024, 2025 și 2026 este societatea G2 Expert SRL, cu sediul în Dej, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J12/4477/2008, cod fiscal nr. 24725081, membru al Camerei Auditorilor Financieri din România (CAFR) înregistrată cu număr de autorizație FA 1152/2013. G2 Expert SRL a fost auditorul financiar al Fondului și pentru exercițiile financiare 2022 și 2023.

În data de 21.02.2024, Administratorul Fondului a informat investitorii în legătură cu publicarea “Documentului cu Informații Esențiale” (DIE) actualizat, conform reglementărilor în vigoare. Documentul este disponibil pentru consultare la sediul Administratorului din București sau pe website-ul www.munteniainvest.ro.

ANEXE

Prezentul raport se completează cu următoarele anexe:

- Situațiile financiare la 31.12.2023, 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, cu modificările și completările ulterioare, auditate;
- Declarația privind responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare la 31 decembrie 2023;
- Anexa 10 Situația activelor și obligațiilor 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;
- Anexa privind remunerațiile acordate de SAI Muntenia Invest S.A. în exercițiul financiar 2023 conform prevederilor legale și a Politicii de remunerare.

SAI Muntenia Invest S.A.

**Director General,
Nicușor Marian BUICĂ**

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

31.12.2023

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 emitent	Pondere in activ total al OPCVM
					lei	lei	lei	%	%
ANTIBIOTICE	ATB	ROATBIACNOR9	29.12.2023	70,000	0.1000	1.3950	97,650.0000	0.0104%	4.302%
BANCA TRANSILVANIA	TLV	ROTLVAACNOR1	29.12.2023	7,585	10.0000	24.2600	184,012.1000	0.0009%	8.106%
BIOFARM	BIO	ROBIOFACNOR9	29.12.2023	70,000	0.1000	0.8240	57,680.0000	0.0071%	2.541%
BRD - Groupe Societe Generale	BRD	ROBRDBACNOR2	29.12.2023	4,500	1.0000	17.9200	80,640.0000	0.0006%	3.553%
BURSA DE VALORI BUCURESTI	BVB	ROBVBAACNOR0	29.12.2023	2,720	10.0000	65.6000	178,432.0000	0.0338%	7.861%
CONPET	COTE	ROCOTEACNOR7	29.12.2023	550	3.3000	81.8000	44,990.0000	0.0064%	1.982%
ELECTRICA	EL	ROELECACNOR5	29.12.2023	6,500	10.0000	11.4800	74,620.0000	0.0019%	3.287%
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROFPTAACNOR5	29.12.2023	5,000	0.5200	0.5230	2,615.0000	0.0001%	0.115%
NUCLEARELECTRICA	SNN	ROSNNEACNOR8	29.12.2023	3,400	10.0000	49.1000	166,940.0000	0.0011%	7.354%
OMV PETROM	SNP	ROSNPPACNOR9	29.12.2023	174,307	0.1000	0.5745	100,139.3715	0.0003%	4.412%
ROMGAZ	SNG	ROSNNGACNOR3	29.12.2023	3,285	1.0000	50.1000	164,578.5000	0.0009%	7.250%
TRANSGAZ	TGN	ROTGNTACNOR8	29.12.2023	2,400	10.0000	18.8600	45,264.0000	0.0013%	1.994%
VRANCART	VNC	ROVRJUACNOR7	29.12.2023	304,487	0.1000	0.1670	50,849.3290	0.0180%	2.240%
TOTAL							1,248,410.30		54.997%

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activ total al OPCVM
	lei	%
BRD - Groupe Societe Generale	588.38	0.026%
Banca Comerciala Romana	732.12	0.032%
LIBRA BANK	0.00	0.000%
TOTAL	1,320.50	0.058%

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

31.12.2023

X. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania

1. Depozite bancare denumite 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	05.12.2023	10.01.2024	5,05%	284,500.00	39.91	1,077.54	285,577.5438	12.581%
Banca Comerciala Romana	05.12.2023	06.03.2024	5,50%	302,000.00	46.14	1,245.75	303,245.7500	13.359%
LIBRA BANK	17.10.2023	17.01.2024	5,60%	286,369.80	43.94	3,339.15	289,708.9503	12.763%
TOTAL							878,532.2441	38.703%

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

1. Titluri de participare denumite in lei

Denumire Fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	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	14.06.2023	41.0000	797.0146		32,677.5986	0.355%	1.440%
FDI FIX INVEST		6,951.6850	15.6829		109,022.5807	3.066%	4.803%
TOTAL					141,700.1793		6.243%

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 31.12.2022 - 31.12.2023

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferenta (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	
I Total active			1,815,125.3913	1,815,125.3913			2,269,963.2239	2,269,963.2239	454,837.8326
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	50.6211%	50.3934%	914,702.5210	914,702.5210	55.1980%	54.9969%	1,248,410.3005	1,248,410.3005	333,707.7795
11 val mob si instrum ale pietei monetare admise sau tranz pe o	50.6211%	50.3934%	914,702.5210	914,702.5210	55.1980%	54.9969%	1,248,410.3005	1,248,410.3005	333,707.7795
111 Actiuni tranzactionate	50.6211%	50.3934%	914,702.5210	914,702.5210	55.1980%	54.9969%	1,248,410.3005	1,248,410.3005	333,707.7795
2 Disponibil in cont curent si numerar	0.0549%	0.0547%	992.1500	992.1500	0.0584%	0.0582%	1,320.5000	1,320.5000	328.3500
21 BRD - Groupe Societe Generale	0.0496%	0.0494%	896.1500	896.1500	0.0260%	0.0259%	588.3800	588.3800	-307.7700
22 BCR -Banca Comerciala Romana	0.0053%	0.0053%	96.0000	96.0000	0.0324%	0.0323%	732.1200	732.1200	636.1200
3 Depozite bancare, din care:	42.3140%	42.1237%	764,597.4792	764,597.4792	38.8440%	38.7025%	878,532.2441	878,532.2441	113,934.7649
31 depozite bancare constituite la institutii de credit din Roman	42.3140%	42.1237%	764,597.4792	764,597.4792	38.8440%	38.7025%	878,532.2441	878,532.2441	113,934.7649
3103 VISTA Bank	13.7932%	13.7312%	249,237.6116	249,237.6116	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	-249,237.6116
3111 Libra Bank	12.4033%	12.3475%	224,122.9787	224,122.9787	12.8094%	12.7627%	289,708.9503	289,708.9503	65,585.9716
312 BRD - Groupe Societe Generale	8.3331%	8.2956%	150,575.0000	150,575.0000	12.6267%	12.5807%	285,577.5438	285,577.5438	135,002.5438
313 BCR -Banca Comerciala Romana	7.7845%	7.7494%	140,661.8889	140,661.8889	13.4079%	13.3591%	303,245.7500	303,245.7500	162,583.8611
7 Titluri de participare la OPCVM/AOPC/FIA	7.4619%	7.4283%	134,833.2411	134,833.2411	6.2652%	6.2424%	141,700.1793	141,700.1793	6,866.9382
71 OPCVM/AOPC/FIA neadmise la tranzactionare	5.5701%	5.5450%	100,648.5809	100,648.5809	4.8204%	4.8028%	109,022.5807	109,022.5807	8,373.9998
72 OPCVM/AOPC/FIA admise la tranzactionare	1.8918%	1.8833%	34,184.6602	34,184.6602	1.4448%	1.4396%	32,677.5986	32,677.5986	-1,507.0616
8 Alte active, din care:	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0000
81 Sume in tranzit bancar	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0000
82 Sume in curs de decontare	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0000
9 Dividende si alte drepturi de incasat	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0000

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 31.12.2022 - 31.12.2023

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferenta (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	
II Total obligatii			8,165.8442	8,165.8442			8,266.8389	8,266.8389	100.9947
10 CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	0.4519%	0.4499%	8,165.8442	8,165.8442	0.3655%	0.3642%	8,266.8389	8,266.8389	100.9947
101 Comisioane datorate soc. de admin.	0.0152%	0.0151%	274.0110	274.0110	0.0149%	0.0149%	337.1595	337.1595	63.1485
1016 Cheltuieli publicitate	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0000
102 Comisioane datorate depozitarului	0.0406%	0.0404%	733.3329	733.3329	0.0324%	0.0323%	733.3329	733.3329	0.0000
103 Taxa ASF	0.0079%	0.0078%	142.4855	142.4855	0.0078%	0.0077%	175.3228	175.3228	32.8373
104 Comisioane datorate intermediarilor	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0000
106 Cheltuieli datorate custodelui	0.0009%	0.0009%	16.0148	16.0148	0.0009%	0.0009%	21.0237	21.0237	5.0089
1061 Cheltuieli procesare tranzactii	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0000
109 Cheltuieli cu auditul financiar	0.3874%	0.3856%	7,000.0000	7,000.0000	0.3095%	0.3084%	7,000.0000	7,000.0000	0.0000
III Valoarea activului net (I - II)			1,806,959.5471	1,806,959.5471			2,261,696.3850	2,261,696.3850	454,736.8379

SAI MUNTENIA INVEST SA

Decizie autorizare: D6924/17.07.1997

Cod inscriere: PJR05SAIR400006

CUI: 9415761

Capital social: 1.200.000 lei

Inscrisa la ASF ca AFIA: PJR07.1AFIAI/400005/21.12.2017

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 31.12.2022	La data de 31.12.2023	Diferente
Valoare activ net	1,806,959.5471	2,261,696.3850	454,736.8379
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	103,369.4561	103,369.4561	0.0000
Valoarea unitara a activului net	17.4805	21.8797	4.3992

