



SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A INVESTITIILOR

MUNTENIA INVEST S.A.

Strada Serghei Vasilievici 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.Ia 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 AFIAA cu nr. PJR08.AFIAA/400002/15.11.2024

**RAPORT PRIVIND ADMINISTRAREA
FONDULUI DESCHIS DE INVESTIȚII PLUS INVEST DE CĂTRE
SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A INVESTIȚIILOR
MUNTENIA INVEST S.A. ÎN ANUL 2024**

Data raportării: 31.12.2024

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 2024	5
POLITICA DE REMUNERARE	5
POLITICA DE IMPLICARE ȘI PRINCIPIILE PRIVIND EXERCITAREA DREPTURILOR DE VOT PENTRU ORGANISMELE DE PLASAMENT COLECTIV ADMINISTRATE	6
INFORMAȚII PRIVIND DURABILITATEA	9
ADMINISTRAREA RISCULUI	9
2. EVOLUȚIA FONDULUI ÎN ANUL 2024	10
CADRUL ECONOMIC	10
PROFILUL DE RISC AL FONDULUI	11
DURATA RECOMANDATĂ A INVESTIȚIILOR	11
OBIECTIVELE ȘI POLITICA DE INVESTIȚII	12
STRATEGIA INVESTIȚIONALĂ	12
ACTIVITATEA FONDULUI ÎN ANUL 2024	13
3. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ	15
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	16
SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII	16
MODIFICAREA CONTULUI DE CAPITAL	17
EMISIUNEA ȘI RĂSCUMPĂRAREA DE UNITĂȚI DE FOND	17
SITUAȚIA SUMELOR ÎMPRUMUTATE DE FOND	17
COMISIOANE ȘI CHELTUIELI	17
4. EVENIMENTE ULTERIOARE	18
ANEXE	18

1. INFORMAȚII GENERALE

Prezentul raport descrie situația Fondului Deschis de Investiții Plus Invest (denumit în continuare “Fondul”) la data de 31 decembrie 2024 și evoluția acestuia în cursul anului 2024.

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 2024, 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, autorizată ca societate de administrare a investițiilor (SAI) prin Decizia Comisiei Naționale de Valori Mobiliare (CNVM) numărul D6924/17.07.1997, reautorizată prin decizia CNVM numărul 110/13.01.2004. În anul 2024, Societatea a fost autorizată ca administrator de fonduri alternative (AFIA) conform Autorizației ASF nr. 152/15.11.2024 și este înscrisă în Registrul public SIIF al ASF ca administrator de fonduri alternative înregistrat cu numărul PJR08AFIAA/400002./15.11.2024. Până la data autorizării ca AFIA, societatea a avut calitatea de AFIA înregistrat conform Atestatului ASF nr. 39/21.12.2017 și a fost înscrisă în Registrul public SIIF cu numărul PJR07.1AFIAI/400005/21.12.2017 (website: www.munteniainvest.ro).

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 2024 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.

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 2024

Pe parcursul anului 2024 nu au fost înregistrate modificări ale documentelor fondului.

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 al Administratorului adoptă și evaluează anual sau ori de câte ori este nevoie principiile generale ale politicii de remunerare, este responsabil de punerea în aplicare a acestora și supraveghează respectarea politicii.

Politica de remunerare 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](#).

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 2024, veniturile din activitatea de administrare a FDI Plus Invest sunt în valoare de 4.379,08 lei, calculate conform Documentelor Fondului.

Remunerațiile Administratorului au fost acordate cu respectarea principiilor de remunerare, stabilite prin *Politica și practicile de remunerare* în vigoare în perioada 23 ianuarie 2023 – 14 ianuarie 2024, 15 ianuarie 2024 – 28 iulie 2024 și 29 iulie 2024 – 16 ianuarie 2025 și în conformitate cu prevederile legale. Remunerațiile acordate de către Administrator în exercițiul financiar 2024 se regăsesc detaliate în anexă la prezentul raport - *Anexă privind remunerațiile acordate în exercițiul financiar 2024*.

POLITICA DE IMPLICARE ȘI PRINCIPIILE PRIVIND EXERCITAREA DREPTURILOR DE VOT PENTRU ORGANISMELE DE PLASAMENT COLECTIV ADMINISTRATE¹

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

¹ http://www.munteniainvest.ro/doc/reguli/20210922/Politica%20de%20implicare_RO.pdf

- ✓ 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.

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 guvernanta 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 2024, FDI Plus Invest nu a deținut nicio participație de 50%+1 din drepturile de vot ale emitenților în care deține acțiuni.

INFORMAȚII PRIVIND DURABILITATEA

Cadrul legal și reglementar:

FDI Plus Invest, prin administratorul său SAI Muntenia Invest S.A., are în vedere prevederile Regulamentului (UE) 2019/2088 privind transparența în materie de sustenabilitate pentru participanții la piața financiară. SAI Muntenia Invest SA identifică riscurile de durabilitate, dar nu ia în considerare pentru FDI Plus Invest efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, propunându-și reevaluarea acestei situații și informarea investitorilor privind orice modificare viitoare.

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. Datorită gradului de complexitate redus al activității și a diversificării portofoliului, materializarea unui risc ESG are o probabilitate redusă de a afecta semnificativ valoarea activelor nete.

Conformare și bune practici:

- Se urmărește alinierea inclusiv la recomandările ASF privind integrarea riscurilor ESG în sistemul de management al riscurilor.
- Administratorul monitorizează implementarea standardelor de raportare privind durabilitatea conform Regulamentului delegat (UE) 2023/2772, aplicabil de la 1 ianuarie 2024.
- Va respecta cerințele de transparență și va furniza raportări nefinanciare în termenele prevăzute reglementările legale în vigoare.

ADMINISTRAREA RISCULUI

Rezultatul testului de stres

Conform Politicii de administrare a riscurilor a Administratorului, a fost realizat un test de stres pentru Fond pentru data de 31.10.2024, 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 Fondului.

Ca și 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.

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

În anul 2024 nu au existat depășiri ale limitelor legale de deținere ale instrumentelor din portofoliul fondului. De asemenea, în anul 2024, 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 2024

CADRUL ECONOMIC

În anul 2024, piața globală a ofertelor publice inițiale (IPO) a înregistrat o ușoară scădere comparativ cu anul precedent, atât în ceea ce privește numărul de tranzacții, cât și valoarea încasărilor. La nivel global, s-au derulat 1.215 IPO-uri, care au atras încasări totale de 121,2 miliarde USD, în scădere față de 1.298 IPO-uri și 123,2 miliarde USD în 2023.

Piața IPO a cunoscut evoluții mixte în 2024. Statele Unite au revenit pe primul loc în ceea ce privește sumele atrase prin IPO-uri, cu 32,8 miliarde USD, depășind China, unde încasările din IPO-uri au scăzut semnificativ de la 45,3 miliarde USD în 2023 la 8,9 miliarde USD în 2024. India a condus în ceea ce privește numărul de IPO-uri, cu 327 de listări care au atras 19,9 miliarde USD, o creștere semnificativă față de 6,6 miliarde USD în 2023.

În Europa, piața IPO a înregistrat o revenire notabilă, cu încasări care s-au dublat la 14,6 miliarde EUR din 57 de listări, în contrast cu stagnarea pieței din Marea Britanie, unde s-au atras doar 700 de milioane GBP din opt IPO-uri.

În ciuda unui mediu global dificil pentru listările de acțiuni, piața IPO din România a continuat să se dezvolte în 2024. Succesul listării Hidroelectrica în 2023, cea mai mare ofertă publică inițială din istoria bursei locale, a avut un efect pozitiv asupra pieței de capital din România. În urma acestui succes, companii precum Premier Energy și JT Grup Oil s-au listat pe Bursa de Valori București.

