



SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A INVESTITIILOR
MUNTENIA INVEST S.A.

Splaiul Unirii 16, Sector 4, Bucuresti, ROMANIA. E-mail: sai@munteniainvest.ro
Tel: 021 387 3210, 0372 074 110. Fax: 0371 236 365

Capital social: 1.200.000 RON, înreg. la Reg. Comerțului 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 în Registrul A.S.F. cu nr. PJR05SAIR/400006/13.01.2004. Inscrisa la Registrul A.S.F. ca AFIA cu nr. PJR07 1AFIAI/400005/21.12.2017

**RAPORT PRIVIND ADMINISTRAREA
FONDULUI DESCHIS DE INVESTIȚII PLUS INVEST
DE CĂTRE
SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A INVESTIȚIILOR MUNTENIA INVEST S.A
ÎN ANUL 2017**

Prezentul raport descrie situația Fondului Deschis de Investiții PLUS Invest la 31.12.2017 și evoluția acestuia în cursul anului 2017.

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

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

Înființarea, organizarea, funcționarea și încetarea existenței Fondului se va realiza în conformitate cu cadrul normativ incident, precum și cu clauzele cuprinse în Prospectul de emisiune.

Fondul a fost lansat pe data de 06.06.2014, având un activ net inițial de 999.995 lei.

ADMINISTRAREA

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

DEPOZITAREA

Depozitarul Fondului Deschis de Investiții PLUS Invest este BRD-Groupe Societe Generale, denumită în continuare Depozitar, persoană juridică română cu sediul social în București, Bdul Ion Mihalache, nr.1-7, sector 1, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului București sub nr. J40/608/1991, cod unic de înregistrare RO361579, înscrisă în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară cu numărul PJR10DEPR/400007 autorizată de către A.S.F., prin Decizia nr. D4338/09.12.2003, telefon 021-2008372, fax 021-2008394, adresa de website www.brd.ro.

DISTRIBUȚIA UNITĂȚILOR DE FOND

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

AUDIT FINANCIAR

Prin Nota de Informare a Investitorilor din data de 20.10.2017 s-a adus la cunoștință faptul că s-a prelungit contractul cu auditorul financiar al FDI PLUS Invest cu societatea EXPERT AUDIT SRL, având Avizul ASF nr. 418/2.12.2015 pentru exercițiile financiare 2017 și 2018. Societatea Expert Audit SRL, cu sediul în Tulcea, str. Dobrogeanu Gherea nr. 1, bloc E2, scara A, ap 13, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J36/2014/2001, cod unic de înregistrare 14058398, atribuit fiscal RO, reprezentată prin Rodica Pîrlog, este societate membră a Camerei Auditorilor Financiară din România.

MODIFICĂRI ALE DOCUMENTELOR FONDULUI ÎN ANUL 2017

Contractul de societate. Nu a fost modificat în această perioadă.

Prospectul de emisiune și Regulile:

- În data de 13.02.2017 documentele FDI PLUS Invest au fost actualizate la capitolul "Informații despre societatea de administrare", în urma modificării intervenite în cadrul S.A.I Muntenia Invest S.A, în ceea ce privește componența Consiliului de Administrație, a Conducerii Efective și a persoanelor care îi înlocuiesc pe directori, modificări survenite în conformitate cu Hotărârea A.G.O.A. din data de 27.12.2016, cu Hotărârea Consiliului de Administrație din data de 16.06.2016 și Autorizației ASF nr. 192/21.12.2016.
- În luna iunie 2017, ca urmare a modificării Contractului de depozitare și custodie, conform alinierii acestora la prevederile Regulamentului delegate (UE) 206/438, documentele Fondului au fost actualizate corespunzător la secțiunile referitoare la depozitar, astfel:
 - a. Prospectul de emisiune la capitolul "Informații despre Depozitarul Fondului";
 - b. Regulile la capitolele "Obiectul contractului de depozitare", "Responsabilitatea Depozitarului" și "Încetarea contractului de depozitare";

Documentele respective au fost publicate pe web-site-ul S.A.I MUNTENIA INVEST S.A, www.munteniainvest.ro, în secțiunea dedicată FDI PLUS Invest.

Documentul privind informațiile cheie destinate investitorilor (DICI). În cursul anului 2017, acest document a fost modificat astfel:

- în data de 16.02.2017, modificarea documentului cu informații cheie destinate investitorilor (DICI) cu valoarea comisioanelor curente din cadrul secțiunii "Comisioane și cheltuieli" și cu datele privind performanțele anterioare din cadrul secțiunii "Performanțe anterioare".

DICI a fost publicat pe web-site-ul S.A.I MUNTENIA INVEST S.A, www.munteniainvest.ro, în secțiunea dedicată FDI PLUS Invest.

A fost obținut **codul LEI** pentru FDI Plus Invest, necesar în calitate de entitate care este implicată în tranzacții financiare conform prevederilor Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului privind piețele instrumentelor financiare (MiFID II), de la operatorul Bloomberg Finance LP. Acesta este cod 254900M73B361UP15Y54.

LEI este un cod unic, alfanumeric de 20 digiți, ce constituie un identificator unic și clar pentru entitățile implicate în tranzacțiile financiare (persoane juridice, structuri ce includ companii, trusturi, organizații de caritate, organizații guvernamentale și multinaționale).

PROFILUL INVESTITORULUI ÎN FOND

Ținând cont de politica sa de investiții, Fondul s-a adresat în 2017 în special investitorilor cu toleranță la risc medie.

Pe parcursul anului 2017, valoarea indicatorului de risc și randament (ISRR) s-a încadrat în clasa de risc 4, având o volatilitate cuprinsă între 5% și 10%.

Ca titlu de excepție, în intervalul de timp 21.04.2017 – 20.07.2017, ISRR nu s-a încadrat în această clasă de risc 4, volatilitatea calculată fiind în timpul acestei perioade mai mică de 5%. Conform legislației în vigoare, ISRR se va revizui în

cazul în care volatilitatea ar înregistra timp de 4 luni consecutive un nivel diferit de cel aferent clasei de volatilitate corespunzătoare categoriei sale de risc. Începând cu data de 21.07.2017, ISRR s-a reîncadrat în clasa de risc 4, astfel neîntrunindu-se condițiile cumulative exprimate în art. 18 alin. 2 din Instrucțiunea CNVM nr.5/212 pentru schimbarea încadrării fondului în altă clasă de risc.