SAI MUNTENIA INVEST SA

Decizie autorizare: D6924/17.07.1997

Cod inscriere: PJR05SAIR400006

CUI: 9415761

Capital social: 1.200.000 lei

Inscris la ASF ca AFIA : PJR07.1AFIAI/400005/21.12.2017

FDI PLUS Invest

Decizie autorizare: A/86/09.04.2014

Cod inscriere: CSC06FDIR/120092

Evolutia activului net si a VUAN în ultimii 3 ani

	An T-2	An T-1	An T
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Activ net	1,812,751.1616	1,806,959.5471	2,261,696.3850
VUAN	17.5366	17.4805	21.8797

Anexă la Raportul anual al FDI PLUS Invest privind remunerațiile acordate de SAI Muntenia Invest SA în exercițiul financiar 2023

Indicatori/sume brute	Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării (2023) - LEI	Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (2023) - LEI	Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (2024 estimat) sau amânate* - LEI	Număr beneficiari
1. Remunerații acordate întregului personal SAI/AFIA (inclusiv funcțiile externalizate¹⁾)	8.889.507	8.781.949	10.292.324	
<i>Remunerații fixe</i>	6.838.201	6.730.643	7.413.240	41
<i>Remunerații variabile ²⁾ exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	2.051.306	2.051.306	2.879.084	37
- numerar	2.051.306	2.051.306	2.879.084	37
- alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii) ³⁾	-	-	-	
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	-	-	-	
2. Remunerații acordate personalului identificat al SAI/AFIA** (inclusiv funcțiile externalizate)	5.683.016	5.650.077	6.797.456	
A. Membri CA/CS, din care:	1.230.791	1.230.791	1.231.294	3
<i>Remunerații fixe</i>	820.536	820.536	820.536	3
<i>Remunerații variabile ²⁾ exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	410.255	410.255	410.758	3
- numerar	410.255	410.255	410.758	3
- alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii) ³⁾	-	-	-	
<i>Remunerații variabile ²⁾ reprezentând comisioane de performanță</i>	-	-	-	
B. Directori/membri Directorat, din care:	2.870.262	2.870.262	3.912.062	3
<i>Remunerații fixe</i>	1.801.887	1.801.887	2.202.660	3
<i>Remunerații variabile ²⁾ exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	1.068.375	1.068.375	1.709.402	3
- numerar	1.068.375	1.068.375	1.709.402	3
- alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii) ³⁾	-	-	-	
<i>Remunerații variabile ²⁾ reprezentând comisioane de performanță</i>	-	-	-	

Indicatori/sume brute	Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării (2023) - LEI	Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (2023) - LEI	Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (2024 estimat) sau amânate* - LEI	Număr beneficiari
C. Funcții cu atribuții de control (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie)***	632.916	620.088	658.000	3
<i>Remunerații fixe</i>	<i>567.106</i>	<i>554.278</i>	<i>574.100</i>	<i>3</i>
<i>Remunerații variabile ²⁾ exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	<i>65.810</i>	<i>65.810</i>	<i>83.900</i>	<i>2</i>
- numerar	65.810	65.810	83.900	2
- alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii) ³⁾	-	-	-	
<i>Remunerații variabile ²⁾ reprezentând comisioane de performanță</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	
D. Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse în categoria personalului identificat (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie)****	949.047	928.936	996.100	5
<i>Remunerații fixe</i>	<i>848.154</i>	<i>828.043</i>	<i>853.800</i>	<i>5</i>
<i>Remunerații variabile ²⁾ exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	<i>105.980</i>	<i>105.980</i>	<i>142.300</i>	<i>5</i>
- numerar	105.980	105.980	142.300	5
- alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii) ³⁾	-	-	-	
<i>Remunerații variabile ²⁾ reprezentând comisioane de performanță</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	

* a se vedea prevederile art. 34 alin. (1) lit. p) și q) din OUG 32/2012, respectiv cele ale pct.1 lit. n) din Anexa 1 la Legea nr.74/2015;

** aferente categoriei de *personal identificat* stabilită la nivelul fiecărei SAI/AFIA cu luarea în considerare a definiției reținute în cadrul ghidurilor ESMA/2013/232 și ESMA/2016/575;

*** aferente *funcțiilor de control* reprezentate de ofițerul de conformitate, administratorul de risc și auditorul intern;

**** a se vedea mențiunile de mai sus aferente *personalului identificat*. În cadrul SAI Muntenia Invest SA, în această categorie au fost incluse funcțiile corespunzătoare conducătorilor de compartimente.

1) În categoria funcțiilor externalizate din cadrul SAI Muntenia Invest SA intră funcția de auditor intern conform contractului de prestări servicii de audit intern nr. 1004/113386/04.11.2021.

2) SAI Muntenia Invest SA acordă remunerații suplimentare, care sunt o componentă ocazională a remunerației anuale totale, ce poate fi acordată sau nu, nefiind garantată și se acordă numai dacă este sustenabilă în funcție de situația financiară a SAI Muntenia Invest SA.

3) SAI Muntenia Invest SA nu acordă remunerații variabile.

Mențiune: Comisionul de administrare al SAI Muntenia Invest SA pentru administrarea FDI PLUS Invest este prezentat în "Raportul privind administrarea FDI PLUS Invest de către SAI Muntenia Invest SA în anul 2023".

Nicușor Marian BUICĂ
Director General

Declarație privind responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare

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, în conformitate cu prevederile articolului 30 din Legea Contabilității nr. 82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare și ale Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, art.223, litera A, alin.(1), lit.c), îmi asum răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale și confirm că:

a) politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale la data de 31 decembrie 2023 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, cu modificările și completările ulterioare;

b) situațiile financiare anuale la 31 decembrie 2023 oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată de FDI PLUS INVEST;

c) FDI PLUS INVEST își desfășoară activitatea în condiții de continuitate;

d) raportul anual de activitate al SAI MUNTENIA INVEST S.A. privind administrarea FDI PLUS INVEST în anul 2023 cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor FDI PLUS INVEST, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

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

Director General
Nicușor Marian BUICĂ

FDI Plus Invest

**Situații Financiare
la 31 decembrie 2023**

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

Cuprins

Raportul auditorului independent

Situația profitului sau pierderii 1

Situația poziției financiare 2

Situația modificărilor capitalurilor proprii 3 – 4

Situația fluxurilor de trezorerie 5 – 6

Note la situațiile financiare 7 – 29

FDI PLUS INVEST

Situația profitului sau pierderii

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

În LEI	Notă	2023	2022
Venituri			
Venituri din dividende	7	77.872	73.441
Venituri din dobânzi	8	45.987	27.902
Câștig din investiții			
Câștig net / (Pierdere netă) din reevaluarea activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	9	355.965	(79.756)
Cheltuieli			
Comisioane de administrare	10	(3.601)	(3.219)
Cheltuieli de custodie și alte comisioane	11	(12.848)	(12.628)
Alte cheltuieli operaționale	12	(8.638)	(7.198)
Profit net / (Pierdere netă) a exercițiului financiar		454.737	(1.458)
Total rezultat global aferent perioadei		454.737	(1.458)

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație în data de 15 aprilie 2024 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.
Nicușor Marian BUICĂ
Director General

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

Notele de la pagina 7 la pagina 29 fac parte integrantă din situațiile financiare.

FDI PLUS INVEST

Situația poziției financiare

la 31 decembrie 2023

În LEI	Notă	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Active			
Numerar și conturi curențe	13	1.321	992
Depozite plasate la bănci	14	878.532	764.598
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	15	1.390.110	1.049.536
Total active		2.269.963	1.815.126
Datorii			
Datorii comerciale	16	8.266	8.166
Total datorii		8.266	8.166
Capitaluri proprii			
Capital	17	1.033.695	1.033.695
Prime de emisiune aferente unităților de fond	18	1.228.002	773.265
Total capitaluri proprii		2.261.697	1.806.960
Total datorii și capitaluri proprii		2.269.963	1.815.126

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație în data de 15 aprilie 2024 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.
Nicușor Marian BUICĂ
Director General

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

Notele de la pagina 7 la pagina 29 fac parte integrantă din situațiile financiare.

FDI PLUS INVEST

Situația modificărilor capitalurilor proprii

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

În LEI

	Capital	Rezultat reportat	Prime de emisiune afere nte unităților de fond	Total
Sold la 1 ianuarie 2023	1.033.695	-	773.265	1.806.960
Total rezultat global aferent perioadei:				
Profit net al exercițiului financiar	-	454.737	-	454.737
Transferul rezultatului la prime de emisiune	-	(454.737)	454.737	-
Total rezultat global aferent perioadei:	1.033.695	-	1.228.002	2.261.697
Tranzacții cu deținătorii de unități de fond, recunoscute direct în capitalul atribuit deținătorilor de unități de fond				
Contribuții de la și distribuiți către deținătorii de unități de fond				
Subscrieri de unități de fond	-	-	-	-
Răscumpărări de unități de fond	-	-	-	-
Total tranzacții cu deținătorii de unități de fond	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2023	1.033.695	-	1.228.002	2.261.697

ADMINISTRATOR,
SAI MUNTENIA INVEST S.A.
Nicușor Marian BUICĂ
Director General

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

Notele de la pagina 7 la pagina 29 fac parte integrantă din situațiile financiare.