În tabelul următor prezentăm evoluția principalilor indici ale piețelor de capital din Uniunea Europeană, comparând valoarea la 31.12.2024 și la 31.12.2023:

Nr.crt	Țara	Indice	Valoare 31.12.2024	Valoare 31.12.2023	% 2024 - 2023
1	Cipru	Cyprus Main Market	182,88	103,52	76,66%
2	Slovenia	Blue-Chip SBITOP	1.669,62	1.249,30	33,64%
3	Ungaria	Budapest SE	79.326,66	60.620,01	30,86%
4	Cehia	PX	1.760,17	1.414,02	24,48%
5	Germania	DAX	19.909,14	16.751,64	18,85%
6	Croatia	CROBEX	3.191,15	2.727,54	17,00%

7	Bulgaria	BSE SOFIX	892,74	765,12	16,68%
8	Belgia	BEL 20	4.264,53	3.707,77	15,02%
9	Spania	IBEX 35	11.595,00	10.102,10	14,78%
10	Grecia	Athens General Composite	1.469,67	1.293,14	13,65%
11	Italia	FTSE Italia all Share	36.390,81	32.479,11	12,04%
12	Olanda	AEX	878,63	786,82	11,67%
13	Irlanda	ISEQ Overall	9.757,27	8.760,36	11,38%
14	România	BET	16.720,75	15.371,11	8,78%
15	Austria	ATX	3.663,01	3.434,97	6,64%
16	Suedia	OMXS30	2.490,19	2.396,07	3,93%
17	Portugalia	PSI 20	6.377,26	6.396,48	-0,30%
18	Franța	CAC 40	7.313,56	7.543,18	-3,04%
19	Finlanda	OMX Helsinki 25	4.315,87	4.515,97	-4,43%
20	Malta	MSE	3.766,70	3.959,39	-4,87%
21	Polonia	WIG20	2.192,01	2.342,99	-6,44%
22	Danemarca	OMXC20	2.102,38	2.283,53	-7,93%
23	Slovacia	SAX	295,04	334,74	-11,86%

Tabel 2.1. - Evoluția principalilor indici ale piețelor de capital din Uniunea Europeană în anul 2024 comparativ cu anul 2023

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 2024 față de anul 2023, cu excepția ultimelor 5 poziții, care au înregistrat scăderi de la 0,3% (Portugalia – PSI 20) la 6,44% (Polonia – WIG20). Cel mai performant indice din perspectiva dinamicii sale în perioada menționată a fost Cyprus Main Market (+76,66%), în timp ce, la polul opus, cu o scădere de 6,44% s-a situat indicele WIG20 (Polonia).

Indicele BET din România se află pe poziția a 14-a a clasamentului, cu o creștere de 8,78% la 31.12.2024 comparativ cu sfârșitul anului 2023, iar indicele BET-TR (care include atât evoluția prețurilor celor mai tranzacționate companii de pe piața reglementată a BVB, cât și dividendele oferite de acestea) a crescut cu 16.5%.

La 31 decembrie 2024, piața fondurilor de investiții din România cuprindea 247 de fonduri deschise și închise, locale și straine, cu o valoare totală a activelor nete de 48,3 miliarde lei (31.12.2023: 39,7 miliarde lei). Fondurile deschise de investiții locale au înregistrat în anul 2024² o creștere a activelor nete cu 30,4%, iar fondurile deschise străine distribuite în România au crescut cu 21,1%. Cele mai performante 5 fonduri deschise locale în 2024 au înregistrat randamente anuale nete între 15,3% și 19,2%.

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.

² <https://www.aaf.ro/wp-content/uploads/2025/01/AAF-Comunicat-lunar-dec-2024.pdf>

OBIECTIVELE ȘI POLITICA DE INVESTIȚII

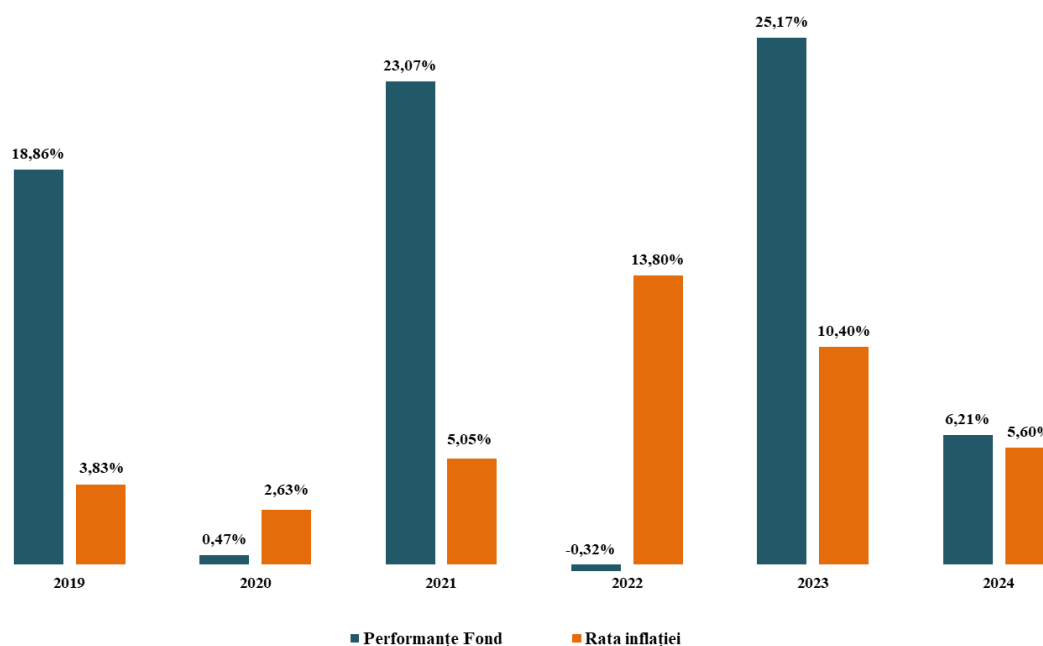
Obiectivul Fondului îl constituie plasarea resurselor financiare, astfel încât să ofere investitorilor protejarea capitalurilor investite de efectul de erodare indus de către inflație pe termen lung și obținerea de randamente superioare celor pe care le-ar obține dacă ar plasa sumele, în mod individual, 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.

Performanța Fondului de 6,21% în 2024 a fost cu 4,39% mai mică decât obiectivul și a fost determinată de menținerea cotațiilor acțiunilor listate pe Bursa de Valori București. VUAN a înregistrat în anul 2024 o creștere cu 6,21% comparativ cu cel calculat la finalul anului precedent. Rata anuală a inflației în anul 2024 a fost de 5,6%, conform datelor³ furnizate de Institutul Național de Statistică.

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

PERFORMANȚA FONDULUI



Note: (1) Performanța Fondului reprezintă modificarea procentuală a VUAN de la un an la altul;
Grafic 2.1. - Analiza comparativă a performanței Fondului și a ratei inflației pentru perioada 2019-2024

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

³<https://insse.ro/cms/ro/content/ipc%E2%80%93serie-de-date-anuala>

de administrația publică centrală și locală, depozite bancare, alte instrumente financiare cu venit fix, titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare și alte organisme de plasament colectiv care atrag în mod public sau privat resurse financiare.