DURATA RECOMANDATĂ A INVESTIȚIILOR

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

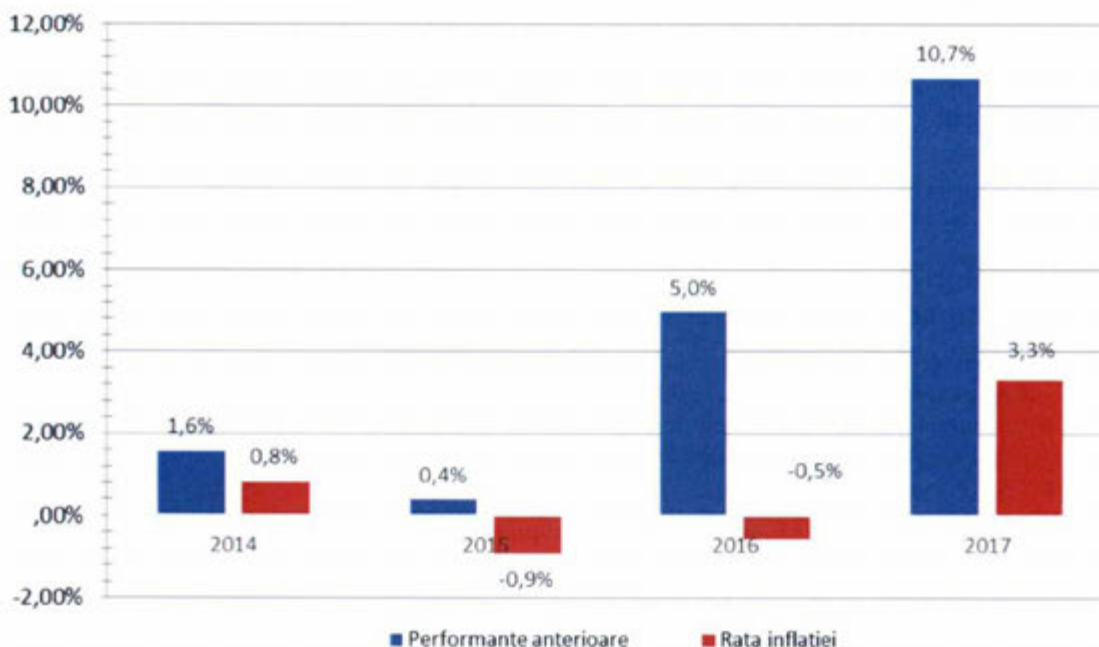
OBIECTIVELE SI POLITICA DE INVESTITII

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

Obiectivul de performanță al Fondului este obținerea unui randament mai mare decât rata inflației + 5 puncte procentuale pe an.

Pe parcursul anului 2017, obiectivul de performanță al Fondului a fost depășit cu 2,4%, pe fondul creșterii cotațiilor acțiunilor listate pe Bursa de Valori București. VUAN a crescut în 2017 cu 10,70%. Rata inflației pe 2017 a fost pozitivă, de 3,3%, conform Institutului Național de Statistică.

Performanța fondului (creșterea de VUAN) în ultimii 4 ani comparată cu rata inflației este prezentată în figura următoare.



STRATEGIA INVESTIȚIONALĂ URMATĂ PENTRU ATINGEREA OBIECTIVELOR ASUMATE

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

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

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

Fondul poate investi maxim 60% din activele sale în acțiuni înscrise sau tranzacționate sau care urmează să fie admise la tranzacționare pe o piață reglementată din România sau dintr-un stat membru al Uniunii Europene, maxim 80% din activele sale în depozite constituite la instituții de credit, care sunt rambursabile la cerere sau oferă dreptul de retragere, cu scadență care nu depășește 12 luni, maxim 10% din activele sale în titluri de participare ale altor O.P.C.V.M. și/sau A.O.P.C., precum și în alte tipuri de active, care sunt detaliate în Prospectul de emisiune secțiunea 4.3 Politica de investiții.

Fondul nu a investit în:

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

În cursul anului 2017 FDI PLUS Invest nu a utilizat operațiuni de finanțare prin instrumente financiare (SFT-uri) și instrumente de tip total return swap, definite de Regulamentul UE 2365/2015.

ACTIVITĂȚILE DE INVESTIȚII DESFĂȘURATE DE SOCIETATEA DE ADMINISTRARE

Activitățile de investiții au vizat în principal restructurarea subportofoliului acțiuni. Au fost majorate participațiile la o serie de societăți cotate pe piețe reglementate, cu lichiditate a tranzacțiilor sau au fost achiziționate pachete de acțiuni la alte societăți pentru continuarea diversificării participațiilor deținute. În total, în anul 2017 au fost cumpărate acțiuni de 203.674 lei la Vrancart S.A, Zentiva, Antibiotice SA Iasi, OMV Petrom, BRD - Groupe Societe Generale, Electrica, Banca Transilvania.

Un alt eveniment care a avut efect asupra subportofoliului au fost primirea de acțiuni gratuite de la Banca Transilvania și participarea la majorarea capitalului social, cu aport în numerar, la Vrancart S.A.

Totalul vânzărilor de acțiuni în această perioadă a fost de 260.892 lei la emitenții SIF BANAT CRISANA, TRANSELECTRICA, TRANSGAZ.

Dividendele încasate în anul 2017 sunt în sumă de 46.469 lei lei, din care 1.495 lei restituire de impozit pentru anul 2016.

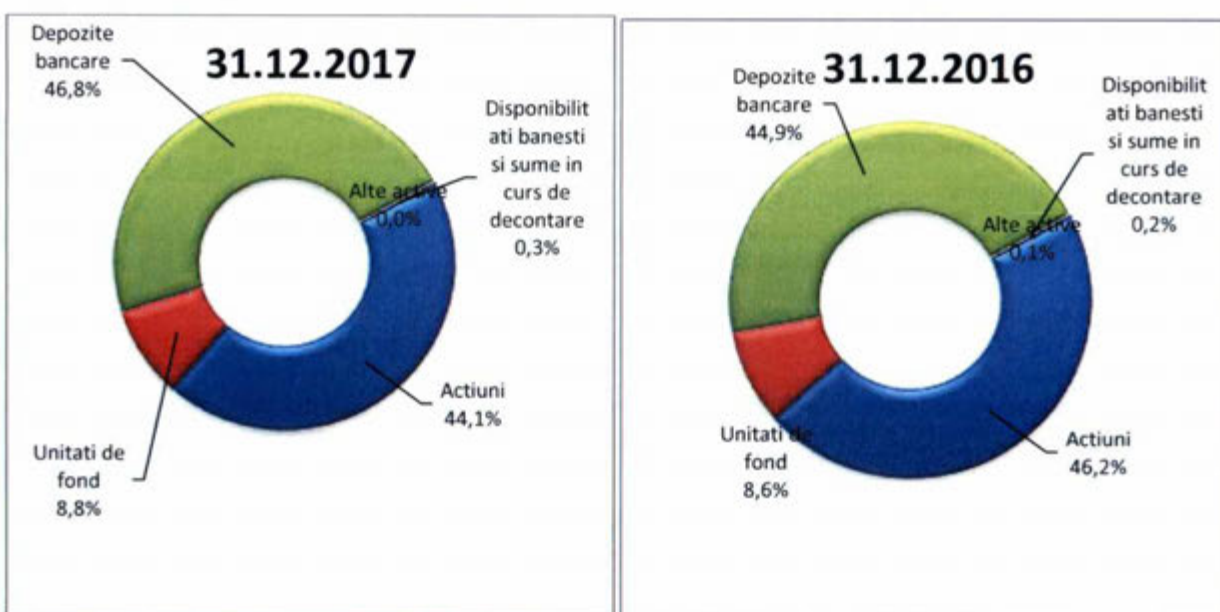
La 31.12.2017, structura activelor fondului a fost următoarea:

- fondul deține 44,11% din total active în acțiuni înscrise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România, încadrându-se astfel în limita de maxim 60% din total active;
- fondul deține 46,79% din total active în depozite constituite la instituții de credit, care sunt rambursabile la cerere sau oferă dreptul de retragere, cu scadență care nu depășește 12 luni, cu sediul social al instituției de credit în România, încadrându-se astfel în limita de maxim 80% din total active. Fondul nu poate să constituie și să dețină depozite bancare reprezentând mai mult de 20% din activele sale la aceeași entitate, limită ce a fost respectată pe tot parcursul anului 2017.

La data de 31.12.2017, structura depozitelor bancare a fost următoarea:

- MARFIN BANK	18,78 %
- BANCA COMERCIALA FERROVIARA	11,06 %
- LIBRA BANK	16,95 %

- fondul deține 8,80% din total active în titluri de participare ale altor O.P.C.V.M. și/sau A.O.P.C., încadrându-se astfel în limita de maxim 10% din total active;
- fondul deține 0,298% din total active în conturi curente și numerar în lei și în valută, încadrându-se astfel în limita de maxim 5% din total active.