FDI PLUS INVEST

Situația modificărilor capitalurilor proprii

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

În LEI

	Capital	Rezultat reportat	Prime de emisiune afere nte unităților de fond	Total
Sold la 1 ianuarie 2022	1.033.695	-	774.723	1.808.418
Total rezultat global aferent perioadei:				
Pierdere netă a exercițiului financiar	-	(1.458)	-	(1.458)
Transferul rezultatului la prime de emisiune	-	1.458	(1.458)	-
Total rezultat global aferent perioadei	1.033.695	-	773.265	1.806.960
Tranzacții cu deținătorii de unități de fond, recunoscute direct în capitalul atribuit deținătorilor de unități de fond				
Contribuții de la și distribuiri către deținătorii de unități de fond				
Subscrieri de unități de fond	-	-	-	-
Răscumpărări de unități de fond	-	-	-	-
Total tranzacții cu deținătorii de unități de fond	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2022	1.033.695	-	773.265	1.806.960

ADMINISTRATOR,
SAI MUNTENIA INVEST S.A.
Nicușor Marian BUICĂ
Director General

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

Notele de la pagina 7 la pagina 29 fac parte integrantă din situațiile financiare.

FDI PLUS INVEST

Situația fluxurilor de trezorerie

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

În LEI	Notă	2023	2022
Activități de exploatare			
Profit net / (Pierdere netă)		454.737	(1.458)
<i>Ajustări:</i>			
Venituri din dividende	7	(77.872)	(73.441)
Venituri din dobânzi	8	(45.987)	(27.902)
(Câștig net) / Pierdere netă din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	9	(355.965)	79.756
Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare			
Modificări ale activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere		15.391	(240)
Modificări ale altor active		-	4.722
Modificări ale altor datorii		100	4.037
Dividende încasate		77.872	73.441
Dobânzi încasate		48.364	21.178
Numerar net rezultat din activități de exploatare		116.640	80.093
Activități de investiții			
Plasamente nete din (în) depozite cu scadența mai mare de 3 luni și mai mică de un an		18.189	(148.699)
Numerar net rezultat din / (utilizat în) activități de investiții		18.189	(148.699)
Activități de finanțare			
Încasări din emiteri de unități de fond		-	-
Plăți pentru răscumpărări de unități de fond		-	-
Numerar net utilizat în activități de finanțare		-	-
Creșterea / (Descreșterea) netă în numerar și echivalente de numerar		134.829	(68.606)
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		150.992	219.598
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie		285.821	150.992

ADMINISTRATOR,
SAI MUNTENIA INVEST S.A.
Nicușor Marian BUICĂ
Director General

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

Notele de la pagina 7 la pagina 29 fac parte integrantă din situațiile financiare

FDI PLUS INVEST

Situația fluxurilor de trezorerie

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

Numerarul și echivalentele de numerar la 31 decembrie cuprind:

<i>În LEI</i>	Notă	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Conturi curente la bănci	13	1.321	992
Total numerar		1.321	992
Depozite bancare cu scadență originală mai mică de 3 luni	14	284.500	150.000
Total numerar și echivalente de numerar		285.821	150.992

ADMINISTRATOR,
SAI MUNTENIA INVEST S.A.
Nicușor Marian BUICĂ
Director General

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

Notele de la pagina 7 la pagina 29 fac parte integrantă din situațiile financiare.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

1. Entitatea care raportează

Fondul Deschis PLUS Invest, ("FDI PLUS Invest" sau "Fondul"), este un organism de plasament în valori mobiliare (O.P.C.V.M.) constituit prin contract de societate civilă fără personalitate juridică conform prevederilor art. 1491 - 1531 ale Codului Civil Român și care funcționează în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 32/2012 și ale Regulamentului ASF nr. 9/2014.

Fondul funcționează în baza Autorizației Autorității de Supraveghere Financiară (A.S.F.) nr. A/86/9 aprilie 2014 și este înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/120092.

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.

Administrarea Fondului este realizată de Societatea de Administrare a Investițiilor Muntenia Invest S.A. ("Administrator") certificată ca administrator de fonduri de investiții alternative cu numărul PJR07 1AFIAI/400005. Conform prevederilor art. 3 punctul 2 din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, AFIA înseamnă orice persoană juridică a cărei activitate principală o reprezintă administrarea unuia sau mai multor fonduri de investiții alternative.

Serviciile de depozitare ale activelor sunt asigurate de către BRD - Groupe Société Générale S.A., societate autorizată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară.

2. Bazele întocmirii

(a) Declarația de conformitate

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu prevederile Normei ASF nr.39/28 decembrie 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 cu modificările și completările ulterioare („Norma ASF nr.39/2015”). În înțelesul Normei ASF nr.39/2015, Standardele Internaționale de Raportare Financiară sunt cele adoptate potrivit procedurii prevăzute de Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 ("IFRS adoptate de Uniunea Europeană"). Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu cerințele IFRS adoptate de Uniunea Europeană.

(b) Prezentarea situațiilor financiare

Situațiile financiare sunt prezentate în conformitate cu cerințele IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”. Fondul a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației poziției financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor în funcție de natura lor în Situația profitului sau pierderii, considerând că aceste metode de prezentare oferă informații care sunt credibile și mai relevante decât cele care ar fi fost prezentate în baza altor metode permise de IAS 1.

(c) Bazele evaluării

Situațiile financiare sunt întocmite pe baza convenției valorii juste pentru activele și datoriile financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Alte active și datorii financiare, precum și activele și datoriile nefinanciare sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluată sau cost istoric.

Metodele utilizate pentru evaluarea valorii juste sunt prezentate în Nota 3(c)(v) și Nota 5.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

2. Bazele întocmirii (continuare)

(d) Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea Fondului consideră că moneda funcțională, așa cum este definită aceasta de IAS 21 „Efectele variației cursului de schimb valutar”, este leul. Situațiile financiare sunt prezentate în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, monedă pe care conducerea Fondului a ales-o ca monedă de prezentare.

(e) Utilizarea estimărilor și judecăților

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări, judecăți și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Judecățile și ipotezele asociate acestor estimări sunt bazate pe experiența istorică precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele obținute pot fi diferite de valorile estimărilor.

Estimările și ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare.

Judecățile efectuate de către conducere în aplicarea IFRS care au un efect semnificativ asupra situațiilor financiare precum și estimările ce implică un risc semnificativ al unei ajustări semnificative în cursul anului viitor sunt prezentate în Nota 4 și Nota 5.

(f) Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Fondul își va continua activitatea, fără o reducere semnificativă a acesteia, și în viitorul previzibil.

Criză energetică determinată de creșterile importante ale prețurilor petrolului, cărbunelui și gazelor naturale are o importanță deosebită ca urmare a consecințelor pe care le poate avea asupra economiei globale și datorită incertitudinilor majore privind dinamica prețurilor energiei.

Inflația rămâne un factor economic care afectează întreaga economie românească, dar în principal consumatorii finali. Pe parcursul anului 2023 inflația a scăzut pe seama continuării încetinirii creșterii prețurilor alimentelor procesate și ale energiei. BNR vizează readucerea ratei anuale a inflației în linie cu ținta staționară de $2,5\% \pm 1$ punct procentual.

Administratorul a identificat principalele riscuri și incertitudini la care este expus Fondul, acestea fiind în principal legate de riscul de contagiune în legătură cu activitățile desfășurate de majoritatea entităților la care Fondul deține participații, existând probabilitatea de scădere a valorii juste a activelor financiare. Cu toate acestea, Administratorul Fondului consideră că nu va fi afectată continuitatea activității acestuia.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

3. Politici contabile materiale

Politicile contabile materiale prezentate în continuare au fost aplicate în mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate în cadrul acestor situații financiare.

(a) Tranzacții în monedă străină

Operațiunile exprimate în monedă străină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb de la data decontării tranzacțiilor. Activele și datoriile monetare înregistrate în devize la data întocmirii situației financiare sunt transformate în monedă funcțională la cursul din ziua respectivă.

Câștigurile sau pierderile din decontarea acestora și din conversia folosind cursul de schimb de la sfârșitul exercițiului financiar a activelor și datoriilor monetare denominate în monedă străină sunt recunoscute în profit sau pierdere.

Diferențele de conversie asupra elementelor nemonetare cum ar fi participațiile deținute la valoare justă prin profit sau pierdere sunt prezentate ca fiind câștiguri sau pierderi din valoarea justă.

Cursurile de schimb ale principalelor monede străine au fost:

Valuta	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	Variație
Euro (EUR)	1: LEU 4,9746	1: LEU 4,9474	+ 0,55%
Dolar american (USD)	1: LEU 4,4958	1: LEU 4,6346	- 3,00%

(b) Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar includ: numerarul efectiv, conturi curente și depozite constituite la bănci (inclusiv depozitele blocate și dobânzile aferente depozitelor bancare).

La întocmirea situației fluxurilor de trezorerie, s-au considerat ca numerar și echivalente de numerar: numerarul efectiv, conturile curente la bănci și depozitele cu o scadență inițială mai mică de 90 de zile (elemente din Notele 13 și 14).

(c) Active și datorii financiare

(i) Clasificare

Fondul clasifică instrumentele financiare deținute în următoarele categorii:

Active financiare evaluate la cost amortizat

Un activ financiar este evaluat la *costul amortizat* dacă îndeplinește ambele condiții prezentate mai jos și nu este desemnat ca fiind evaluat la valoarea justă prin profit sau pierdere:

- este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este păstrarea activelor pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale; și
- condițiile sale contractuale generează, la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt numai plăți ale principalului și dobânzii aferente sumei principale scadente.

La 31 decembrie 2023 Fondul deține active financiare clasificate în această categorie.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

3. Politici contabile materiale (continuare)

(c) Active și datorii financiare (continuare)

(i) Clasificare (continuare)

Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global

Un activ financiar se evaluează la *valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global* numai dacă îndeplinește ambele condiții prezentate mai jos și nu este desemnat la valoare justă prin profit sau pierdere:

- este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este atins atât prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, cât și prin vânzarea de active financiare; și
- condițiile sale contractuale generează, la anumite date, fluxuri de trezorerie care reprezintă numai plăți ale principalului și dobânzii aferente sumei principale scadente.