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

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

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

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

ACTIVITATEA FONDULUI ÎN ANUL 2024

Mai jos prezentăm structura detaliată a portofoliului, la data de 31 decembrie 2024 comparativ cu 31 decembrie 2023:

	31.12.2024		31.12.2023		%
	valoare	% AT	valoare	% AT	
Acțiuni tranzacționate	1.229.019,21	50,96	1.248.410,30	55,00	-1,55%
Disponibil în cont curent și numerar	476,01	0,02	1.320,50	0,06	-63,95%
Depozite bancare	1.031.665,88	42,78	878.532,24	38,70	17,43%
Titluri de participare	150.592,67	6,24	141.700,18	6,24	6,28%
Activ total (AT)	2.411.753,77	100	2.269.963,22	100,00	6,25%
Activ net	2.402.119,77		2.261.696,39		6,21%
Valoare unitară activ net (VUAN)	23,2381		21,8797		6,21%

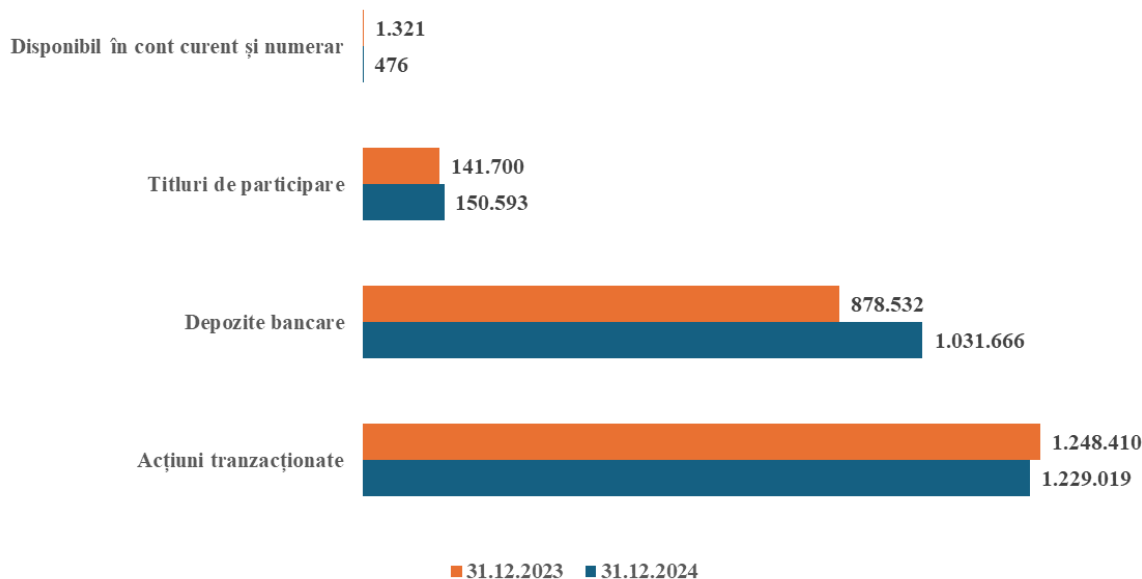
Tabel 2.2 – Structura detaliată a portofoliului Fondului la 31.12.2024

La 31 decembrie 2024, Fondul a înregistrat o creștere a VUAN-ului cu 6,21% comparativ cu valoarea înregistrată la data de 31 decembrie 2023 (1,36 lei/unitate de fond). Totodată, principalele subportofolii ale Fondului au suferit următoarele modificări, comparativ cu 31 decembrie 2023:

- valoarea subportofoliului acțiuni a înregistrat o diminuare cu 1,55%. Acest subportofoliu deține cea mai importantă pondere în activul total al Fondului (50,96% la 31.12.2024, respectiv 55,00% la 31.12.2023). Reducerea a fost determinată de menținerea 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 17,43%;

- titlurile de participare la OPC s-au apreciat cu 6,28%.

Structura Portofoliului Fondului



Grafic 2.2 - Structura portofoliului Fondului

Situația detaliată a activelor la 31.12.2024, certificată de către Depozitar, este prezentată în Anexa la prezentul raport.

La data de 31.12.2024, structura depozitelor Fondului este următoarea:

Denumire	% activ total certificat al Fondului
Libra Bank	15,39%
Banca Comercială Română	12,48%
BRD – Groupe Societe Generale	14,91%

Tabel 2.3 - Structura depozitelor la 31.12.2024

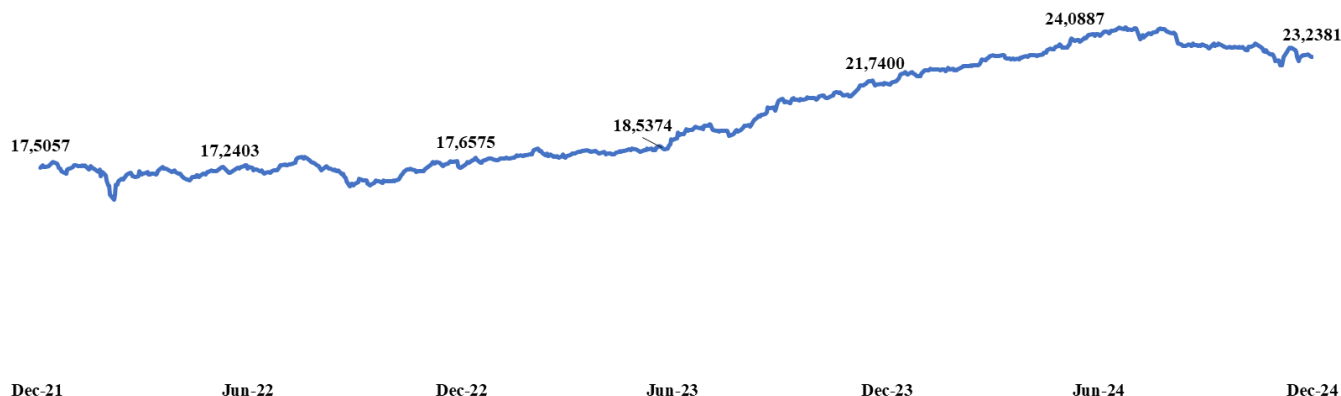
În tabelul de mai jos este prezentată evoluția VAN, VUAN și numărul unităților de fond în circulație, pe perioada ultimilor 3 ani:

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Valoare activ net (VAN)	2.402.119,77	2.261.696,39	1.806.959,55
Număr unități de fond în circulație	103.369,4561	103.369,4561	103.369,4561
Valoare unitară a activului net (VUAN)	23,2381	21,8797	17,4805

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 (01.01.2022-31.12.2024):

Evoluție VUAN în ultimii 3 ani



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

Pe parcursul anului 2024, subportofoliul acțiuni a suferit următoarele modificări:

- au fost cumpărate acțiuni listate în valoare totală de 175.840 lei la Digi Communications N.V. Aquila Part Prod Com și Hidroelectrică SA;
- au fost vândute de acțiuni listate în valoare de 236.942 lei deținute la societățile Banca Transilvania, Romgaz și Antibiotice SA;
- s-a înregistrat majorarea de capital social al Băncii Transilvania S.A., Bursei de Valori București SA și Romgaz, cu titlu gratuit, realizată prin mărirea numărului de acțiuni, majorări la care Fondul a primit un număr de 1.011, 271 și respectiv 15.165 acțiuni;
- s-a înregistrat majorarea de capital social al Vrancart prin aport în numerar în valoare de 5.885 lei (58.727 acțiuni)

Dividendele încasate de la entitățile din portofoliul Fondului pe parcursul anului 2024 sunt în sumă de 74.787 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 2024 au fost supuse auditului financiar.

Mai jos prezentăm un rezumat al situației financiare a Fondului la 31 decembrie 2024. Pentru mai multe detalii, vă rugăm să consultați situațiile financiare, care constituie anexă la prezentul raport.

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Active		
Numerar și conturi curente	476	1.321
Depozite plasate la bănci	1.031.666	878.532
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	1.379.612	1.390.110
Total active	2.411.754	2.269.963
Datorii		
Datorii comerciale	9.634	8.266
Total datorii	9.634	8.266
Capitaluri proprii		
Capital	1.033.695	1.033.695
Prime de emisiune aferente unităților de fond	1.368.425	1.228.002
Total capitaluri proprii	2.402.120	2.261.697
Total datorii și capitaluri proprii	2.411.754	2.269.963

Tabel 3.1: Situația poziției financiare la 31.12.2024

Valoarea activelor la 31 decembrie 2024 a crescut cu 141.791 lei, respectiv cu 6,25%, față de valoarea la 31 decembrie 2023, în principal pe seama creșterii depozitelor bancare plasate la băci (creștere cu 153.134 lei). Datoriile Fondului la 31 decembrie 2024 erau în valoare de 9.634 lei (31 decembrie 2023: 8.266 lei), iar capitalurile proprii au crescut cu 140.423 lei față de finalul anului 2023, ajungând la valoarea de 2.402.120 lei.

SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII

<i>În LEI</i>	2024	2023
Venituri brute din dividende	74.787	77.872
Venituri din dobânzi calculate prin metoda dobânzii efective	49.571	45.987
Câștig net din reevaluarea activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	44.778	355.965
Total venituri	169.136	479.824
Comisioane de administrare	(4.379)	(3.601)
Cheltuieli de custodie și alte comisioane	(14.149)	(12.848)
Alte cheltuieli operaționale	(10.185)	(8.638)
Total cheltuieli operaționale	(28.713)	(25.087)
Profit net al perioadei	140.423	454.737
Total rezultat global aferent perioadei	140.423	454.737

Tabel 3.2 – Situația profitului sau pierderii la 31.12.2024

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

<i>în LEI</i>	Capital	Rezultat reportat	Prime de emisiune afereente unităților de fond	Total
Sold la 1 ianuarie 2024	1.033.695	-	1.228.002	2.261.697
Total rezultat global aferent perioadei:				
Profit net al exercițiului financiar	-	140.423	-	140.423
Transferul rezultatului la prime de emisiune	-	(140.423)	140.423	-
Total rezultat global aferent perioadei:	1.033.695	-	1.368.425	2.402.120
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 2024	1.033.695	-	1.368.425	2.402.120

Tabel 3.3 - Modificarea contului de capital la 31.12.2024

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 2.402.120 lei, corespunzător unui număr de 103.369,4561 unități de fond emise și aflate în circulație.

Aprecierea și deprecierea investiției. În anul 2024, investiția s-a apreciat cu 1,3584 lei/titlu, respectiv o creștere cu 6,21% 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 2023, nefiind înregistrate operațiuni de subscrieri/răscumpărări în cursul anului 2024;
- 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 2019	Comisioane 2020	Comisioane 2021	Comisioane 2022	Comisioane 2023	Comisioane 2024
Comision custode	183,29	169,15	228,7	228,51	256,38	320,39
Comision depozitar	10.686,76	10.691,24	10.705,50	10.471,92	10.675,53	10.721,21
Cheltuieli audit	2.975,00	2.975,00	2.975,00	7.000,00	7.000,00	8.330,00
Comision administrare	2439,58	2.533,30	3.005,74	3.219,02	3.601,35	4.379,08
Comision ASF	1274,39	1.274,71	1.570,58	1.674,37	1.884,83	2.281,70
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	3.189,53	3.317,24	1.443,94	0,00	0,00	0,00
Cheltuieli cu comisioane de tranzacționare	205,6	1,15	185,44	3,00	30,78	825,60
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	340,63	108,63	148,14	197,63	1.637,88	1.854,63
TOTAL	21.294,78	21.070,42	20.263,04	22.794,45	25.086,75	28.712,61
media VAN în an	1.355.891	1.407.249	1.670.383	1.788.246	2.003.336	2.434.497
Valoare comisioane curente	1,57%	1,50%	1,21%	1,27%	1,25%	1,18%

Tabel 3.4 - Nivelul comisioanelor în perioada 2019 - 2024

În urma recalculării comisioanelor curente pe baza datelor extrase din bilanța Fondului la 31.12.2024, 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 1,25% din media VAN în anul 2023 la 1,18% din media VAN în anul 2024. Influența cea mai importantă a avut-o creșterea VAN în cursul anului 2023 față de nivelul anului anterior.

4. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu au fost înregistrate evenimente ulterioare semnificative.

ANEXE

Prezentul raport se completează cu următoarele anexe:

- Situațiile financiare la 31.12.2024, 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 2024;
- 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 2024 conform prevederilor legale și a Politicii de remunerare.

SAI Muntenia Invest S.A.

**Director General Adjunct,
Sergiu MIHAILOV**

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****31.12.2024****I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania****1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare**

EMITENT	Simbol actiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s- a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activ total al OPCVM
					lei	lei	lei	%	%
AQUILA PART PROD COM	AQ	RO7066ZEA1R9	30.12.2024	24.000	0,1500	1,1550	27.720,0000	0,0020%	1,149%
BANCA TRANSILVANIA	TLV	ROTLVAACNOR1	30.12.2024	7.846	10,0000	27,0000	211.842,0000	0,0009%	8,784%
BIOFARM	BIO	ROBIOFACNOR9	30.12.2024	70.000	0,1000	0,7140	49.980,0000	0,0071%	2,072%
BRD - Groupe Societe Generale	BRD	ROBRDBACNOR2	30.12.2024	4.500	1,0000	18,6400	83.880,0000	0,0006%	3,478%
BURSA DE VALORI BUCURESTI	BVB	ROBVBAACNOR0	30.12.2024	2.991	10,0000	40,9000	122.331,9000	0,0338%	5,072%
CONPET	COTE	ROCOTEACNOR7	30.12.2024	550	3,3000	75,4000	41.470,0000	0,0064%	1,720%
DIGI COMMUNICATIONS N.V.	DIGI	NL0012294474	30.12.2024	500	0,0100	64,0000	32.000,0000	0,0014%	1,327%
ELECTRICA	EL	ROELECACNOR5	30.12.2024	6.500	10,0000	13,2000	85.800,0000	0,0019%	3,558%
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROFPTAACNOR5	30.12.2024	5.000	0,5200	0,3150	1.575,0000	0,0001%	0,065%
NUCLEARELECTRICA	SNN	ROSNNEACNOR8	30.12.2024	3.400	10,0000	41,5500	141.270,0000	0,0011%	5,858%
OMV PETROM	SNP	ROSNPPACNOR9	30.12.2024	174.307	0,1000	0,7090	123.583,6630	0,0003%	5,124%
ROMGAZ	SNG	ROSNGNACNOR3	30.12.2024	16.850	1,0000	5,1400	86.609,0000	0,0004%	3,591%
SPEEH HIDROELECTRICA	H2O	RO4Q0Z5RO1B6	30.12.2024	1.000	10,0000	122,0000	122.000,0000	0,0002%	5,059%
TRANSGAZ	TGN	ROTGNTACNOR8	30.12.2024	2.400	10,0000	23,4500	56.280,0000	0,0013%	2,334%
VRANCART	VNC	ROVRJUACNOR7	30.12.2024	363.214	0,1000	0,1175	42.677,6450	0,0181%	1,770%
TOTAL							1.229.019,2080		50,960%

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activ total al OPCVM
	lei	%
BRD - Groupe Societe Generale	208,9400	0,009%
Banca Comerciala Romana	267,0700	0,011%
LIBRA BANK	0,0000	0,000%
TOTAL	476,0100	0,020%

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

31.12.2024

X. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activ total al OPCVM
			%	lei	lei	lei	lei	%
BRD - Groupe Societe Generale	10.12.2024	09.01.2025	5,10%	300.000,00	42,50	935,00	300.935,0000	12,478%
Banca Comerciala Romana	09.10.2024	14.01.2025	5%	355.500,00	49,38	4.147,50	359.647,5000	14,912%
LIBRA BANK	17.10.2024	17.01.2025	5,10%	367.184,19	51,31	3.899,19	371.083,3843	15,387%
TOTAL							1.031.665,8843	42,777%

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

1. Titluri de participare denuminate in lei

Denumire Fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	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	24.09.2024	41,0000	873,3618	0,0000	35.807,8338	0,4766%	1,485%
FDI FIX INVEST		6.951,6850	16,5118	0,0000	114.784,8324	3,6348%	4,759%
TOTAL					150.592,6662		6,244%