Politica de remunerare a SAI Muntenia Invest SA a fost aprobată de către ASF în decembrie 2017 în cadrul pachetului de reglementări AFIA și este aplicabilă și FDI Plus Invest. Elementele relevante pentru FDI Plus Invest sunt:

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

În anul 2017 Fondul a fost administrat de către S.A.I Muntenia Invest S.A. Pentru activitatea de administrare a Fondului, valoarea **comisionului** pentru anul 2017 a fost de 2.164 lei. Nu au existat în anul 2017 modificări ale modului de calcul al comisionului. Nu există comision de performanță. Informații detaliate cu privire la cheltuielile Fondului sunt prezentate în Notele aferente Situațiilor financiare.

SITUAȚIILE FINANCIARE

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.

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI A CHELTUIELILOR

În anul 2017, veniturile totale au fost în sumă de 273.288 lei, iar cheltuielile în sumă totală de 153.296 lei.

Alți indicatori conform cu cerințele art. 194 alin (2) din Regulamentul ASF nr. 9/2014:

Veniturile **nete**¹ din investiții au fost în sumă de 49.820 lei

Alte venituri

- | | |
|---|------------|
| • Venituri din dobanzi | 6.746 lei |
| • Castig net din modificarea valorii juste a investițiilor în acțiuni | 80.484 lei |

Venitul net (Rezultatul exercițiului) a fost în sumă de 119.992 lei.

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

Modificări ale contului de capital. Valoarea contului de capital privind unitatile de fond la valoarea de emisiune la sfârșitul perioadei de raportare este de 1.226.260 lei, corespunzător unui număr de 103.503,8278 unități de fond emise și aflate în circulație.

Aprecierea și deprecierea investiției. În anul 2017, aprecierea investiției a fost în sumă de 1,1447 lei/titlu, respectiv o creștere cu 10,70% a VUAN.

EMISIUNEA ȘI RĂSCUMPĂRAREA DE UNITĂȚI DE FOND. MODIFICAREA CONTULUI DE CAPITAL ÎN 2017

La 31.12.2016, erau 4 investitori, din care două persoane fizice și două persoane juridice care dețineau un număr de 104.587,9757 unități de fond.

La 31.12.2017, erau 4 investitori, din care două persoane fizice și două persoane juridice care dețineau un număr de 103.503,8278 unități de fond.

În perioada de raportare numărul de unități de fond emise de FDI PLUS Invest a scăzut cu 1.804,1479 de la 104.587,9757 la 1 ianuarie 2017 la 103.508,8278 la 31.12.2017.

Pe parcursul anului 2017, s-au făcut răscumpărări în valoare de 113.273 lei.

¹ Venituri nete din investiții financiare cedate (cont 764- cont 664) plus Venituri din imobilizări financiare (cont 761) plus Venituri din investiții financiare pe termen scurt (cont 762)

MODIFICAREA CONTULUI DE CAPITAL

În LEI	Capital	Rezultat reportat	Prime de emisiune aferente unităților de fond	Total
Sold la 1 ianuarie 2017	1.045.880	0	73.501	1.119.381
Total rezultat global aferent perioadei:				
Profit net al exercițiului financiar	0	119.992	0	119.992
Transferul rezultatului la prime de emisiune	0	-119.992	119.992	0
Total rezultat global aferent perioadei:	1.045.880	0	193.493	1.239.373
Subscrieri de unități de fond	85.868	0	14.292	100.160
Răscumpărări de unități de fond	-96.710	0	-16.563	-113.273
Total tranzacții cu deținătorii de unități de fond	-10.842	0	-2.271	-13.113
Sold la 31 decembrie 2017	1.035.038	0	191.222	1.226.260

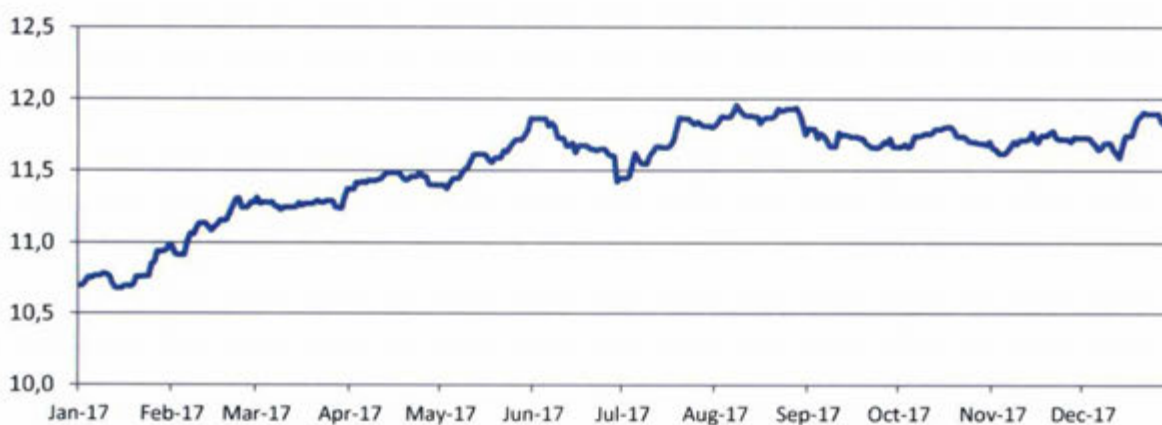
Situația sumelor împrumutate de fond.

În perioada analizată nu au fost făcute împrumuturi în numele FDI PLUS Invest.

EVOLUȚIA ACTIVULUI NET (mil lei) ȘI A NUMĂRULUI DE TITLURI AFLATE ÎN CIRCULAȚIE ÎN PERIOADA 31.12.2016-31.12.2017.



EVOLUȚIA VUAN IN ANUL 2017



ACTIV NET ȘI VUAN ÎN ULTIMII 3 ANI

	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
ACTIV NET	1.066.381,18	1.119.380,72	1.226.260,18
NUMĂR UNITĂȚI DE FOND ÎN CIRCULAȚIE	104.582,31	104.587,98	103.503,83
VALOARE UNITARĂ A ACTIVULUI NET (VUAN)	10,1965	10,7027	11,8474

Prezentul raport se completează cu următoarele anexe:

- Situațiile financiare la 31.12.2017 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
- Anexa 10 Situatia activelor și obligațiilor conform Regulamentului ASF nr. 9/2014.

S.A.I MUNTENIA INVEST S.A.

Director General,
Nicușor Marian Buică



SAI MUNTENIA INVEST SA

Decizie autorizare: D6924/17.07.1997

Cod inscriere: PJR05SAIR400006

CUI: 9415761

Capital social: 1.200.000 lei

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

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 31.12.2016	La data de 31.12.2017	Diferente
Valoare activ net	1,119,380.7241	1,226,260.1784	106,879.4543
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	104,587.9757	103,503.8278	-1,084.1479
Valoarea unitara a activului net	10.7027	11.8474	1.1447