La recunoașterea inițială a unei investiții în instrumente de capitaluri proprii care nu este deținută pentru tranzacționare, Fondul poate alege în mod irevocabil să prezinte modificări ulterioare ale valorii juste în alte elemente ale rezultatului global. Aceste opțiuni se aplică pentru fiecare instrument, după caz.

La 31 decembrie 2023 Fondul nu deține active financiare clasificate în această categorie.

Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere

Toate activele financiare care nu sunt clasificate ca fiind evaluate la costul amortizat sau la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, așa cum este descris mai sus, vor fi evaluate la *valoarea justă prin profit sau pierdere*. În plus, la recunoașterea inițială, Fondul poate desemna în mod irevocabil ca un activ financiar, care altfel întrunește cerințele pentru a fi evaluat la cost amortizat sau la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, să fie evaluat la valoare justă prin profit sau pierdere, dacă acest lucru elimină sau reduce în mod semnificativ o neconcordanță contabilă care ar apărea dacă s-ar proceda în alt mod.

La 31 decembrie 2023 Fondul deține active financiare clasificate în această categorie.

(ii) Recunoaștere

Activele și datoriile sunt recunoscute la data la care Fondul devine parte contractuală la condițiile respectivului instrument. Activele și datoriile financiare sunt măsurate la momentul recunoașterii inițiale la valoare justă.

(iii) Compensări

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat în situația poziției financiare doar atunci când există un drept legal de compensare și dacă există intenția decontării lor pe o bază netă sau dacă se intenționează realizarea activului și stingerea datoriei în mod simultan.

Veniturile și cheltuielile sunt prezentate net numai atunci când este permis de standardele contabile, sau pentru profitul și pierderea rezultate dintr-un grup de tranzacții similare cum ar fi cele din activitatea de tranzacționare a Fondului.

(iv) Evaluarea la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ sau datorii financiare reprezintă valoarea la care activul sau datoria financiară este măsurată după recunoașterea inițială, mai puțin plățile de principal, la care se adaugă sau din care se scade amortizarea cumulată până la momentul respectiv folosind metoda dobânzii efective, mai puțin reducerile aferente pierderilor din depreciere.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

3. Politici contabile materiale (continuare)

(c) Active și datorii financiare (continuare)

(v) Evaluarea la valoarea justă

Valoarea justă reprezintă prețul care ar fi primit la vânzarea unui activ sau plătit pentru stingerea unei datorii în cadrul unei tranzacții desfășurate în condiții normale între participanții pe piața principală, la data evaluării, sau în absența pieței principale, pe cea mai avantajoasă piață la care Fondul are acces la acea dată.

Fondul măsoară valoarea justă a unui instrument utilizând prețul cotelat pe o piață activă pentru acest instrument. Un instrument financiar are o piață activă dacă pentru acel instrument sunt disponibile rapid și în mod regulat prețuri cotate.

Prețul de piață utilizat pentru determinarea valorii juste este prețul de închidere al pieței din ultima zi de tranzacționare înainte de data evaluării.

În cazul în care nu există un preț cotelat pe o piață activă, Fondul utilizează tehnici de evaluare care maximizează utilizarea de date de intrare observabile relevante și minimizează utilizarea datelor de intrare neobservabile. Tehnica de evaluare aleasă încorporează toți factorii pe care participanții de pe piață i-ar lua în considerare în stabilirea prețului unei tranzacții.

Cea mai bună dovadă a valorii juste a unui instrument financiar la recunoașterea inițială este prețul tranzacției - adică valoarea justă a contraprestației primită sau dată. Dacă Fondul determină că valoarea justă la recunoașterea inițială diferă de prețul tranzacției iar valoarea justă este evidentă fie prin existența unei cotații pe o piață activă pentru un activ sau o datorie similare, fie printr-o tehnică de evaluare bazată pe intrări observabile în piață, atunci instrumentul respectiv este inițial măsurat la valoare justă. Ulterior, diferența dintre valoarea justă și prețul de tranzacționare este amortizată în profit sau pierdere pe durata de viață a instrumentului financiar.

Unitățile de fond sunt evaluate la valoarea unitară a activului net, calculat de către administratorul de fond utilizând cotații de închidere pentru instrumentele financiare deținute de fonduri. În cazul în care Fondul observă că pentru deținerile unui fond nu există o piață activă, apelează la informații publice cu privire la deținerile fondului (situații financiare, rapoarte de audit, structura portofoliului etc.), obținând un VUAN corectat cu ajustările considerate necesare la valoarea activului net în urma analizei informațiilor publice menționate anterior.

(vi) Identificarea și evaluarea deprecierei de valoare

Pierderea de credit așteptată reprezintă diferența dintre toate fluxurile de trezorerie contractuale care sunt datorate Fondului și toate fluxurile de trezorerie pe care Fondul preconizează să le primească, actualizate la rata dobânzii efective inițiale.

Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat ca urmare a riscului de credit în cazul în care s-au produs unul sau mai multe evenimente ce au un impact negativ asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate ale activelor.

Fondul evaluează dacă riscul de credit pentru un activ financiar a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială pe baza informațiilor, disponibile fără cost sau efort nejustificat, ce sunt un indicator al creșterilor semnificative în riscul de credit de la recunoașterea inițială.

Fondul recunoaște în profit sau pierdere valoarea modificărilor pierderilor de credit așteptate pe toată durata de viață a activelor financiare drept câștig sau pierdere din depreciere.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

3. Politici contabile materiale (continuare)

(c) Active și datorii financiare (continuare)

(vi) Identificarea și evaluarea deprecierei de valoare (continuare)

Câștigul sau pierderea din depreciere se determină ca diferență între valoarea contabilă a activului financiar și valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând rata dobânzii efective a activului financiar la momentul inițial.

Fondul recunoaște modificările favorabile în pierderile de credit așteptate pe toată durata de viață drept câștig din depreciere, chiar dacă pierderile de credit așteptate pe toată durata de viață sunt mai mici decât valoarea pierderilor de credit așteptate care au fost incluse în fluxurile de trezorerie estimate la recunoașterea inițială.

(vii) Derecunoaștere

Fondul derecunoaște un activ financiar atunci când drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expiră, sau atunci când Fondul a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar într-o tranzacție în care a transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate.

Orice interes în activele financiare transferate reținut de Fond sau creat pentru Fond este recunoscut separat ca un activ sau datorie.

Fondul derecunoaște o datorie financiară atunci când s-au încheiat obligațiile contractuale sau atunci când obligațiile contractuale sunt anulate sau expiră.

(viii) Câștiguri și pierderi din cedare

Câștigul sau pierderea aferentă cedării unui activ financiar sau unei datorii financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere este recunoscut în profitul sau pierderea curentă.

Un câștig sau o pierdere aferentă unui activ financiar care este evaluat la cost amortizat se recunoaște în profitul sau pierderea curentă atunci când activul este derecunoscut.

(d) Alte active și datorii financiare

Alte active și datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective, minus orice pierderi din depreciere.

(e) Deprecierea activelor altele decât cele financiare

Valoarea contabilă a activelor Fondului care nu sunt de natură financiară sunt revizuite la fiecare dată de raportare pentru a identifica existența indiciilor de depreciere. Dacă există asemenea indicii, se estimează valoarea recuperabilă a activelor respective.

O pierdere din depreciere este recunoscută atunci când valoarea contabilă a activului sau a unității sale generatoare de numerar depășește valoarea recuperabilă a activului sau a unității generatoare de numerar. O unitate generatoare de numerar este cel mai mic grup identificabil care generează numerar și care este independent față de alte active și alte grupuri de active. Pierderile din depreciere se recunosc în profit sau pierdere.

Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare și valoarea sa justă mai puțin costurile pentru vânzarea acelui activ sau unități. Pentru determinarea valorii nete de utilizare, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă condițiile curente de piață și riscurile specifice activului respectiv.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

3. Politici contabile materiale (continuare)

(e) Deprecierea activelor altele decât cele financiare (continuare)

Pierderile din depreciere recunoscute în perioadele precedente sunt evaluate la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă s-au diminuat sau nu mai există. Pierdere din depreciere se reia dacă s-a produs o schimbare în estimările folosite pentru a determina valoarea de recuperare. Pierdere din depreciere se reia doar în cazul în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care s-ar fi calculat, netă de amortizare și depreciere, dacă pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscută.

(f) Capital

Fondul nu va emite alte instrumente financiare în afara unităților de fond. Participarea la Fond este nediscriminatorie, fiind deschisă oricărei persoane fizice sau juridice, române sau străine, care subscrie la prevederile Prospectului de emisiune al Fondului.

Unitățile de fond se vor achiziționa la prețul de cumpărare calculat pe baza activelor din ziua creditării contului Fondului. Prețul de cumpărare este prețul de emisiune plătit de investitor și este format din valoarea unitară a activului net calculat de Administrator și certificat de Depozitar, pe baza activelor din ziua în care s-a făcut creditarea conturilor colectoare ale Fondului.

Investitorii Fondului au libertatea de a se retrage în orice moment doresc. Ei pot solicita răscumpărarea oricărui număr din unitățile de fond deținute. Răscumpărarea unui număr de unități de fond din cele deținute de către un investitor al Fondului nu duce la pierdere calității de investitor, cât timp acesta mai deține cel puțin o unitate de fond.

Unitățile de fond pot fi răscumpărate la cerere la prețul de răscumpărare. Prin prețul de răscumpărare se înțelege prețul convenit investitorului la data cererii de răscumpărare și este format din valoarea unitară a activului net calculat de Administrator și certificat de depozitarul fondului.