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 31.12.2023 - 31.12.2024

Denumire element		Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				
		% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	Diferenta (lei)
I Total active				2,269,963.2239	2,269,963.2239			2,411,753.7685	2,411,753.7685	141,790.5446
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	55.1980%	54.9969%	1,248,410.3005	1,248,410.3005	51.1639%	50.9596%	1,229,019.2080	1,229,019.2080	-19,391.0925
11	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO), din care:	55.1980%	54.9969%	1,248,410.3005	1,248,410.3005	51.1639%	50.9596%	1,229,019.2080	1,229,019.2080	-19,391.0925
111	Actiuni tranzactionate	55.1980%	54.9969%	1,248,410.3005	1,248,410.3005	51.1639%	50.9596%	1,229,019.2080	1,229,019.2080	-19,391.0925
2	Disponibil in cont curent si numerar	0.0584%	0.0582%	1,320.5000	1,320.5000	0.0198%	0.0197%	476.0100	476.0100	-844.4900
21	BRD - Groupe Societe Generale	0.0260%	0.0259%	588.3800	588.3800	0.0087%	0.0087%	208.9400	208.9400	-379.4400
214	BCR - Banca Comerciala Romana	0.0324%	0.0323%	732.1200	732.1200	0.0111%	0.0111%	267.0700	267.0700	-465.0500
3	Depozite bancare, din care:	38.8440%	38.7025%	878,532.2441	878,532.2441	42.9481%	42.7766%	1,031,665.8843	1,031,665.8843	153,133.6402
31	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	38.8440%	38.7025%	878,532.2441	878,532.2441	42.9481%	42.7766%	1,031,665.8843	1,031,665.8843	153,133.6402
31111	Libra Bank	12.8094%	12.7627%	289,708.9503	289,708.9503	15.4482%	15.3865%	371,083.3843	371,083.3843	81,374.4340
312	BRD - Groupe Societe Generale	12.6267%	12.5807%	285,577.5438	285,577.5438	12.5279%	12.4778%	300,935.0000	300,935.0000	15,357.4562
313	BCR - Banca Comerciala Romana	13.4079%	13.3591%	303,245.7500	303,245.7500	14.9721%	14.9123%	359,647.5000	359,647.5000	56,401.7500
7	Titluri de participare la OPCVM/AOPC/FIA	6.2652%	6.2424%	141,700.1793	141,700.1793	6.2692%	6.2441%	150,592.6662	150,592.6662	8,892.4869
71	OPCVM/AOPC/FIA neadmise la tranzactionare	4.8204%	4.8028%	109,022.5807	109,022.5807	4.7785%	4.7594%	114,784.8324	114,784.8324	5,762.2517
72	OPCVM/AOPC/FIA admise la tranzactionare	1.4448%	1.4396%	32,677.5986	32,677.5986	1.4907%	1.4847%	35,807.8338	35,807.8338	3,130.2352
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
84	Sume in curs de rezolvare	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

SAI MUNTENIA INVEST SA

Decizie autorizare: D6924/17.07.1997

Cod inscriere: PJR05SAIR400006

Inscrisa la ASF ca A.F.I.A.A. cu nr. PJR08.AFIAA/400002/15.11.2024

CUI: 9415761

Capital social:1.200.000 lei

ANEXA NR. 10

FDI PLUS Invest

Decizie autorizare: A/86/09.04.2014

Cod inscriere: CSC06FDIR/120092

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 31.12.2023 - 31.12.2024

Denumire element		Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				
		% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	Diferenta (lei)
II Total obligatii				8,266.8389	8,266.8389			9,634.0007	9,634.0007	1,367.1618
101	Comisioane datorate soc. de admin.	0.0149%	0.0149%	337.1595	337.1595	0.0151%	0.0150%	361.5780	361.5780	24.4185
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	0.0324%	0.0323%	733.3329	733.3329	0.0305%	0.0304%	733.3329	733.3329	0.0000
103	Taxa ASF	0.0078%	0.0077%	175.3228	175.3228	0.0078%	0.0078%	188.0206	188.0206	12.6978
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%	21.0237	21.0237	0.0009%	0.0009%	21.0692	21.0692	0.0455
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	0.3095%	0.3084%	7,000.0000	7,000.0000	0.3468%	0.3454%	8,330.0000	8,330.0000	1,330.0000
III Valoarea activului net (I - II)				2,261,696.3850	2,261,696.3850			2,402,119.7678	2,402,119.7678	140,423.3828

SAI MUNTENIA INVEST SA

Decizie autorizare: D6924/17.07.1997

Cod inscriere: PJR05SAIR400006

Inscrisa la ASF ca A.F.I.A.A. cu nr. PJR08.AFLA/400002/15.11.2024

CUI: 9415761

Capital social: 1.200.000 lei

ANEXA NR. 10

FDI PLUS Invest

Decizie autorizare: A/86/09.04.2014

Cod inscriere: CSC06FDIR/120092

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	La data de 31.12.2023	La data de 31.12.2024	Diferente
Valoare activ net	2,261,696,3850	2,402,119,7678	140,423,3828
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	103,369,4561	103,369,4561	0,0000
Valoarea unitara a activului net	21.8797	23.2381	1.3584

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

Denumire element	An T-2	An T-1	An T
	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Activ net	1,806,959.5471	2,261,696.3850	2,402,119.7678
VUAN	17.4805	21.8797	23.2381

Anexă la Raportul anual al FDI PLUS Invest privind remunerațiile acordate de SAI Muntenia Invest SA în exercițiul financiar 2024

Indicatori/sume brute	Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării (2024) - LEI	Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (2024) - LEI	Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (2025 estimat) sau amânate* - LEI	Număr beneficiari
1. Remunerații acordate întregului personal SAI/AFIA (inclusiv funcțiile externalizate¹⁾)	11.924.215	11.789.578	14.283.831	
<i>Remunerații fixe</i>	7.694.789	7.560.152	9.518.521	39
<i>Remunerații variabile ²⁾ exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	4.229.426	4.229.426	4.765.310	
- numerar	4.229.426	4.229.426	4.765.310	38
- 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)	8.480.227	8.414.769	10.331.161	
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:	5.586.071	5.586.071	6.954.256	3
<i>Remunerații fixe</i>	2.389.489	2.389.489	3.587.479	3
<i>Remunerații variabile ²⁾ exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	3.196.582	3.196.582	3.366.777	3
- numerar	3.196.582	3.196.582	3.366.777	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 (2024) - LEI	Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (2024) - LEI	Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (2025 estimat) sau amânate* - LEI	Număr beneficiari
C. Funcții cu atribuții de control (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie)***	630.045	585.394	705.586	3
<i>Remunerații fixe</i>	<i>567.654</i>	<i>523.003</i>	<i>614.886</i>	<i>3</i>
<i>Remunerații variabile ²⁾ exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	<i>62.391</i>	<i>62.391</i>	<i>90.700</i>	<i>2</i>
- numerar	62.391	62.391	90.700	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)****	1.033.320	1.012.513	1.080.800	5
<i>Remunerații fixe</i>	<i>869.904</i>	<i>849.097</i>	<i>926.400</i>	<i>5</i>
<i>Remunerații variabile ²⁾ exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	<i>163.416</i>	<i>163.416</i>	<i>154.400</i>	<i>5</i>
- numerar	163.416	163.416	154.400	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) si 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 si ESMA/2016/575;

*** aferente *funcțiilor de control* reprezentate de ofițerul de conformitate, administratorul de risc si 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 și actul adițional nr. 1 având nr. 1036/126958/08.11.2023..

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 2024”.

Sergiu MIHAILOV,
Director General Adjunct

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 2024 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 2024 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 2024 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 Adjunct
Sergiu MIHAILOV

FDI Plus Invest

**Situații Financiare
la 31 decembrie 2024**

Întocmite în conformitate cu Norma nr.
39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor
contabile conforme cu Standardele
Internaționale de Raportare Financiară,
aplicabile entităților autorizate, reglementate
și supravegheate de Autoritatea de
Supraveghere Financiară din Sectorul
Instrumentelor și Investițiilor Financiare,
precum și Fondului de Compensare a
Investitorilor

Cuprins

Raportul auditorului independent

Situația profitului sau pierderii și al altor elemente ale rezultatului global	1
--	---

Situația poziției financiare	2
------------------------------	---

Situația modificărilor capitalurilor proprii	3 - 4
--	-------

Situația fluxurilor de trezorerie	5 - 6
-----------------------------------	-------

Note la situațiile financiare	7 - 30
-------------------------------	--------

FDI PLUS INVEST

Situația profitului sau pierderii și al altor elemente ale rezultatului global

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

Venituri brute din dividende	7	74.787	77.872
Venituri din dobânzi calculate prin metoda dobânzii efective	8	49.571	45.987
Câștig net din reevaluarea activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	9	44.778	355.965
Total venituri		169.136	479.824
Comisioane de administrare	10	(4.379)	(3.601)
Cheltuieli de custodie și alte comisioane	11	(14.149)	(12.848)
Alte cheltuieli operaționale	12	(10.185)	(8.638)
Total cheltuieli operaționale		(28.713)	(25.087)
Profit net al perioadei		140.423	454.737
Total rezultat global aferent perioadei		140.423	454.737

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație în data de 25 aprilie 2025 și au fost semnate în numele acestuia de către SAI Muntenia Invest S.A., administrator al FDI Plus Invest, prin:

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

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

Notele de la pagina 7 la pagina 30 fac parte integrantă din situațiile financiare.