Nicusor Marian BUICA
Director General



Intocmit
Iulia Blindu

SAI MUNTENIA INVEST SA

Decizie autorizare: D6924/17.07.1997

Cod inscriere: PJR05SAIR400006

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

CUI: 9415761

Capital social: 1.200.000 lei

FDI PLUS Invest

Decizie autorizare: A/86/09.04.2014

Cod inscriere: CSC06FDIR/120092

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 31.12.2016 - 31.12.2017

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferenta (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	
I Total active			1,121,594.6972	1,121,594.6972			1,228,754.4905	1,228,754.4905	107,159.7933
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	46.2902%	46.1988%	518,163.0250	518,163.0250	44.2020%	44.1122%	542,030.9600	542,030.9600	23,867.9350
11 val mob si instrum ale pietei monetare admise sau tranz pe o	46.2902%	46.1988%	518,163.0250	518,163.0250	44.2020%	44.2142%	542,030.9600	542,030.9600	23,867.9350
111 Actiuni tranzactionate	46.2902%	46.1988%	518,163.0250	518,163.0250	44.2020%	44.2142%	542,030.9600	542,030.9600	23,867.9350
2 Disponibil in cont curent si numerar	0.2354%	0.2349%	2,634.5400	2,634.5400	0.2988%	0.2982%	3,663.6700	3,663.6700	1,029.1300
21 BRD - Groupe Societe Generale	0.0437%	0.0436%	489.0600	489.0600	0.0510%	0.0509%	625.9700	625.9700	136.9100
230 Banca Comerciala Feroviara	0.1917%	0.1913%	2,145.4800	2,145.4800	0.2477%	0.2472%	3,037.7000	3,037.7000	892.2200
3 Depozite bancare, din care:	45.0014%	44.9126%	503,737.5384	503,737.5384	46.8846%	46.7894%	574,926.8413	574,926.8413	71,189.3029
31 depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	45.0014%	44.9126%	503,737.5384	503,737.5384	46.8846%	46.7894%	574,926.8413	574,926.8413	71,189.3029
3103 Marfin Bank	18.3605%	18.3243%	205,524.6492	205,524.6492	18.8206%	18.7824%	230,789.8236	230,789.8236	25,265.1744
3111 Libra Bank	12.1915%	12.1675%	136,470.3170	136,470.3170	16.9844%	16.9499%	208,273.1139	208,273.1139	71,802.7969
3115 Banca Comerciala Feroviara	14.4492%	14.4208%	161,742.5722	161,742.5722	11.0795%	11.0570%	135,863.9038	135,863.9038	-25,878.6684
7 Titluri de participare la OPCVM/AOPC	8.6169%	8.5999%	96,455.9638	96,455.9638	8.8181%	8.8002%	108,132.3592	108,132.3592	11,676.3954
71 OPCVM	6.8990%	6.8850%	77,226.9638	77,226.9638	6.7050%	6.6914%	82,220.3592	82,220.3592	4,993.3954
72 AOPC	1.7178%	1.7144%	19,229.0000	19,229.0000	2.1131%	2.1088%	25,912.0000	25,912.0000	6,683.0000
8 Alte active, din care:	0.0001%	0.0001%	0.7600	0.7600	0.0001%	0.0001%	0.6600	0.6600	-0.1000
81 Sume in tranzit bancar	0.0001%	0.0001%	0.7600	0.7600	0.0001%	0.0001%	0.6600	0.6600	-0.1000
9 Dividende si alte drepturi de incasat	0.0539%	0.0538%	602.8700	602.8700	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	-602.8700

SAI MUNTENIA INVEST SA

Decizie autorizare: D6924/17.07.1997

Cod inscriere: PJR05SAIR400006

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

CUI: 9415761

Capital social: 1.200.000 lei

FDI PLUS Invest

Decizie autorizare: A/86/09.04.2014

Cod inscriere: CSC06FDIR/120092

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 31.12.2016 - 31.12.2017

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferenta (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	
II Total obligatii			2,213.9731	2,213.9731			2,494.3121	2,494.3121	280.3390
10 CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	0.1978%	0.1974%	2,213.9731	2,213.9731	0.2034%	0.2030%	2,494.3121	2,494.3121	280.3390
101 Comisioane datorate soc. de admin.	0.0149%	0.0149%	166.7027	166.7027	0.0149%	0.0149%	182.7097	182.7097	16.0070
1016 Cheltuieli publicitate	-0.1569%	-0.1566%	-1,756.5648	-1,756.5648	-0.1240%	-0.1238%	-1,521.0695	-1,521.0695	235.4953
102 Comisioane datorate depozitarului	0.0655%	0.0654%	733.3329	733.3329	0.0598%	0.0597%	733.3329	733.3329	0.0000
103 Taxa CNVM	0.0077%	0.0077%	86.6856	86.6856	0.0077%	0.0077%	95.0092	95.0092	8.3236
106 Cheltuieli datorate custodelui	0.0008%	0.0008%	8.8167	8.8167	0.0024%	0.0024%	29.3298	29.3298	20.5131
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	0.2658%	0.2653%	2,975.0000	2,975.0000	0.2426%	0.2421%	2,975.0000	2,975.0000	0.0000
III Valoarea activului net (I - II)			1,119,380.7241	1,119,380.7241			1,226,260.1784	1,226,260.1784	106,879.4543

Nicusor Marian BUICA
Director General




Intocmit
Iulia Blindu



SAI MUNTENIA INVEST SA

Decizie autorizare: D6924/17.07.1997

Cod inscriere: PJR05SAIR400006

CUI: 9415761

Capital social: 1.200.000 lei

Inscris la ASF ca AFIA : PJR07.1AFIAI/400005/21.12.20

FDI PLUS Invest

Decizie autorizare: A/86/09.04.2014

Cod inscriere: CSC06FDIR/120092

Evolutia activului net si a VUAN în ultimii 3 ani

	An T-2	An T-1	An T
	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Activ net	1,066,381.1745	1,119,380.7241	1,226,260.1784
VUAN	10.1965	10.7027	11.8474

Nicusor Marian BUICA

Director General

Intocmit
Iulia Blindu

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

31/12/2017

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	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitent	Pondere in activ total al OPCVM
ANTIBIOTICE	ATB	29.12.2017	70,000	0.1000	0.5380	37,660.00	0.0104%	3.0649%
BANCA TRANSILVANIA	TLV	29.12.2017	43,872	1.0000	2.1300	93,447.36	0.0010%	7.6050%
BRD - Groupe Societe Generale	BRD	29.12.2017	4,500	1.0000	12.9000	58,050.00	0.0006%	4.7243%
ELECTRICA	EL	29.12.2017	6,500	10.0000	11.3000	73,450.00	0.0019%	5.9776%
FONDUL PROPRIETATEA	FP	29.12.2017	5,000	0.5200	0.8640	4,320.00	0.0001%	0.3516%
NUCLEARELECTRICA	SNN	29.12.2017	1,488	10.0000	7.2000	10,713.60	0.0005%	0.8719%
OMV PETROM	SNP	29.12.2017	150,000	0.1000	0.2860	42,900.00	0.0003%	3.4913%
ROMGAZ	SNG	29.12.2017	3,300	1.0000	31.3000	103,290.00	0.0009%	8.4061%
VRANCART	VNC	29.12.2017	260,000	0.1000	0.1900	49,400.00	0.0252%	4.0203%
ZENTIVA	SCD	29.12.2017	20,000	0.1000	3.4400	68,800.00	0.0048%	5.5992%
TOTAL						542,030.96		44.1122%

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in
BANCA COMERCIALA FERROVIARA	0.00	0.0000%
BANCA COMERCIALA FERROVIARA	3,037.70	0.2472%
BRD - Groupe Societe Generale	625.97	0.0509%
LIBRA BANK	0.00	0.0000%
MARFIN BANK	0.00	0.0000%
TOTAL	3,663.67	0.2981%

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

31/12/2017

IX. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activ total al OPCVM
BANCA COMERCIALA FERROVIARA	10.10.2017	04.04.2018	90,500.00	3.02	250.38	90,750.38	7.3856%
BANCA COMERCIALA FERROVIARA	21.09.2017	20.03.2018	44,986.06	1.25	127.46	45,113.52	3.6715%
LIBRA BANK	09.11.2017	07.02.2018	74,540.96	2.25	119.06	74,660.02	6.0761%
LIBRA BANK	20.11.2017	20.02.2018	92,226.22	2.65	111.43	92,337.65	7.5147%
LIBRA BANK	07.12.2017	07.03.2018	41,245.78	1.19	29.66	41,275.44	3.3591%
MARFIN BANK	19.10.2017	17.01.2018	70,350.00	2.74	202.45	70,552.45	5.7418%
MARFIN BANK	11.12.2017	12.03.2018	77,292.19	3.01	63.12	77,355.31	6.2954%
MARFIN BANK	20.12.2017	21.03.2018	82,835.12	3.91	46.94	82,882.06	6.7452%
TOTAL						574,926.84	46.7894%