Prețul de răscumpărare al unui titlu de participare este calculat pe baza activelor din ziua în care s-a înregistrat cererea de răscumpărare. Din valoarea răscumpărată se scade comisionul de răscumpărare, precum și orice alte taxe legale și comisioane bancare conform prospectului de emisiune.

(g) Venituri din dobânzi și cheltuieli cu dobânzile

Veniturile și cheltuielile cu dobânzi sunt recunoscute în profit sau pierdere prin metoda dobânzii efective. Rata dobânzii efective reprezintă rata care actualizează plățile și încasările în numerar preconizate în viitor pe durata de viață așteptată a activului sau datoriei financiare (sau, acolo unde este cazul, pe o durată mai scurtă) la valoarea contabilă a activului sau datoriei financiare.

(h) Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute în profit sau pierdere la data la care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri.

În cazul dividendelor primite sub forma acțiunilor ca alternativă la plata în numerar, veniturile din dividende sunt recunoscute la nivelul numerarului ce ar fi fost primit, în corespondență cu creșterea participației aferente.

Fondul nu înregistrează venituri din dividende aferente acțiunilor primite fără contraprestație în bani atunci când acestea sunt distribuite proporțional tuturor acționarilor.

Veniturile din dividende sunt înregistrate la valoarea brută.

Pentru dividendele primite de către Fond nu se datorează impozit pe dividende, conform art.43 din Legea nr. 227/2015 privind Codul Fiscal deoarece Fondul este un organism de plasament colectiv fără personalitate juridică.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

3. Politici contabile materiale (continuare)

(i) Taxe privind impozitul pe profit

Conform sistemului actual de impozitare, Fondul, fiind entitate fără personalitate juridică, nu intră sub incidența dispozițiilor legale privind impozitul pe profit.

(j) Evenimente ulterioare

Situațiile financiare reflectă evenimentele ulterioare sfârșitului de an, evenimente care furnizează informații suplimentare despre poziția Fondului la data raportării sau cele care indică o posibilă încălcare a principiului continuității activității (evenimente ce determină ajustări). Evenimentele ulterioare sfârșitului de an ce nu constituie evenimente ce determină ajustări sunt prezentate în note atunci când sunt considerate semnificative.

(k) Părți afiliate

O parte afiliată este o persoană sau o entitate care este afiliată entității care își întocmește situațiile financiare (entitate raportoare).

(a) O persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este afiliat(ă) unei entități raportoare dacă acea persoană:

- i) deține controlul sau controlul comun asupra entității raportoare;
- ii) are o influență semnificativă asupra entității raportoare; sau
- iii) este un membru al personalului-cheie din conducerea entității raportoare sau a unei societăți-mamă a entității raportoare;

(b) O societate este afiliată unei entități raportoare dacă îndeplinește una dintre următoarele condiții:

- i) entitatea și entitatea raportoare sunt membre ale aceluiași grup (ceea ce înseamnă că fiecare societate-mamă, filială sau filială membră este legată de celelalte entități);
- ii) o entitate este o întreprindere asociată sau o asociere în participație a celeilalte entități (sau entitate asociată sau asociere în participație a unui membru al grupului din care face parte și cealaltă entitate);
- iii) ambele entități sunt asocieri în participație ale aceluiași terț;
- iv) o entitate este o asociere în participație a unei terțe părți, iar cealaltă entitate este o întreprindere asociată a părții terțe;
- v) entitatea este un plan de beneficii post-angajare în beneficiul angajaților entității raportoare sau ai unei entități legate entității raportoare. În cazul în care chiar entitatea raportoare reprezintă ea însăși un astfel de plan, angajatorii care finanțează planul sunt, de asemenea, legați entității raportoare;
- vi) entitatea este controlată sau controlată în comun de către o persoană identificată la litera (a);
- vii) persoana identificată la litera (a) i) are o influență semnificativă asupra entității sau face parte din personalul-cheie din conducerea entității (sau din conducerea unei societăți-mamă a entității);
- viii) entitatea, sau orice membru al unui grup din care aceasta face parte, furnizează servicii ce țin de personalul-cheie din conducerea entității raportoare sau societății-mamă a entității raportoare.

Tranzacțiile între părți afiliate reprezintă un transfer de resurse, servicii sau obligații între o entitate raportoare și o parte afiliată, indiferent dacă se percepe sau nu un preț.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

3. Politici contabile materiale (continuare)

(I) Standarde și interpretări noi care nu sunt încă în vigoare

Un număr de standarde noi, amendamente și interpretări ale standardelor nu sunt încă în vigoare la data situațiilor financiare și nu au fost aplicate în întocmirea acestor situații financiare:

i) Amendamente la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare (data intrării în vigoare: perioadele anuale ce încep la sau ulterior datei de 1 ianuarie 2024)

Clasificarea datoriilor în datorii curente și datorii pe termen lung: amendamentele clarifică faptul că o clasificare a datoriilor în datorii curente sau pe termen lung se bazează exclusiv pe dreptul societății de a amâna decontarea la sfârșitul perioadei de raportare. Astfel, dreptul societății de a amâna decontarea pentru cel puțin douăsprezece luni după data raportării trebuie să aibă un fond economic. Clasificarea nu este afectată de intențiile sau așteptările Conducerii cu privire la măsura și momentul în care entitatea își va exercita dreptul.

Datorii pe termen lung cu indicatori financiari - amendamentele clarifică angajamentele pe care o entitate trebuie să le respecte în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare pentru clasificarea unei datorii ca datorie pe termen lung.

Administratorul nu consideră că aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare.

ii) Amendamente la IFRS 16 Contracte de leasing (data intrării în vigoare: la sau după 1 ianuarie 2024)

Datoria de leasing într-o vânzare și leaseback impune unui vânzător-locatar să evalueze ulterior obligațiile de leasing care decurg dintr-un leaseback într-un mod în care nu recunoaște valoarea câștigului sau pierderii care se referă la dreptul de utilizare pe care îl păstrează. Noile cerințe nu împiedică un vânzător-locatar să recunoască în profit sau pierdere orice câștig sau pierdere legat de încetarea parțială sau totală a unui contract de leasing.

Administratorul nu consideră că aceste amendamente vor avea un efect asupra situațiilor financiare.

iii) Amendamente la IAS 7 Situația fluxurilor de trezorerie și IFRS 7 Instrumente financiare: informații de prezentat (data intrării în vigoare: la sau după 1 ianuarie 2024 cu scutiri tranzitorii în primul an)

Aceste modificări impun prezentarea de informații pentru a spori transparența acordurilor de finanțare a furnizorilor și efectele acestora asupra datoriilor, fluxurilor de trezorerie și expunerii unei entități la riscul de lichiditate.

Administratorul nu consideră că aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare.

iv) Amendamente la IAS 21 Efectele variației cursurilor de schimb valutar (data intrării în vigoare: la sau după 1 ianuarie 2025, adoptarea timpurie este permisă)

O entitate este afectată de modificări atunci când are o tranzacție sau o operațiune într-o monedă străină care nu poate fi preschimbată într-o altă monedă la o dată de evaluare pentru un scop specificat. O monedă poate fi schimbată atunci când există posibilitatea de a obține cealaltă monedă (cu o întârziere administrativă normală), iar tranzacția ar avea loc printr-o piață sau printr-un mecanism de schimb care creează drepturi și obligații executorii.

Administratorul nu consideră că aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

3. Politici contabile materiale (continuare)

(I) Standarde și interpretări noi care nu sunt încă în vigoare (continuare)

v) Amendamente la IFRS 10 Situații financiare consolidate și IAS 28 Investiții în entități asociate și asocieri în participație (data intrării în vigoare: a fost amânată pe perioada nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență)

Amendamentele se referă la vânzarea sau contribuția de active între un investitor și entitățile sale asociate sau asocierile sale în participație. Amendamentele soluționează contradicția dintre cerințele IAS 28 și IFRS 10 și clarifică faptul că într-o tranzacție care implică o entitate asociată sau asocieri în participație câștigurile sau pierderile sunt recunoscute atunci când activele vândute sau aduse drept contribuție reprezintă o întreprindere.

Administratorul nu consideră că aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare

4. Administrarea riscurilor semnificative

Activitatea investițională conduce la expunerea Fondului la o varietate de riscuri asociate instrumentelor financiare deținute și piețelor financiare pe care operează. Principalele riscuri la care Fondul este expus sunt:

- riscul de piață (riscul de preț, riscul de rată a dobânzii și riscul valutar);
- riscul de credit;
- riscul de lichiditate;
- riscul operațional.

Strategia generală de administrare a riscurilor urmărește maximizarea profitului Fondului raportat la nivelul de risc la care acesta este expus și minimizarea potențialelor variații adverse asupra performanței financiare a Fondului.

Fondul utilizează o varietate de politici și proceduri de administrare și evaluare a tipurilor de risc la care este expusă. Aceste politici și proceduri sunt prezentate în cadrul subcapitolului dedicat fiecărui tip de risc.

(a) Riscul de piață

Riscul de piață este definit ca riscul de a înregistra o pierdere sau de a nu obține profitul așteptat, ca rezultat al fluctuațiilor prețurilor, ratelor de dobândă și a cursurilor de schimb ale valurilor.

Fondul este expus la următoarele categorii de risc de piață:

(i) Riscul de preț

Fondul este expus riscului asociat variației prețului activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere.

Din totalul acțiunilor cu piață activă deținute de Fond 83% reprezentau la 31 decembrie 2023 (31 decembrie 2022: 86%) investiții în societăți ce făceau parte din indicii BET al Bursei de Valori București, indice ponderat cu capitalizarea bursieră și creat pentru a reflecta tendința de ansamblu a prețurilor celor mai lichide nouăsprezece acțiuni tranzacționate pe Bursa de Valori București.