FDI PLUS INVEST

Situația poziției financiare

la 31 decembrie 2024

În LEI	Notă	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Active			
Numerar și conturi curente	13	476	1.321
Depozite plasate la bănci	14	1.031.666	878.532
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	15	1.379.612	1.390.110
Total active		2.411.754	2.269.963
Datorii			
Datorii comerciale	16	9.634	8.266
Total datorii		9.634	8.266
Capitaluri proprii			
Capital	17	1.033.695	1.033.695
Prime de emisiune aferente unităților de fond	18	1.368.425	1.228.002
Total capitaluri proprii		2.402.120	2.261.697
Total datorii și capitaluri proprii		2.411.754	2.269.963

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație în data de 25 aprilie 2025 și au fost semnate în numele acestuia de către SAI Muntenia Invest S.A., administrator al FDI Plus Invest, prin:

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

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

Notele de la pagina 7 la pagina 30 fac parte integrantă din situațiile financiare.

FDI PLUS INVEST

Situația modificărilor capitalurilor proprii

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

În LEI

	Capital	Rezultat reportat	Prime de emisiune afere nte unităților de fond	Total
Sold la 1 ianuarie 2024	1.033.695	-	1.228.002	2.261.697
Total rezultat global aferent perioadei:				
Profit net al exercițiului financiar	-	140.423	-	140.423
Transferul rezultatului la prime de emisiune	-	(140.423)	140.423	-
Total rezultat global aferent perioadei:	1.033.695	-	1.368.425	2.402.120
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 2024	1.033.695	-	1.368.425	2.402.120

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

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

Notele de la pagina 7 la pagina 30 fac parte integrantă din situațiile financiare.

FDI PLUS INVEST

Situația modificărilor capitalurilor proprii

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

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:				
Pierdere netă a 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

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

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 2024

În LEI	Notă	2024	2023
Activități de exploatare			
Profit net		140.423	454.737
<i>Ajustări:</i>			
Venituri brute din dividende	7	(74.787)	(77.872)
Venituri din dobânzi calculate prin metoda dobânzii efective	8	(49.571)	(45.987)
(Câștig net) din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	9	(44.778)	(355.965)
Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare			
Modificări ale activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere		55.276	15.391
Modificări ale altor datorii		1.368	100
Dividende încasate		74.787	77.872
Dobânzi încasate		46.251	48.364
Numerar net rezultat din activități de exploatare		148.969	116.640
Activități de investiții			
Plasamente nete (în) / din depozite cu scadența mai mare de 3 luni și mai mică de un an		(134.314)	18.189
Numerar net (utilizat în) / rezultat din activități de investiții		(134.314)	18.189
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 netă în numerar și echivalente de numerar		14.655	134.829
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		285.821	150.992
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie 2024		300.476	285.821

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

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

Notele de la pagina 7 la pagina 30 fac parte integrantă din situațiile financiare

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

Numerarul și echivalentele de numerar la 31 decembrie cuprind:

În LEI	Notă	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Conturi curente la bănci	13	476	1.321
Total numerar		476	1.321
Depozite bancare cu scadență originală mai mică de 3 luni	14	300.000	284.500
Total numerar și echivalente de numerar		300.476	285.821

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

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

Notele de la pagina 7 la pagina 30 fac parte integrantă din situațiile financiare.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

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.

SAI Muntenia Invest S.A. este autorizată ca administrator de fonduri alternative (AFIAA) și este înscrisă în Registrul A.S.F. cu nr. PJR08.AFIAA/400002/15.11.2024.

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.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

2. Bazele întocmirii (continuare)

(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.

(d) Moneda funcțională și de prezentare

Administratorul 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 administratorul 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 administrator 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.

Inflația rămâne un factor economic care afectează întreaga economie românească, dar, în principal, consumatorii finali. Consiliul de administrație al BNR a analizat Raportul asupra inflației, ediția februarie 2025, iar potrivit prognozei actuale rata anuală a inflației va cunoaște o fluctuație pronunțată în semestrul I 2025-pe fondul efectelor de bază în dublu sens ce se vor manifesta pe acest orizont de timp, iar în semestrul II va descrește pe o traiectorie mai ridicată decât cea din proiecția precedentă, menținându-se deasupra țintei de 2,5% până la finele anului 2025.

BNR a păstrat nemodificată rata dobânzii de politică monetară în februarie 2025 de la nivelul 6,5%, nivel care s-a menținut și la ședințele de politică monetară din noiembrie 2024 și ianuarie 2025.

Evoluția agresiunii militare din Ucraina și sancțiunile asociate generează incertitudini și riscuri considerabile la adresa perspectivei activității economice, implicit a evoluției pe termen mediu a inflației, prin efectele mai mari exercitate asupra puterii de cumpărare și încrederii consumatorilor, precum și asupra activității firmelor. Negocierile de pace începute în luna februarie 2025 sunt în curs de desfășurare, iar impactul lor asupra activității Fondului este dificil de cuantificat.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

2. Bazele întocmirii (continuare)

(f) Continuitatea activității (continuare)

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.

3. Politici contabile semnificative

Politicile contabile semnificative 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 2024	31 decembrie 2023	Variație
Euro (EUR)	1: LEU 4,9741	1: LEU 4,9746	- 0,01%
Dolar american (USD)	1: LEU 4,7768	1: LEU 4,4958	+ 6,25%

(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).

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(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 2024 Fondul deține active financiare clasificate în această categorie.

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 2024 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 2024 Fondul deține active financiare clasificate în această categorie.

(i) 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.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(c) Active și datorii financiare (continuare)

(ii) 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.

(iii) 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.

(iv) 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.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(c) Active și datorii financiare (continuare)

(v) *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.

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.

(vi) *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.

(vii) *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.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

3. Politici contabile semnificative (continuare)

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

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.

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. Pierderea din depreciere se reia dacă s-a produs o schimbare în estimările folosite pentru a determina valoarea de recuperare. Pierderea 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 pierderea 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 pierderea 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.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(h) Venituri din dividende (continuare)

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.

(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 2024

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(I) Adoptarea de Standarde și interpretări noi sau revizuite

Standarde contabile IFRS noi și amendamente la standardele existente, care sunt în vigoare pentru perioade care încep după 1 ianuarie 2024

Amendamentele standardelor existente emise de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Contabilitate (International Accounting Standard Board - "IASB") și neadoptate de Uniunea Europeană („UE”) până la 20 ianuarie 2025 prezentate mai jos sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă, fiind obligatorii pentru perioadele de raportare începând cu sau după 1 ianuarie 2024.

Adoptarea acestora, în cazul în care au fost aplicabile Fondului, nu a avut un impact semnificativ asupra informațiilor care trebuie furnizate sau asupra sumelor raportate în aceste situații financiare.