IX. Titluri de participare la OPCVM/AOPC

1. Titluri de participare denuminate in lei

Denumire Fond	Data	Nr. unitati de fond	VUAN	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total	Pondere in activ
FII BET-FI Index Invest	14.12.2017	41.0000		632.0000	25,912.00	0.1961%	2.1088%
FDI FIX INVEST		6,951.6850	11.8274		82,220.36	2.9409%	6.6916%
TOTAL					108,132.36		8.8005%

Nicusor Marian BUICA
Director General



Intocmit
Iulia Blindu

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 articolelor 29 și 30 din Legea Contabilității nr. 82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare și ale Regulamentul CNVM nr.1/2006, art. 113, litera E, 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 2017 sunt în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară 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.

b) situațiile financiare anuale la 31 decembrie 2017 oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată ale 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 2017 cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor FDI PLUS INVEST, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

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

Director General
Nicușor Marian BUICĂ



SC EXPERT AUDIT SRL

- Autoritatea de Supraveghere Financiara
- Consiliul de Administratie si actionarilor
Societatii de Administrare a Investitiilor Muntenia Invest SA
Splaiul Unirii 16, Setor 4, Bucuresti

RAPORTUL AUDITORILOR INDEPENDENȚI

Raport asupra situațiilor financiare la 31.12.2017

Opinie

Am auditat situațiile financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) ale Fondului Deschis de Investiții PLUS Invest administrat în cursul exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2017 de către SAI Muntenia Invest SA (Societatea) cu sediul în București, Splaiul Unirii nr.16, înregistrată la Oficiul Registrul Comerțului București sub nr. J40/3307/1997, CUI 9415761 care cuprind Situația poziției financiare la data de 31.12.2017, Situația contului de profit și pierdere și alte elemente ale rezultatului global, Situația modificării capitalurilor, Situația fluxurilor de numerar și un sumar al politicilor contabile precum și alte note explicative.

Aceste situații se referă la:

- Total active nete 1.226.260 lei

1 În opinia noastră, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Fondului la data de 31 decembrie 2017 precum și a rezultatului operațiunilor sale și a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară

Baza pentru opinie

2 Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"). 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 Societate, conform cerințelor de etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională, conform acestor cerințe. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

3 Conducerea SAI Muntenia Invest SA este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare

ale Fondului care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu IFRS si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

- 4 In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii fondului de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Fondul sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.
- 5 Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Fondului.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

- 6 Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
- 7 Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
 - Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
 - Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
 - Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoiele semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in

care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

- Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
- 8 Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

SC Expert Audit SRL
Autorizatie CAFR 137/2002
Aprilie /2018



FDI PLUS INVEST

Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

În LEI	Notă	2017	2016
Venituri			
Venituri din dividende	7	47.136	36.474
Venituri din dobânzi	8	6.746	8.334
Venituri din răscumpărarea unităților de fond		1.133	
Câștig din investiții			
(Pierdere netă) / Câștig net din vânzarea activelor financiare	9	(4.052)	1.414
Câștig net din reevaluarea activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	10	92.160	29.960
Cheltuieli			
Comisioane de administrare	11	(2.164)	(1.932)
Cheltuieli de custodie și alte comisioane	12	(12.977)	(12.389)
Alte cheltuieli operaționale	13	(7.990)	(8.921)
Profit net al exercițiului financiar		119.992	52.940
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente care sunt sau pot fi transferate în profit sau pierdere			
Total rezultat global aferent perioadei		119.992	52.940
Rezultatul pe unitate de fond			
De bază		1,16	0,51
Diluat		1,16	0,51

Situațiile financiare individuale au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație în data de 23 aprilie 2018 și au fost semnate în numele acestuia de către SAI Muntenia Invest S.A., administrator al FDI Pus Invest, prin:

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



Întocmit,
3B EXPERT AUDIT S.R.L.
Persoană juridică autorizată, membră CECCAR
Nr. de înregistrare în organismul profesional A158/26.01.2000
Adriana – Anișoara BADIU, Administrator

C. Badiu



Notele de la pagina 7 la pagina 32 fac parte integrantă din situațiile financiare.

FDI PLUS INVEST

Situația poziției financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

În LEI	Notă	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Active			
Numerar și conturi curente	14	3.664	2.635
Depozite plasate la bănci	15	574.927	503.738
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	16	650.163	615.222
Alte active	17	1.521	1.757
Total active		1.230.275	1.123.352
Datorii			
Datorii comerciale	18	3.920	3.884
Alte datorii	18	95	87
Total datorii		4.015	3.971
Capitaluri proprii			
Capital	19	1.035.038	1.045.880
Prime de emisiune aferente unităților de fond	20	191.222	73.501
Total capitaluri proprii		1.226.260	1.119.381
Total datorii și capitaluri proprii		1.230.275	1.123.352

Situațiile financiare individuale au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație în data de 23 aprilie 2018 și au fost semnate în numele acestuia de către SAI Muntenia Invest S.A., administrator al FDI Pus Invest., prin:

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



Întocmit,
3B EXPERT AUDIT S.R.L.
Persoană juridică autorizată, membră CECCAR
Nr. de înregistrare în organismul profesional A158/26.01.2000
Adriana – Anișoara BADIU, Administrator

A handwritten signature in blue ink, likely belonging to the auditor.



Notele de la pagina 7 la pagina 52 fac parte integrantă din situațiile financiare.

FDI PLUS INVEST

Situația modificărilor capitalurilor proprii

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

În LEI

	Capital	Rezultat reportat	Prime de emisiune aferente unităților de fond	Total
Sold la 1 ianuarie 2016	1.045.823	-	20.558	1.066.381
Total rezultat global aferent perioadei:				
Profit net al exercițiului financiar	-	52.940	-	52.940
Transferul rezultatului la prime de emisiune	-	(52.940)	52.940	-
Total rezultat global aferent perioadei	1.045.823	-	73.498	1.119.321
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	57	-	3	60
Total tranzacții cu deținătorii de unități de fond	57	-	3	60
Sold la 31 decembrie 2016	1.045.880	-	73.501	1.119.381

ADMINISTRATOR,
SAI MUNTENIA INVEST S.A.
Nieușor Marian BUCĂ
Director General



Întocmit,
3B EXPERT AUDIT S.R.L.
Persoană juridică autorizată, membră CECCAR
Nr. de înregistrare în organismul profesional A158/26.01.2000
Adriana – Anișoara BADIU, Administrator

C. Badiu



Notele de la pagina 7 la pagina 32 fac parte integrantă din situațiile financiare.

FDI PLUS INVEST

Situația modificărilor capitalurilor proprii

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

În LEI

	Capital	Rezultat reportat	Prime de emisiune afere nte unităților de fond	Total
Sold la 1 ianuarie 2017	1.045.880	-	73.501	1.119.381
Total rezultat global aferent perioadei:				
Profit net al exercițiului financiar	-	119.992	-	119.992
Transferul rezultatului la prime de emisiune	-	(119.992)	119.992	-
Total rezultat global aferent perioadei:	1.045.880	-	193.493	1.239.373
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	85.868	-	14.292	100.160
Răscumpărări de unități de fond	(96.710)	-	(16.563)	(113.273)
Total tranzacții cu deținătorii de unități de fond	(10.842)	-	(2.271)	(13.113)
Sold la 31 decembrie 2017	1.035.038	-	191.222	1.226.260

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



Întocmit,
SB EXPERT AUDIT S.R.L.
persoană juridică autorizată, membră CECCAR
Nr. de înregistrare în organismul profesional A158/26.01.2000
Adriana – Anișoara BADIU, Administrator



Notele de la pagina 7 la pagina 32 fac parte integrantă din situațiile financiare.