Consiliul de Administrație al SAI Muntenia Invest S.A. își îndeplinește rolul de monitorizare a cadrului de administrare a riscului de piață și prin aprobarea limitelor de tranzacționare pe piața românească de capital în scop speculativ.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

4. Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

(a) Riscul de piață (continuare)

O variație pozitivă de 10% a prețului activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere ar conduce la o creștere a profitului la 31 decembrie 2023 cu 139.011 lei (31 decembrie 2022: 104.954 lei), o variație negativă de 10% având un impact net egal și de semn contrar.

Fondul deține acțiuni în societăți care operează în diferite sectoare de activitate, astfel:

În LEI	31 decembrie 2023	%	31 decembrie 2022	%
Industria energetică	596.532	47,79	486.778	53,22
Activități financiare, bancare și de asigurări	445.699	35,70	298.598	32,64
Industria farmaceutică și medicală	155.330	12,44	82.740	9,05
Industria celulozei, hârtiei, cartonului	50.849	4,07	46.587	5,09
TOTAL	1.248.410	100%	914.703	100%

Fondul deține la 31 decembrie 2023 acțiuni în societăți care activează în industria energetică reprezentând 47,79% din total dețineri (31 decembrie 2022: 53,22%). Pe de altă parte 35,70% din portofoliul de acțiuni la 31 decembrie 2023 (32,64% la 31 decembrie 2022) reprezintă dețineri în societăți din domeniul financiar-bancar și asigurări.

Unitățile de fond deținute de Fond sunt expuse riscului de preț având la rândul lor plasamente cu grade diferite de risc (depozite bancare, obligațiuni, alte instrumente cu venit fix, acțiuni, etc).

(ii) Riscul de rată a dobânzii

Fondul se confruntă cu riscul de rată a dobânzii datorită expunerii la fluctuațiile nefavorabile ale ratei dobânzii. Schimbarea ratei dobânzii pe piață influențează în mod direct veniturile și cheltuielile aferente activelor și datoriilor financiare purtătoare de dobânzi variabile, precum și valoarea de piață a celor purtătoare de dobânzi fixe.

La datele de 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022 activele și datoriile Fondului nu sunt purtătoare de dobândă variabilă. Activele purtătoare de dobândă fixă sunt sumele plasate în depozite în sumă de 872.870 lei la 31 decembrie 2023, respectiv 756.559 lei la 31 decembrie 2022. Numerarul și echivalentele de numerar sunt în general investite la rate de dobândă pe termen scurt.

Fondul nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja față de fluctuațiile ratei dobânzii.

(iii) Riscul valutar

Riscul valutar este riscul înregistrării unor pierderi sau nerealizării profitului estimat ca urmare a fluctuațiilor nefavorabile ale cursului de schimb.

Fondul nu este expus fluctuațiilor cursului de schimb valutar, deoarece toate activele și pasivele financiare ale Fondului la 31 decembrie 2023 sunt exprimate în moneda națională.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

4. Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

(b) Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a neîndeplinirii de către contrapartidă a obligațiilor financiare. Fondul este expus riscului de credit ca urmare a deținerii de conturi curente și depozite bancare. La 31 decembrie 2023 Administratorul a testat dacă riscul de credit pentru activele financiare la cost amortizat a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială. Societatea utilizează o abordare simplificată conform căreia consideră că riscul de credit nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială dacă activul financiar are un risc de credit scăzut la data raportării și are un rating extern din “categoria recomandată investițiilor”. Pe baza informațiilor disponibile s-a concluzionat că nu au avut loc evenimente care să determine o creștere semnificativă a riscului de credit sau evenimente de default.

Expunerea maximă la riscul de credit a Fondului este în sumă de 879.853 lei la 31 decembrie 2023 și în sumă de 765.590 lei la 31 decembrie 2022 și poate fi analizată după cum urmează:

<i>În LEI</i>	Rating 2023	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
<i>Expuneri din conturi curente și depozite plasate la bănci (Nota 13 și Nota 14)</i>			
Banca Comercială Română S.A.	BBB+ Fitch	303.978	140.758
Libra Internet Bank S.A.	BB Fitch	289.709	224.123
BRD - Groupe Société Générale S.A.	BBB+ Fitch	286.166	151.471
Vista Bank S.A.	B+ Fitch	-	249.238
Total		879.853	765.590

(c) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ce rezultă din imposibilitatea de a onora în orice moment obligațiile de plată pe termen scurt, fără ca aceasta să implice costuri excesive sau pierderi ce nu pot fi suportate de către Fond.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

4. Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

(c) Riscul de lichiditate (continuare)

Structura activelor și datoriilor financiare a fost analizată pe baza perioadei rămase de la data situației poziției financiare până la data contractuală a scadenței, atât pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 cât și 31 decembrie 2022:

31 decembrie 2023

În LEI	Valoare contabilă	Sub 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabilită
Active financiare					
Numerar și conturi curente	1.321	1.321	-	-	-
Depozite plasate la bănci	878.532	285.577	592.955	-	-
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	1.390.110	-	-	-	1.390.110
Total active financiare	2.269.963	286.898	592.955	-	1.390.110
Datorii financiare					
Datorii comerciale	8.266	8.266	-	-	-
Total datorii financiare	8.266	8.266	-	-	-
Excedent de lichiditate	2.261.697	278.632	592.955	-	1.390.110

31 decembrie 2022

În LEI	Valoare contabilă	Sub 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabilită
Active financiare					
Numerar și conturi curente	992	992	-	-	-
Depozite plasate la bănci	764.598	150.575	614.023	-	-
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	1.049.536	-	-	-	1.049.536
Total active financiare	1.815.126	151.567	614.023	-	1.049.536
Datorii financiare					
Datorii comerciale	8.166	8.166	-	-	-
Total datorii financiare	8.166	8.166	-	-	-
Excedent de lichiditate	1.806.960	143.401	614.023	-	1.049.536

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

4. Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

(d) Riscul operațional

Riscul operațional este definit ca riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate din cauza unor factori interni cum ar fi derularea inadecvată a unor activități interne, existența unui personal sau a unor sisteme necorespunzătoare sau din cauza unor factori externi cum ar fi condițiile economice, schimbări pe piața de capital, progrese tehnologice. Riscul operațional este inerent tuturor activităților Fondului.

Politicile definite pentru administrarea riscului operațional au luat în considerare fiecare tip de evenimente ce pot genera riscuri semnificative și modalitățile de manifestare a acestora, pentru a elimina sau diminua pierderile de natură financiară sau reputațională.

5. Estimări contabile și judecăți semnificative

Conducerea Fondului discută dezvoltarea, selecția, prezentarea și aplicarea politicilor contabile materiale și a estimărilor. Judecățile contabile semnificative pentru aplicarea politicilor contabile ale Fondului includ:

Surse cheie ale incertitudinii estimărilor

Ajustări pentru deprecierea activelor evaluate la cost amortizat

Evaluarea pentru depreciere a creanțelor este efectuată la nivel individual și se bazează pe cea mai bună estimare a conducerii privind valoarea prezentă a fluxurilor de numerar care se așteaptă a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimări cu privire la situația financiară a contrapartidei. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Precizia ajustărilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare pentru contrapartidele specifice.

Determinarea valorii juste a instrumentelor financiare

Pentru instrumente financiare rar tranzacționate și pentru care nu există o transparență a prețurilor, valoarea justă este mai puțin obiectivă și este determinată folosind diverse nivele de estimări privind gradul de lichiditate, gradul de concentrare, incertitudinea factorilor de piață, ipoteze de preț și alte riscuri care afectează instrumentul financiar respectiv. Pentru instrumente financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global achiziționate în perioadă, valoarea de intrare este formată din prețul per acțiune înmulțit cu numărul de acțiuni la care se adaugă costurile de achiziție. Pentru activele financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere achiziționate în perioadă, valoarea de intrare este formată din prețul per acțiune înmulțit cu numărul de acțiuni.

Ierarhia valorilor juste

Fondul folosește pentru calculul valorii juste următoarea ierarhie de metode:

Nivelul 1: prețuri cotate (neajustate) în piețe active pentru active sau datorii identice

Nivelul 2: intrări altele decât prețurile cotate incluse în Nivelul 1 care sunt observabile pentru active sau datorii, fie direct (ex: prețuri, prețuri cotate pe piețe care nu sunt active) fie indirect (ex: derivate din prețuri)

Nivelul 3: intrări pentru active sau datorii care nu sunt bazate pe date observabile din piață (intrări neobservabile). Această categorie include toate instrumentele pentru care tehnica de evaluare include elemente care nu se bazează pe date observabile și pentru care parametrii de intrare neobservabili pot avea un efect semnificativ asupra evaluării instrumentului. Această categorie include instrumente care sunt evaluate pe baza prețurilor cotate pentru instrumente asemănătoare dar pentru care sunt necesare ajustări bazate în mare măsură pe date neobservabile sau pe estimări, pentru a reflecta diferența dintre cele două instrumente.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

5. Estimări contabile și judecăți semnificative (continuare)

Acțiuni și unități de fond cotate

Valoarea justă a activelor și datoriilor financiare care sunt tranzacționate pe piețe active se bazează pe prețurile cotate pe piață sau pe prețurile cotate de intermediari. Pentru deținerile de acțiuni care nu se pot încadra în criteriile definite pentru „piața activă” se va analiza dacă piața pe care se tranzacționează respectivele acțiuni este una pe care s-ar putea realiza tranzacții reglementate („orderly”), în acest caz se va folosi ultimul preț rezultat dintr-o tranzacție reglementată („orderly”). Dacă nu sunt îndeplinite aceste condiții se vor evalua prin modele de evaluare prezentate la titlul ”Unități de fond necotate”.