Standard	Modificări
Amendamente la IAS 21 (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2025. Se permite aplicarea anterioară.)	<i>Lipsa cursului de schimb la vedere pentru tranzacții în valută.</i> Standardul impune cerințe suplimentare de prezentare a informațiilor pentru a ajuta utilizatorii să evalueze impactul utilizării unui curs de schimb estimat asupra situațiilor financiare.
Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7 Amendamente la clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare (În vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2026 . Se permite aplicarea anterioară.)	<i>Decontarea datoriilor prin intermediul sistemelor electronice de plată.</i> Amendamentele la IFRS 9 clarifică momentul în care un activ financiar sau o datorie financiară este recunoscut și derecunoscut. Societatea recunoaște/ derecunoaște activele financiare și datoriile financiare la data tranzacției. Societatea a aplicat excepția. <i>Clasificarea activelor financiare cu caracteristici legate de ESG.</i> Modificările introduc un test suplimentar SPPI pentru activele financiare cu caracteristici contingente care nu sunt legate în mod direct de o modificare a riscurilor sau a costurilor de creditare de bază. <i>Instrumente legate prin contract (CLI) și elemente de non-recurs.</i> Amendamentele clarifică caracteristicile-cheie ale CLI și modul în care acestea diferă de activele financiare cu elemente care nu implică recursuri. <i>Informații privind investițiile în instrumente de capitaluri proprii.</i> Modificările necesită prezentarea de informații suplimentare pentru investițiile în instrumente de capitaluri proprii care sunt evaluate la valoarea justă cu câștiguri sau pierderi prezentate în alte elemente ale rezultatului global.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(I) Adoptarea de Standarde și interpretări noi sau revizuite (continuare)

Standarde contabile IFRS noi și amendamente la standardele existente, care sunt în vigoare pentru perioade care încep după 1 ianuarie 2024.

Standard	Modificări
IFRS 18 Prezentarea și descrierea informațiilor în situațiile financiare (În vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2027 sau ulterior acestei date. Se permite aplicarea anterioară.)	<i>O situație mai structurată a profitului sau pierderii.</i> IFRS 18 introduce subtotaluri nou definite pentru „profit din exploatare” și „profit sau pierdere înainte de finanțare și impozit pe venit” și o cerință pentru toate veniturile și cheltuielile care urmează să fie alocate între trei noi categorii distincte, bazate pe principalele activități comerciale ale unei societăți: funcționare, investiții și finanțare. <i>Măsuri de performanță în management - Publicate și supuse auditului.</i> IFRS 18 impune, de asemenea, ca anumite măsuri „non-GAAP” să fie raportate în situațiile financiare. Societățile trebuie să explice într-o singură notă la situațiile financiare motivul pentru care măsura furnizează informații utile, modul în care este calculată și reconcilierea acesteia cu o valoare stabilită în conformitate cu standardele de contabilitate IFRS. <i>O mai mare dezagregare a informațiilor.</i> Societățile sunt descurajate de la etichetarea informațiilor ca „alte” și au obligația de a divulga mai multe informații în cazul în care continuă să facă acest lucru. <i>Alte modificări aplicabile situațiilor financiare primare.</i> IFRS 18 stabilește profitul din exploatare ca punct de plecare pentru metoda indirectă de prezentare a fluxurilor de trezorerie din activitățile de exploatare și elimină opțiunea de clasificare a fluxurilor de trezorerie din dobânzi și dividende ca activități de exploatare în situația fluxurilor de trezorerie (acest lucru diferă pentru societățile cu activități principale specifice). De asemenea, este necesar ca fondul comercial să fie prezentat ca un nou element-rând în bilanțul contabil.
IFRS 19 Filiale fără prezentări de informații privind răspunderea publică (În vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2027 sau ulterior acestei date. Se permite aplicarea anterioară.)	IFRS 19 permite filialelor eligibile să aplice standardele de contabilitate IFRS cu cerințele reduse de prezentare a informațiilor din IFRS 19. O filială care aplică IFRS 19 trebuie să indice în mod clar în declarația sa explicită și fără rezerve de conformitate cu standardele de contabilitate IFRS că IFRS 19 a fost adoptat. Fondul nu este afectat de intrarea în vigoare a IFRS 19.
Amendamentele la IFRS 9 (În vigoare pentru perioadele anuale de raportare la 1 ianuarie 2026 sau ulterior acestei date.)	Amendamentele la IFRS 9 impun societăților să evalueze inițial o creanță comercială fără o componentă de finanțare semnificativă la valoarea stabilită prin aplicarea IFRS 15. De asemenea, acestea clarifică faptul că atunci când datoriile care decurg din contractele de leasing sunt derecunoscute în conformitate cu IFRS 9, diferența dintre valoarea contabilă și contravaloarea plătită este recunoscută în profit sau pierdere.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(I) Adoptarea de Standarde și interpretări noi sau revizuite (continuare)

Standarde contabile IFRS noi și amendamente la standardele existente, care sunt în vigoare pentru perioade care încep după 1 ianuarie 2024.

Standard	Modificări
Amendamente la IFRS 10 și IAS 28: Vânzarea sau contribuția activelor între un investitor și entitatea asociată sau asocierea în participație	Amendamentele clarifică faptul că într-o tranzacție care implică o entitate asociată sau o asociere în participație, gradul de recunoaștere a câștigurilor sau pierderilor depinde de faptul dacă activele vândute sau care au contribuit la aceasta constituie o întreprindere
(Data intrării în vigoare amânată pe termen nedefinit)	

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

Administratorul Fondului anticipează că adoptarea acestor standarde noi și amendamentelor la standardele existente, în cazul în care sunt aplicabile Fondului, nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale acestuia în perioadele viitoare.

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.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

4. Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

(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 valutelor.

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 2024 (31 decembrie 2023: 86%) investiții în societăți ce făceau parte din indicele 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.

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 2024 cu 137.961 lei (31 decembrie 2023: 139.011 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 2024	%	31 decembrie 2023	%
Industria energetică	657.013	53,46	596.532	47,79
Activități financiare, bancare și de asigurări	419.628	34,14	445.699	35,70
Industria farmaceutică și medicală	49.980	4,07	155.330	12,44
Industria celulozei, hârtiei, cartonului	42.678	3,47	50.849	4,07
Altele	59.720	4,86	-	
TOTAL	1.229.019	100%	1.248.410	100%

Fondul deține la 31 decembrie 2024 acțiuni în societăți care activează în industria energetică reprezentând 53,46% din total dețineri (31 decembrie 2023: 47,79%). Pe de altă parte 34,14% din portofoliul de acțiuni la 31 decembrie 2024 (35,70% la 31 decembrie 2023) 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).

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

4. Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

(a) Riscul de piață (continuare)

(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 2024 și 31 decembrie 2023 activele și datoriile Fondului nu sunt purtătoare de dobândă variabilă. Activele purtătoare de dobândă fixă sunt sumele plasate în depozite în sumă de 1.022.684 lei la 31 decembrie 2024, respectiv 872.870 lei la 31 decembrie 2023. 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 2024 sunt exprimate în moneda națională.

(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 2024 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 1.032.142 lei la 31 decembrie 2024 și în sumă de 879.853 lei la 31 decembrie 2023 și poate fi analizată după cum urmează:

În LEI	Rating 2024	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
<i>Expuneri din conturi curente și depozite plasate la bănci (Nota 13 și Nota 14)</i>			
Banca Comercială Română S.A.	BBB+ Fitch	359.915	303.978
Libra Internet Bank S.A.	BB- Fitch	371.083	289.709
BRD - Groupe Société Générale S.A.	BBB+ Fitch	301.144	286.166
Total		1.032.142	879.853

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

4. Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

(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.