FDI PLUS INVEST

Situația fluxurilor de trezorerie

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

<i>În LEI</i>	2017	2016
Activități de exploatare		
Plăți pentru achiziții active financiare	(204.594)	(185.120)
Încasări nete din vânzări de active financiare	256.840	65.362
Dividende încasate	46.469	36.474
Dobânzi încasate	6.890	9.912
Comisioane încasate aferente răscumpărării unităților de fond	1.133	-
Cheltuieli operaționale plătite	(21.263)	(22.699)
Numerar net din / (utilizat în) activități de exploatare	85.475	(96.071)
Activități de investiții		
Plasamente nete în depozite cu scadența mai mare de 3 luni și mai mică de un an	(71.333)	30.635
Numerar net (utilizat în) / din activități de investiții	(71.333)	30.635
Activități de finanțare		
Încasări din emiteri de unități de fond	100.160	60
Plăți pentru răscumpărări de unități de fond	(113.273)	-
Numerar net (utilizat în) / din activități de finanțare	(13.113)	60
Creștere netă / (Descreștere netă) în numerar și echivalente de numerar	1.029	(65.376)
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	2.634	68.010
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie	3.663	2.634

Notele de la pagina 7 la pagina 32 fac parte integrantă din situațiile financiare.

FDI PLUS INVEST

Situația fluxurilor de trezorerie

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind:

<i>În LEI</i>	Notă	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Conturi curente la bănci	14	3.663	2.634
Total numerar și echivalente de numerar		3.663	2.634

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



Întocmit,
3B EXPERT AUDIT S.R.L.
Persoană juridică autorizată, membră CECCAR
Nr. de înregistrare în organismul profesional A158/26.01.2000
Adriana – Anișoara BADIU, Administrator



Notele de la pagina 7 la pagina 32 fac parte integrantă din situațiile financiare.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

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 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.. Pe data de 21 decembrie 2017, A.S.F. a certificat înregistrarea SAI Muntenia Invest S.A. ca administrator de fonduri de investiții alternative cu numărul PJR07 IAFIAI/400005. Conform prevederilor art. 3 punctul 2 din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, AFIA înseamnă orice persoană juridică a cărei activitate principală o reprezintă administrarea unuia sau mai multor fonduri de investiții alternative.

Serviciile de depozitare ale activelor sunt asigurate de către BRD – 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 („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").

(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 Poziției financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor în funcție de natura lor în Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, 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 2017

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 și activele financiare disponibile în vederea vânzării, cu excepția acelor pentru care valoarea justă nu poate fi stabilită în mod credibil.

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

Metodele utilizate pentru evaluarea valorii juste sunt prezentate în Nota 5.

(d) Moneda funcțională și de prezentare

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

(e) Utilizarea estimărilor și judecăților

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

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

Judecățile efectuate de către conducere în aplicarea IFRS care au un efect semnificativ asupra situațiilor financiare precum și estimările ce implică un risc semnificativ al unei ajustări materiale 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 și în viitorul previzibil.

(g) Modificări ale politicilor contabile

Metodele și politicile contabile semnificative prezentate în nota 3 au fost aplicate în mod consecvent de către Fond de-a lungul perioadelor de raportare prezentate în aceste situații financiare.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

3. Politici contabile semnificative

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

(a) Filialele și entitățile asociate

Filialele sunt acele entități aflate sub controlul Fondului. Controlul există atunci când Fondul are puterea de a conduce, în mod direct sau indirect, politicile financiare și operaționale ale unei entități pentru a obține beneficii din activitatea acesteia. La momentul evaluării controlului sunt luate în calcul și drepturile de vot potențiale sau convertibile care sunt exercitabile la momentul respectiv.

Entitățile asociate sunt acele societăți în care Fondul poate exercita o influență semnificativă, dar nu și control asupra politicilor financiare și operaționale.

Până la 31 decembrie 2017 Fondul nu deține filiale sau entități aflate sub control.

(b) Tranzacții în monedă străină

Operațiunile exprimate în monedă străină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb de la data decontării tranzacțiilor. Actiunile și datoriile monetare înregistrate în devize la data întocmirii poziției 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 denumite în monedă străină sunt recunoscute în profit sau pierdere cu excepția celor care au fost recunoscute în capitalurile proprii ca urmare a înregistrării în conformitate cu contabilitatea de acoperire a riscurilor.

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 2017	31 decembrie 2016	Variație
Euro (EUR)	1: LEU 4,6597	1: LEU 4,5411	+ 2,61%
Dolar american (USD)	1: LEU 3,8915	1: LEU 4,3033	- 9,57%

Valuta	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	Variație
Euro (EUR)	1: LEU 4,5411	1: LEU 4,5245	+ 0,37%
Dolar american (USD)	1: LEU 4,3033	1: LEU 4,1477	+ 3,75%

(c) 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 14 și 15).

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(d) Active și datorii financiare

(i) Clasificare

Fondul clasifică instrumentele financiare deținute în următoarele categorii:

Active sau datorii financiare la valoare justă prin profit sau pierdere

Această categorie include active financiare sau datorii financiare deținute pentru tranzacționare și instrumente financiare clasificate la valoare justă prin profit sau pierdere la momentul recunoașterii inițiale. Un activ sau o datorie financiară sunt clasificate în această categorie dacă au fost achiziționate în principal cu scop speculativ sau dacă au fost desemnate în această categorie de către conducerea Fondului.

Instrumentele financiare derivate sunt clasificate ca fiind deținute pentru tranzacționare dacă nu reprezintă instrumente utilizate pentru contabilitatea de acoperire.

La 31 decembrie 2017 Fondul deține active financiare clasificate în această categorie (Nota 16).

Investiții deținute până la scadență

Investițiile deținute până la scadență reprezintă acele active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și scadență fixă, pe care Fondul are intenția fermă și posibilitatea de a le păstra până la scadență. Investițiile deținute până la scadență sunt măsurate la cost amortizat prin metoda dobânzii efective minus pierderi din depreciere.

Credite și creanțe

Creditele și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă, altele decât cele pe care Fondul intenționează să le vândă imediat sau în viitorul apropiat.

Active financiare disponibile în vederea vânzării

Activele financiare disponibile în vederea vânzării sunt acele active financiare care nu sunt clasificate drept credite și creanțe, investiții deținute până la scadență sau active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Ulterior recunoașterii inițiale, activele financiare disponibile în vederea vânzării pentru care există o piață activă sunt măsurate la valoare justă iar modificările de valoare justă, altele decât pierderile din depreciere, precum și câștigurile și pierderile rezultate din variația cursului de schimb aferent elementelor monetare disponibile în vederea vânzării, sunt recunoscute direct în capitalurile proprii. În momentul în care activul este derecunoscut, câștigul sau pierderea cumulată este transferată în profit sau pierdere.

Activele financiare disponibile în vederea vânzării pentru care nu există o piață activă și pentru care nu este posibilă determinarea în mod credibil a unei valori juste sunt evaluate la cost și sunt testate periodic pentru deprecierea valorii.

(ii) Recunoaștere

Activele și datoriile sunt recunoscute la data la care Fondul devine parte contractuală la condițiile respectivului instrument. Activele și datoriile financiare sunt măsurate la momentul recunoașterii inițiale la valoare justă plus costurile de tranzacționare direct atribuibile, cu excepția investițiilor în acțiuni a căror valoare justă nu a putut fi determinată în mod credibil și care sunt recunoscute inițial la cost.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(e) Active și datorii financiare (continuare)

(iii) Compensări

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

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

(iv) Evaluarea la cost amortizat

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

(v) Evaluarea la valoarea justă

Valoarea justă este prețul care ar fi primit ca urmare a vânzării unui activ sau prețul care ar fi plătit pentru a transfera o datorie printr-o tranzacție normală între participanții la piață la data evaluării, care are loc pe o piață principală (piața cu cel mai mare volum și nivel de activitate) sau, în absența unei piețe principale, pe cea mai avantajoasă piață la care Fondul are acces la acea dată. Valoarea justă a unei datorii reflectă efectul riscului nerespectării obligațiilor (riscul de non-performanță).