Unități de fond necotate

Unitățile de fond sunt evaluate la valoarea unitară a activului net calculat de către administratorul de fond. Pentru a evalua dacă valoarea unitară a activului net este reprezentativă pentru valoarea justă, Societatea ia în considerare următoarele informații publice cu privire la fond: situații financiare, rapoarte de audit, structura portofoliului, volumul și nivelul de activitate al subscrierilor sau răscumpărilor, dacă investiția nu poate fi răscumpărată la valoarea activului net sau dacă există și alte incertitudini care cresc riscul investiției. În urma analizei informațiilor publice menționate anterior se obține un VUAN corectat cu ajustările considerate necesare la valoarea activului net.

Unitățile de fond deținute la fonduri de investiții caracterizate prin: perioade frecvente de răscumpărare, lipsa comisioanelor de răscumpărare, posibilitatea de răscumpărare a oricărui număr de unități de fond sunt clasificate pe Nivel 1 al ierarhiei valorii juste.

Unitățile de fond deținute la fonduri de investiții caracterizate prin: nu are perioade frecvente de răscumpărare, posibilitatea de răscumpărare a unui număr limitat de unități de fond și lipsa comisioanelor de răscumpărare sunt clasificate pe Nivel 2 al ierarhiei valorii juste.

Tabelul de mai jos analizează instrumentele financiare înregistrate la valoarea justă în funcție de metoda de evaluare.

31 decembrie 2023

<i>În LEI</i>	Nivel 1	Nivel 2	Total
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	1.357.432	32.678	1.390.110
	<u>1.357.432</u>	<u>32.678</u>	<u>1.390.110</u>

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

6. Active și datorii financiare

Tabelul de mai jos sumarizează valorile contabile și valorile juste ale activelor și datoriilor financiare ale Fondului la data de 31 decembrie 2023 comparativ cu 31 decembrie 2022:

31 decembrie 2023

În LEI

	Nota	Valoare justă prin profit sau pierdere	Cost amortizat	Valoare contabilă totală	Valoare justă
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	15	1.390.110	-	1.390.110	1.390.110
Datorii comerciale	16	-	8.266	8.266	8.266
Total active financiare nete		1.390.110	(8.266)	1.381.844	1.381.844

31 decembrie 2022

În LEI

	Nota	Valoare justă prin profit sau pierdere	Cost amortizat	Valoare contabilă totală	Valoare justă
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	15	1.049.536	-	1.049.536	1.049.536
Datorii comerciale	16	-	8.166	8.166	8.166
Total active financiare nete		1.049.536	(8.166)	1.041.370	1.041.370

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

7. Venituri din dividende

Veniturile din dividende se înregistrează la valoare brută. Detalierea veniturilor din dividende pe principalele contrapartide este prezentată mai jos:

<i>În LEI</i>	2023	2022
S.N. Nuclearelectrica S.A.	14.464	7.309
OMV Petrom S.A.	14.380	12.498
S.N.G.N. Romgaz S.A.	11.235	12.483
Fondul Proprietatea S.A.	8.862	925
Banca Transilvania S.A.	8.571	7.599
FII BET-FI Index Invest	4.920	1.025
Conpet S.A.	3.780	4.006
Bursa de Valori București S.A.	3.514	2.609
Vrancart S.A.	3.045	1.279
Biofarm S.A.	2.100	1.680
S.N.T.G.N. Transgaz S.A.	1.680	2.223
Societatea Energetică Electrica S.A.	766	2.925
Antibiotice S.A.	555	224
BRD - Groupe Société Générale S.A.	-	16.656
Total	77.872	73.441

Veniturile din dividende sunt primite pentru activele financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere, de la entități înregistrate în România.

8. Venituri din dobânzi

<i>În LEI</i>	2023	2022
Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare	45.987	27.902
Total	45.987	27.902

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

9. Câștig net / (Pierdere netă) din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere

<i>În LEI</i>	2023	2022
Câștig net / (Pierdere netă) din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere - acțiuni	349.098	(82.108)
Câștig net din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere - unități de fond	6.867	2.352
Total	355.965	(79.756)

10. Comisioane de administrare

<i>În LEI</i>	2023	2022
Cheltuieli de administrare	3.601	3.219
Total	3.601	3.219

În anul 2023 și 2022 Fondul a fost gestionat de către SAI Muntenia Invest S.A. Pentru activitatea de administrare a Fondului, valoarea comisionului pentru anul 2023 a fost de 3.601 lei (2022: 3.219 lei).

11. Cheltuieli de custodie și alte comisioane

<i>În LEI</i>	2023	2022
Cheltuieli de custodie	10.932	10.951
Cheltuieli cu alte comisioane	1.885	1.674
Costuri de tranzacționare	31	3
Total	12.848	12.628

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

12. Alte cheltuieli operaționale

<i>În LEI</i>	2023	2022
Cheltuieli cu servicii de audit *)	7.000	7.000
Cheltuieli cu comisioanele bancare	1.638	198
Total	8.638	7.198

*) Auditul statutar pentru exercițiul financiar 2023 a fost efectuat de societatea G2 Expert S.R.L., CUI 24725081, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J12/4477/2008. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar. Onorariul auditorului financiar pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 este de 7.000 lei, TVA inclus.

13. Numerar și conturi curente

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Conturi curente la bănci	1.321	992
Total	1.321	992

14. Depozite plasate la bănci

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Depozite bancare cu scadență originală mai mică de 3 luni (i)	284.500	150.000
Depozite bancare cu scadență originală mai mare de 3 luni și mai mică de un an (ii)	588.370	606.559
Creanțe atașate	5.662	8.039
Total	878.532	764.598

(i) La 31 decembrie 2023 Fondul deține depozite la termen cu scadența mai mică de 3 luni la BRD - Groupe Société Générale în valoare de 284.500 lei.

La 31 decembrie 2022 Fondul deține depozite la termen cu scadența mai mică de 3 luni la BRD - Groupe Société Générale în valoare de 150.000 lei.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

14. Depozite plasate la bănci (continuare)

(ii) La 31 decembrie 2023 Fondul deține depozite la termen cu scadența mai mare de 3 luni și mai mică de un an la Libra Internet Bank în valoare de 286.370 lei și depozit la termen la Banca Comercială Română în valoare de 302.000 lei.

La 31 decembrie 2022 Fondul deține depozite la termen cu scadența mai mare de 3 luni și mai mică de un an la Libra Internet Bank în valoare de 220.933 lei, depozit la termen la Vista Bank în valoare de 245.626 lei și depozit la termen la Banca Comercială Română în valoare de 140.000 lei.

15. Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Acțiuni (i)	1.248.410	914.703
Unități de fond (ii)	141.700	134.833
Total	1.390.110	1.049.536

(i) La 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022 Fondul deține acțiuni tranzacționabile pe piața reglementată, în principal la Banca Transilvania S.A., Bursa de Valori București S.A., SN Nuclearelectrica S.A., SNGN Romgaz S.A., OMV Petrom S.A..

(ii) La 31 decembrie 2023 și la 31 decembrie 2022 Fondul deține unități de fond la fondurile FII BET-FI Index Invest și FDI FIX Invest.

16. Datorii

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Datorii față de societatea de administrare	337	274
Datorii față de depozitar	754	749
Datorii privind auditul financiar	7.000	7.000
Alte datorii - taxe ASF	175	143
Total datorii comerciale	8.266	8.166

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

17. Capital

Titlurile care atestă participarea Investitorului la activele Fondului sunt Unitățile de Fond. Fondul emite un singur tip de instrumente financiare, respectiv Unități de Fond.

Unitățile de fond reprezintă o deținere de capital în activele nete ale Fondului iar achiziționarea lor reprezintă unica modalitate de a investi în fond. Numărul de unități de fond și volumul total al activelor Fondului sunt supuse unor variații continue rezultate atât din oferta publică continuă și din plasamentele realizate de Fond, cât și din exercitarea dreptului de răscumpărare a unităților de fond emise anterior și care se află în circulație.

Unitățile emise de către Fond prezintă următoarele caracteristici:

- Sunt emise în formă dematerializată, de un singur tip, fiind înregistrate în contul investitorului și denumite în lei;
- Nu sunt tranzacționate pe o piață reglementată sau sistem alternativ de tranzacționare;
- Sunt plătite integral în momentul subscrierii, conferind deținătorilor drepturi și obligații egale;
- Unitățile de fond sunt răscumpărabile continuu din activele Fondului, la cererea deținătorilor;
- Valoarea inițială a unității de fond este de 10 lei.

La 31 decembrie 2023 unitățile de fond răscumpărabile autorizate de fond sunt reprezentate de 103.369,4561 unități (31 decembrie 2022: 103.369,4561 unități) cu valoare nominală de 10 lei/unitate de fond, toate cu drepturi egale și sunt îndreptățite la o cotă proporțională din activele nete ale fondului atribuite deținătorilor de unități de fond.

La 31 decembrie 2023 și la 31 decembrie 2022 numărul de unități de fond în circulație este deținut de:

	Număr investitori	Număr unități de fond	Valoare nominală (lei)	%
Persoane fizice	1	36,9059	369	0,04
Persoane juridice	2	103.332,5502	1.033.326	99,96
Total	3	103.369,4561	1.033.695	100

În cursul anilor 2023 și 2022 nu au fost emise sau răscumpărate unități de fond.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

18. Prime de emisiune aferente unităților de fond

Primele de emisiune conțin sumele achitate de investitori cu ocazia achiziției unităților de fond reprezentând compensarea rezultatelor acumulate de fond până la acea dată.