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 2024 cât și 31 decembrie 2023:

31 decembrie 2024

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	476	476	-	-	-
Depozite plasate la bănci	1.031.666	300.935	730.731	-	-
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	1.379.612	-	-	-	1.379.612
Total active financiare	2.411.754	301.411	730.731	-	1.379.612
Datorii financiare					
Datorii comerciale	9.634	9.634	-	-	-
Total datorii financiare	9.634	9.634	-	-	-
Excedent de lichiditate	2.402.120	291.777	730.731	-	1.379.612

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

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

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

Administratorul Fondului discută dezvoltarea, selecția, prezentarea și aplicarea politicilor contabile semnificative 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, administratorul 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 2024

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 2024

<i>În LEI</i>	Nivel 1	Nivel 2	Total
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	1.343.804	35.808	1.379.612
	1.343.804	35.808	1.379.612

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

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 2024 comparativ cu 31 decembrie 2023:

31 decembrie 2024

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	1.379.612	-	1.379.612	1.379.612
Datorii comerciale	16	-	9.634	9.634	9.634
Total active financiare nete		1.379.612	(9.634)	1.369.978	1.369.978

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

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

7. Venituri brute 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>	2024	2023
SPEEH Hidroelectrica S.A.	13.990	-
S.N. Nuclearelectrica S.A.	12.634	14.464
OMV Petrom S.A.	12.428	14.380
BRD - Groupe Société Générale S.A.	9.428	-
Banca Transilvania S.A.	8.558	8.571
Bursa de Valori București S.A.	4.230	3.514
Conpet S.A.	3.733	3.780
S.N.G.N. Romgaz S.A.	2.401	11.235
Biofarm S.A.	2.170	2.100
Aquila Part Prod Com	1.700	-
FII BET-FI Index Invest	984	4.920
S.N.T.G.N. Transgaz S.A.	840	1.680
Societatea Energetică Electrica S.A.	766	766
DIGI Communications NV	625	-
Fondul Proprietatea S.A.	300	8.862
Vrancart S.A.	-	3.045
Antibiotice S.A.	-	555
Total	74.787	77.872

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 calculate prin metoda dobânzii efective

<i>În LEI</i>	2024	2023
Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare	49.571	45.987
Total	49.571	45.987

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

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

<i>În LEI</i>	2024	2023
Câștig net din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere - acțiuni	35.886	349.098
Câștig net din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere - unități de fond	8.892	6.867
Total	44.778	355.965

10. Comisioane de administrare

<i>În LEI</i>	2024	2023
Cheltuieli de administrare	4.379	3.601
Total	4.379	3.601

În anul 2024 și 2023 Fondul a fost gestionat de către SAI Muntenia Invest S.A. Pentru activitatea de administrare a Fondului, valoarea comisionului pentru anul 2024 a fost de 4.379 lei (2023: 3.601 lei).

11. Cheltuieli de custodie și alte comisioane

<i>În LEI</i>	2024	2023
Cheltuieli de custodie	11.042	10.932
Cheltuieli cu alte comisioane	2.282	1.885
Costuri de tranzacționare	825	31
Total	14.149	12.848

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

12. Alte cheltuieli operaționale

<i>În LEI</i>	2024	2023
Cheltuieli cu servicii de audit *)	8.330	7.000
Cheltuieli cu comisioanele bancare	1.855	1.638
Total	10.185	8.638

*) Auditul statutar pentru exercițiul financiar 2024 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 2024 este de 8.330 lei, TVA inclus.

13. Numerar și conturi curente

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Conturi curente la bănci	476	1.321
Total	476	1.321

14. Depozite plasate la bănci

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Depozite bancare cu scadență originală mai mică de 3 luni (i)	300.000	284.500
Depozite bancare cu scadență originală mai mare de 3 luni și mai mică de un an (ii)	722.684	588.370
Creanțe atașate	8.982	5.662
Total	1.031.666	878.532

(i) La 31 decembrie 2024 Fondul deține depozite la termen cu scadența mai mică de 3 luni la BRD - Groupe Société Générale în valoare de 300.000 lei.

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.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

14. Depozite plasate la bănci (continuare)

(ii) La 31 decembrie 2024 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 367.184 lei și depozit la termen la Banca Comercială Română în valoare de 355.500 lei.

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.

15. Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Acțiuni (i)	1.229.019	1.248.410
Unități de fond (ii)	150.593	141.700
Total	1.379.612	1.390.110

(i) La 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023 Fondul deține acțiuni tranzacționabile pe piața reglementată, în principal la Banca Transilvania S.A., SPEEH Hidroelectrică S.A., Bursa de Valori București S.A., SN Nuclearelectrică S.A., SNGN Romgaz S.A., OMV Petrom S.A..

(ii) La 31 decembrie 2024 și la 31 decembrie 2023 Fondul deține unități de fond la fondurile FII BET-FI Index Invest și FDI FIX Invest.

16. Datorii

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Datorii față de societatea de administrare	362	337
Datorii față de depozitar	754	754
Datorii privind auditul financiar	8.330	7.000
Alte datorii - taxe ASF	188	175
Total datorii comerciale	9.634	8.266

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

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 2024 unitățile de fond răscumpărabile autorizate de fond sunt reprezentate de 103.369,4561 unități (31 decembrie 2023: 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 2024 și la 31 decembrie 2023 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 2024 și 2023 nu au fost emise sau răscumpărate unități de fond.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

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 2023	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
Subscrieri unități de fond	-
Răscumpărări unități de fond	-
Profitul net al exercițiului financiar	140.423
Prime la 31 decembrie 2024	1.368.425

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 2024.

Tranzacțiile derulate între Fond și Administrator au fost următoarele:

În LEI	2024	2023
Comision administrare		
SAI Muntenia Invest S.A.	4.379	3.601
Total	4.379	3.601

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

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 2024	31 decembrie 2023
<i>Datorii comerciale</i>		
SAI Muntenia Invest S.A.	362	337
Total	362	337

(ii) Personalul cheie de conducere

31 decembrie 2024

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.: Sergiu Mihailov - Director Administrare Corporativă și Cristina Gabriela Gagea - Director Investiții.

20. Evenimente ulterioare

- În data de 24 februarie 2025 Autoritatea de Supraveghere Financiară a emis Autorizația nr. 16/24.02.2025, prin care dl Stefan Dumitru a fost autorizat ca Director General al S.A.I. Muntenia Invest S.A. pentru un mandat de 4 ani începând cu data autorizării și până la data de 19.10.2028.

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

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

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@proceduriamit.ro

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

RAPORTUL
AUDITORULUI INDEPENDENT

31 DECEMBRIE 2024

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activităţii 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, Strada Serghei Vasilevici Rahmaninov, nr. 46-48 parter, camerele 3, 4,5 și etaj 2, Sectorul 2, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/3307/1997, cod unic de înregistrare 9415761, care cuprind Situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2024, Situația contului de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global, Situația modificării capitalurilor proprii, Situația fluxurilor de trezorerie 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:	2.402.120 lei
▪ Rezultatul exercițiului - profit:	140.423 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 2024, 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”), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului și al Consiliului European din 16 aprilie 2014 (în cele ce urmează „Regulamentul UE nr. 537/2014”) și Legea nr.162/2017 („Legea 162/2017”). 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. Globinvest S.A., conform Codului Etic internațional al Profesioniștilor Contabili (inclusiv standardele internaționale de independență) 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 UE nr. 537/2014 și Legea 162/2017, 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 31.12.2024, 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 :
Informații cu privire la recunoașterea câștigurilor și a pierderilor rezultate ca urmare a evaluării instrumentelor financiare sunt prezentate la punctul 3 "Politici contabile semnificative", 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.	- 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.
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 2024 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 cumulativ, 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 probe 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 27.10.2023 să audităm situațiile financiare ale FDI PLUS INVEST pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2024. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 3 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 Decembrie 2022 până la 31 Decembrie 2024.

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

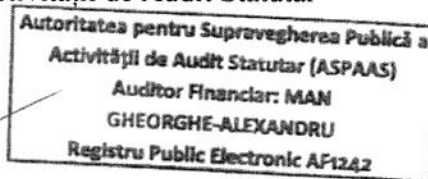
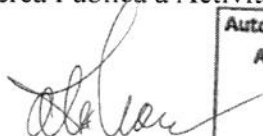
Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății, în ansamblu și deținătorilor de unități de fond ai Fondului. Auditul a fost efectuat pentru a putea raporta acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit, și nu în alte scopuri. În măsura permisă 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: 25.04.2025

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, România

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

Telefon: +40 264 214 434

Mobil: +40 744 583 031

Email: office.g500@yahoo.com