Atunci când sunt disponibile, Fondul măsoară valoarea justă a unui instrument utilizând prețul cotate pe o piață activă pentru acest instrument. O piață este considerată activă în cazul în care tranzacțiile cu activul sau datoria au loc cu o frecvență și un volum suficiente pentru a furniza constant informații pentru stabilirea prețului.

La 31 decembrie 2017 în categoria instrumentelor financiare cotate pe o piață activă sunt incluse toate acele instrumente admise la tranzacționare pe o piață reglementată și care prezintă tranzacții frecvente în intervalul de 250 de zile de tranzacționare anterior datei evaluării. Pentru a fi considerate tranzacții frecvente se analizează numărul tranzacțiilor astfel: pentru emitenții ce depășesc 500 de tranzacții în intervalul ales se utilizează prețul cotate, pentru emitenții ce se situează între 250 și 500 de tranzacții, managementul Societății utilizează raționamentul profesional în a utiliza prețul cotate sau alte modele de evaluare.

În cazul în care nu există un preț cotate 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.

Activele financiare și pozițiile lungi sunt măsurate la prețul de cumpărare (bid). Datoriile și pozițiile scurte sunt măsurate la prețul de vânzare (ask). Când Fondul are poziții de risc care pot fi acoperite, prețurile medii din piață pot fi folosite să măsoare poziția de risc, iar ajustările prețurilor de vânzare sau cumpărare sunt aplicate doar în cazul pozițiilor nete deschise.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(e) Active și datorii financiare (continuare)

(v) Evaluarea la valoarea justă (continuare)

Activele financiare și pozițiile lungi sunt măsurate la prețul de cumpărare (bid). Datoriile și pozițiile scurte sunt măsurate la prețul de vânzare (ask). Când Fondul are poziții de risc care pot fi acoperite, prețurile medii din piață pot fi folosite să măsoare poziția de risc, iar ajustările prețurilor de vânzare sau cumpărare sunt aplicate doar în cazul pozițiilor nete deschise.

Fondul recunoaște transferurile între nivelurile de ierarhie a valorii juste la sfârșitul perioadei de raportare în care a avut loc transferul. La 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 nu au existat transferuri între ierarhiile de valoare justă.

Activele financiare disponibile în vederea vânzării pentru care nu există o piață activă și pentru care nu este posibilă determinarea în mod credibil a unei valori juste sunt evaluate la cost și sunt testate periodic pentru deprecierea valorii.

(vi) Identificarea și evaluarea deprecierei de valoare

Active financiare măsurate la cost amortizat

La data închiderii exercițiului financiar, Fondul analizează dacă există vreun indiciu obiectiv potrivit căruia un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat dacă și numai dacă există indicii obiective cu privire la deprecierea apărută ca rezultat al unui sau mai multor evenimente ce au avut loc după recunoașterea inițială a activului ("eveniment generator de pierdere"), iar evenimentul sau evenimentele generatoare de pierdere au un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare ale activului financiar sau grupului de active financiare care poate fi estimat în mod credibil.

Dacă există indicii obiective că a avut loc o pierdere din deprecierea investițiilor deținute până la scadență sau a creditelor și creanțelor înregistrate la cost amortizat, atunci pierderea este măsurată ca diferență între valoarea contabilă a activului și valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând metoda dobânzii efective activului financiar la momentul inițial.

Dacă un credit, o creanță sau o investiție deținută până la scadență are o rată variabilă a dobânzii, rata de actualizare pentru evaluarea oricărei pierderi din amortizare este rata variabilă curentă a dobânzii, specificată în contract. Valoarea contabilă a activului este diminuată prin folosirea unui cont de ajustări pentru depreciere. Cheltuiala cu pierderea din depreciere se recunoaște în profit sau pierdere.

Dacă într-o perioadă următoare un eveniment care a avut loc ulterior momentului recunoașterii deprecierei determină reducerea pierderii din depreciere, pierderea din depreciere recunoscută anterior este reluată fie direct, fie prin folosirea unui cont de ajustări pentru depreciere. Reducerea pierderii din depreciere se recunoaște în profit sau pierdere.

Active financiare disponibile în vederea vânzării

În cazul activelor financiare disponibile în vederea vânzării, atunci când o scădere în valoarea justă a unui activ financiar disponibil în vederea vânzării a fost recunoscută direct în capitalurile proprii și există dovezi obiective că activul este depreciat, pierderea cumulată ce a fost recunoscută direct în capitalurile proprii va fi reluată din conturile de capitaluri proprii și recunoscută în profit sau pierdere chiar dacă activul financiar nu a fost încă derecunoscut.

Pierderile din deprecierea activelor recunoscute în profit sau pierdere aferente unor participații clasificate ca fiind disponibile în vederea vânzării nu pot fi reluate în profit sau pierdere. Dacă, într-o perioadă ulterioară, valoarea justă a unei participații depreciate crește, creșterea valorii va fi recunoscută direct în alte elemente ale rezultatului global.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(e) Active și datorii financiare (continuare)

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

Dacă există indicii obiective cu privire la o pierdere din deprecierea unei participații nelistate care nu este prezentată la valoare justă deoarece valoarea justă nu poate fi măsurată în mod credibil, sau cu privire la un activ financiar derivat care este legat sau care urmează a fi decontat printr-un astfel de instrument nelistat, valoarea pierderii din depreciere este măsurată ca diferența dintre valoarea contabilă a activului financiar și valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând rata de rentabilitate internă curentă a pieței pentru un activ financiar similar. Aceste pierderi din depreciere nu sunt reluate în profit sau pierdere.

Pentru a determina dacă un activ este depreciat, Fondul ia în considerare evenimentele generatoare de pierderi relevante, cum ar fi scăderea semnificativă și pe termen lung a valorii juste sub cost; condițiile pieței și ale domeniului de activitate, în măsura în care acestea influențează valoarea recuperabilă a activului; condițiile financiare și perspectivele pe termen scurt ale emitentului, inclusiv orice evenimente specifice nefavorabile ce pot influența operațiunile desfășurate de emitent, pierderile recente ale emitentului, raportul calificat al auditorului independent asupra celor mai recente situații financiare ale emitentului, etc.

Valoarea pierderii cumulate care este reluată din conturile de capitaluri proprii în conturile de profit sau pierdere va fi diferența dintre costul de achiziție (net de rambursările de principal și amortizare) și valoarea justă curentă, minus orice pierdere din deprecierea aceluși activ financiar recunoscută anterior în profit sau pierdere.

Date fiind limitările intrinseci ale metodologiilor aplicate și incertitudinea semnificativă a evaluării activelor pe piețele internaționale și locale, estimările Fondului pot fi revizuite semnificativ după data aprobării situațiilor financiare.

(vii) Derecunoaștere

Fondul derecunoaște un activ financiar atunci când drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expiră, sau atunci când Fondul a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente aceluși 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.

(f) Alte active și datorii financiare

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

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(g) Deprecierea activelor altele decât cele financiare

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

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

Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare și valoarea sa justă mai puțin costurile pentru vânzarea aceluși 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.

(h) 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 subscie 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 Societatea de administrare 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, atâta timp cât 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 Societatea de administrare 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

(i) 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.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(j) 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.

În exercițiile financiare 2017 și 2016 Fondul nu a înregistrat 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, nedatorându-se impozit pe dividende reținut la sursă.