Valoarea de răscumpărare se calculează zilnic, iar rezultatele înregistrate lunar se închid în conturile de prime de emisiune. Din acest motiv, poziția "Prime de emisiune" este afectată de rezultatele perioadelor precedente și curente.

În LEI

**Prime de
emisiune**

Prime la 1 ianuarie 2022

774.723

Subscrieri unități de fond

-

Răscumpărări unități de fond

-

(Pierdere netă) a exercițiului financiar

(1.458)

Prime la 31 decembrie 2022

773.265

Subscrieri unități de fond

-

Răscumpărări unități de fond

-

Profitul net al exercițiului financiar

454.737

Prime la 31 decembrie 2023

1.228.002

19. Tranzacții și solduri cu părți aflate în relații speciale

(i) Administrarea Fondului

Fondul este administrat de Societatea de Administrare a Investițiilor Muntenia Invest S.A.. Acționarul majoritar al Societății de Administrare a Investițiilor Muntenia Invest S.A. este Lion Capital S.A. care deține 99,98% din capitalul social la 31 decembrie 2023.

Tranzacțiile derulate între Fond și Administrator au fost următoarele:

În LEI

2023

2022

Comision administrare

SAI Muntenia Invest S.A.

3.601

3.219

Total

3.601

3.219

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

19. Tranzacții și solduri cu părți aflate în relații speciale (continuare)

(i) Administrarea Fondului (continuare)

Soldurile rezultate din tranzacțiile derulate între Fond și Administrator au fost următoarele:

În LEI	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
<i>Datorii comerciale</i>		
SAI Muntenia Invest S.A.	337	274
Total	337	274

(ii) Personalul cheie de conducere

31 decembrie 2023

Membrii Consiliului de Administrație al S.A.I. Muntenia Invest S.A.: Adrian Simionescu, Sergiu Mihailov și Dorina Teodora Mihăilescu.

Membrii conducerii efective a S.A.I. Muntenia Invest S.A.: Nicușor Marian Buică - Director General
Sergiu Mihailov - Director Administrare Corporativă și Cristina – Gabriela Gagea – Director Investiții.

20. Evenimente ulterioare

Până la data autorizării pentru emitere de către Consiliul de Administrație a prezentelor situații financiare, Administratorul nu a identificat evenimente ulterioare semnificative.

ADMINISTRATOR,
SAI MUNTENIA INVEST S.A.
Nicușor Marian BUICĂ
Director General

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

G2 Expert
Societate cu răspundere limitată
405200 Dej, str. Mihail Kogălniceanu, nr. 18
J12/4477/2008 ; 24725081
Capital social: 2.000 lei
+40 264 214 434
+40 744 583 031
office@proceduriaudit.ro

FDI PLUS INVEST
Administrat de S.A.I MUNTENIA INVEST S.A.

RAPORTUL
AUDITORULUI INDEPENDENT

31 DECEMBRIE 2023

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit: G2 EXPERT S.R.L.
Registru Public Electronic FA1152

RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR INDEPENDENT

Către,

Deținătorii de unități de Fond și Acționarii S.A.I. MUNTENIA INVEST S.A.

Opinie fără rezerve

Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale **Fondului Deschis de Investiții PLUS INVEST** denumit în continuare „Fondul”, administrat de S.A.I MUNTENIA INVEST S.A. , denumită în continuare „Societatea” cu sediul în București, Aleea Serghei Vasilevici Rahmaninov, nr. 46-48 parter, camerele 3,4 ,5 și etaj 2, sectorul 2, județul Ilfov, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/3307/1997, cod unic de înregistrare 9415761, care cuprind Situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2023, Situația contului de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global, Situația modificării capitalurilor proprii, Situația fluxurilor de numerar și un sumar al politicilor contabile semnificative precum și alte note explicative.

Situațiile financiare individuale menționate se referă la:

- | | |
|--|----------------------|
| ▪ Active nete a unități de fond: | 2.261.697 lei |
| ▪ Rezultatul exercițiului - profit: | 454.737 lei |

În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate ale **Fondului Deschis de Investiții PLUS INVEST** prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Fondului la data de 31 decembrie 2023, performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară prevăzute de Norma A.S.F. nr. 39/2015.

Baza pentru opinia fără rezerve

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți față de Fond și față de S.A.I. MUNTENIA INVEST S.A. conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

În conformitate cu ISA 701, în cadrul auditului nostru, la FDI PLUS INVEST, pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2023, au fost considerate ca fiind aspecte cheie, acele situații ce au prezentat un risc crescut de erori semnificative:

→ **Recunoașterea câștigurilor și a pierderilor rezultate din evaluarea instrumentelor financiare**

Aceasta nu reprezintă toate riscurile identificate de noi.

În cele ce urmează am stabilit, de asemenea, modul în care ne-am adaptat auditul nostru pentru a aborda aceste domenii specifice, în scopul de a furniza o opinie cu privire la situațiile financiare în ansamblul lor.

Aspecte cheie	Modul în care auditul nostru a adresat aspectele cheie
Recunoașterea câștigurilor și a pierderilor rezultate din evaluarea instrumentelor financiare	
Fondul recunoaște câștigurile și pierderile în contul de profit sau pierdere.	Pentru adresarea aspectului cheie am realizat următoarele proceduri de audit : ▪ Am analizat politicile contabile cu privire la recunoașterea câștigurilor și a pierderilor rezultate din evaluarea acestora pentru a determina dacă acestea sunt în conformitate cu cerințele IFRS. ▪ Am solicitat situații, documente justificative și explicații cu privire la modul de calcul al câștigurilor și pierderilor pentru instrumentele financiare deținute de fond. ▪ Am verificat reflectarea acestora în conturi. ▪ Am verificat de asemenea corectitudinea soldurilor din balanțele de verificare luând în calcul numărul de acțiuni și cotația din ultima zi a lunii. ▪ Am verificat reflectarea lor în situația individuală a contului de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global și prezentarea lor în notele la situațiile financiare anexate.
Informații cu privire la recunoașterea câștigurilor și a pierderilor rezultate ca urmare a evaluării instrumentelor financiare sunt prezentate la punctul 3 "Politici contabile materiale", paragraful "Active financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere" și la punctul 15 "Active financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere" din notele la situațiile financiare individuale anexate.	
Aceste câștiguri și pierderi sunt semnificative în contextul rezultatului exercițiului financiar, motiv pentru care sunt importante pentru auditul nostru și recunoașterea lor este considerată un aspect cheie.	

Am tratat aceste aspecte cheie de audit printr-o testare corespunzătoare și prin extinderea investigațiilor asupra temelor prezentate, prin discuții cu managementul și cu departamentul financiar-contabil.

Alte informații

Administratorul Fondului este responsabil pentru întocmirea și prezentarea *Raportului anual al Fondului* în conformitate cu cerințele art. 12 din Secțiunea 2 a Normei A.S.F. nr. 39/2015 coroborate cu art. 194 din Regulamentul nr. 9/2014, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel

control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea *Raportului anual* care să nu conțină denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii. *Raportul anual al Fondului* nu face parte din situațiile financiare individuale.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare individuale nu acoperă *Raportul anual*.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare individuale, noi am citit *Raportul anual* anexat situațiilor financiare individuale și raportăm că:

a) în *raportul anual* nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;

b) *raportul anual* identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de legislația specifică;

c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023 cu privire la **Fondul Deschis de Investiții PLUS INVEST**, și la mediul acestuia, nu am identificat informații incluse în *raportul anual* care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare individuale în conformitate cu Reglementările 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, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană, prevăzute de Norma A.S.F. nr. 39/2015 și a cerințelor cuprinse în Legea nr. 82/1991 a contabilității, republicată, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare. Această responsabilitate include: proiectarea, implementarea și menținerea sistemului de control intern asupra întocmirii și prezentării fidele a unor situații financiare individuale care să nu prezinte denaturări semnificative, datorate fie fraudei, fie erorii; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțele date.

În întocmirea situațiilor financiare individuale, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al societății și al Fondului.

Responsabilitatea auditorului

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

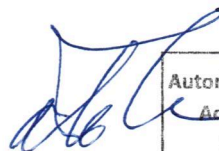
De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 27.10.2021 să audităm situațiile financiare ale FDI PLUS INVEST pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2023. Este al doilea an când audităm situațiile financiare încheiate ale **Fondului Deschis de Investiții PLUS INVEST**.

Confirmăm că:



- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Fond și Societate **serviciile non audit** interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

Alte aspecte

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății, în ansamblu și deținătorilor de unități de fond ai Fondului. Auditul a fost efectuat pentru a putea raporta acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, ne asumăm responsabilitatea doar față de Societate și acționarii acesteia, față de Fond și deținătorii de unități de fond ai acestuia, pentru auditul desfășurat, pentru raportul asupra situațiilor financiare individuale și asupra conformității sau pentru opinia formată.

Data: 12.04.2024

Partenerul de misiune al auditului care a întocmit acest raport al auditorului independent este,

Gheorghe Alexandru MAN, auditor financiar

Înregistrat la Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar
cu număr de înregistrare AF1242

pentru și în numele G2 EXPERT S.R.L.

Înregistrată la Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar
cu număr de înregistrare FA1152

Adresa auditorului:

G2 Expert S.R.L.

405200 Dej, str. Mihail Kogălniceanu, nr. 18, jud. Cluj, Romania

Nr. ord. Reg. Com.: J12/4477/2008, CUI: 24725081

Telefon: +40 264 214 434 .

Mobil: +40 744 583 031

Email: office.g500@yahoo.com