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

(k) Taxe privind impozitul pe profit

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

(l) 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.

(m) Părți afiliate

Diferite entități sau persoane sunt considerate a fi în relații speciale cu Fondul și în cazul în care una din părți, fie prin proprietate, fie prin drepturi contractuale, relații familiale sau alte situații similare pot controla direct sau indirect cealaltă parte, sau o pot influența în mod semnificativ în luarea unor decizii financiare sau operaționale.

Tranzacțiile între părți afiliate reprezintă un transfer de resurse sau obligații între părți afiliate indiferent dacă implică un preț sau nu.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

3. Politici contabile semnificative (continuare)

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

Un număr de standarde noi, amendamente și interpretări ale standardelor nu sunt încă în vigoare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 și nu au fost aplicate în întocmirea acestor situații financiare:

a) IFRS 9 Instrumente Financiare (data intrării în vigoare: perioade anuale ce încep cu data de 1 ianuarie 2018)

Acest standard înlocuiește prevederile din IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” privind clasificarea și evaluarea activelor financiare, cu excepția aspectelor referitoare la contabilitatea de acoperire, în privința căreia entitățile vor putea alege între a aplica vechile prevederi IAS 39 sau a aplica IFRS 9.

În octombrie 2017, IASB a emis Amendamente la IFRS 9 ce sunt aplicabile pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2019.

Activele financiare vor fi clasificate utilizându-se una din două metode de evaluare: la cost amortizat și la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global și valoare justă prin profit sau pierdere. Un activ financiar poate fi evaluat la cost amortizat numai dacă sunt îndeplinite următoarele două condiții: activele sunt deținute într-un model de afaceri al cărui obiectiv este acela de a deține active cu scopul de a colecta fluxurile de trezorerie contractuale și termenii contractuali generează, la anumite date, fluxuri de trezorerie reprezentând exclusiv plata principalului și a dobânzii aferente principalului datorat. Câștigurile sau pierderile ulterioare din modificările de valoare ale activelor măsurate la valoarea justă sunt recunoscute în profit sau pierdere, cu excepția investițiilor în instrumente de capital care nu sunt deținute pentru tranzacționare, pentru care standardul permite la recunoașterea inițială măsurarea la valoarea justă cu recunoașterea modificărilor de valoare ulterioare în rezultatul global.

Modelul pierderii întâmplare din IAS 39 este înlocuit cu modelul pierderii așteptate, ceea ce înseamnă că nu va mai fi necesar ca un eveniment de pierdere să aibă loc înainte de recunoașterea unei ajustări pentru depreciere. Totodată, cerințele de prezentare sunt substanțiale.

Fondul nu a identificat elemente în aplicarea IFRS 9 cu un impact semnificativ asupra situațiilor financiare. Clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare nu se va schimba în conformitate cu IFRS 9, din cauza naturii operațiunilor Fondului și a tipurilor de instrumente financiare pe care le deține. Cu toate acestea, Fondul consideră că pierderile din depreciere vor deveni mai volatile ca urmare a aplicării modelului de pierderi așteptate din depreciere.

b) Amendamente la IFRS 15 (în vigoare pentru perioadele începând la sau după 1 ianuarie 2018)

Amendamentele clarifică modul în care se identifică obligația de executare dintr-un contract, modul în care se determină dacă o entitate acționează în nume propriu sau acționează ca un intermediar și dacă veniturile obținute în urma acordării licenței pentru proprietatea intelectuală a entității trebuie recunoscute la un moment specific sau în timp.

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

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

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

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

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

(a) Riscul de piață

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

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, 71% reprezentau la 31 decembrie 2017 (31 decembrie 2016: 82%) 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 treisprezece 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 2017 cu 65.016 lei (31 decembrie 2016: 61.522 lei), o variație negativă de 10% având un impact net egal și de semn contrar.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

4. Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

(a) Riscul de piață (continuare)

(i) Riscul de preț (continuare)

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

În LEI	31 decembrie 2017	%	31 decembrie 2016	%
Activități financiare, bancare și de asigurări	155.817	29%	216.827	42%
Industria energetică	156.904	29%	245.063	47%
Energie electrică și termică	73.450	14%	53.259	10%
Industria celulozei, hârtiei, cartonului	49.400	9%	3.617	1%
Industria farmaceutică și medicală	106.460	20%	-	0%
TOTAL	542.031	100%	518.766	100%

La 31 decembrie 2017 Fondul deținea acțiuni în societăți care activează în domeniul financiar-bancar și asigurări, cu o pondere de 29% din total portofoliu și o pondere de 42% înregistrată la 31 decembrie 2016. Pe de altă parte, 29% din portofoliul de acțiuni la 31 decembrie 2017 reprezintă dețineri în societăți din industria energetică și o pondere de 47% înregistrată la 31 decembrie 2016.

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, instrumente derivate etc).

(ii) Riscul de rată a dobânzii

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

La datele de 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016, majoritatea activelor și datoriilor Fondului nu sunt purtătoare de dobândă. Activele purtătoare de dobândă sunt sumele plasate în depozite în sumă de 573.976 lei la 31 decembrie 2017 respectiv 502.643 lei la 31 decembrie 2016. 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.

Impactul asupra profitului net al Fondului a unei modificări de +/- 1% a ratei dobânzii aferentă activelor și pasivelor purtătoare de dobândă variabilă și exprimate în lei este de +/-5.740 lei la 31 decembrie 2017 respectiv +/-5.026 lei la 31 decembrie 2016.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

4. Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

(a) Riscul de piață (continuare)

(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 2017 sunt denominate 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 investițiilor realizate în societăți comerciale, a conturilor curente și depozitelor bancare și a altor creanțe.

Expunerea maximă la riscul de credit a Fondului este în sumă de 1.228.754 lei la 31 decembrie 2017 și în sumă de 1.121.595 lei la 31 decembrie 2016 și poate fi analizată după cum urmează:

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
<i>Expuneri din conturi curente și depozite plasate la bănci (Nota 14 și Nota 15)</i>		
Marfîn Bank S.A.	230.790	205.525
Banca Română de Dezvoltare S.A.	626	489
Banca Feroviară S.A.	138.902	163.889
Libra Bank S.A.	208.273	136.470
Total	578.591	506.373
<i>Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere (Nota 16)</i>		
Active financiare deținute pentru tranzacționare - acțiuni	542.031	518.766
Active financiare deținute pentru tranzacționare - unități de fond	108.132	96.456
Total	650.163	615.222
Total expunere	1.228.754	1.121.595

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

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 poziției financiare până la data contractuală a scadenței, atât pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016:

31 decembrie 2017

<i>În LEI</i>	Valoare contabilă	Sub 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabilită
Active financiare					
Numerar și conturi curente	3.664	3.664	-	-	-
Depozite plasate la bănci	574.927	484.427	90.500	-	-
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	650.163	650.163	-	-	-
Total active financiare	1.228.754	1.138.254	90.500	-	-
Datorii financiare					
Datorii comerciale	3.920	3.920	-	-	-
Alte datorii	95	95	-	-	-
Total datorii financiare	4.015	4.015	-	-	-
Excedent de lichiditate	1.224.739	1.134.239	90.500	-	-

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

4. Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

(c) Riscul de lichiditate (continuare)

31 decembrie 2016

<i>În LEI</i>	Valoare contabilă	Sub 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabilită
Active financiare					
Numerar și conturi curente	2.635	2.635	-	-	-
Depozite plasate la bănci	503.738	503.738	-	-	-
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	615.222	615.222	-	-	-
Total active financiare	1.121.595	1.121.595	-	-	-
Datorii financiare					
Datorii comerciale	3.884	3.884	-	-	-
Alte datorii	87	87	-	-	-
Total datorii financiare	3.971	3.971	-	-	-
Excedent de lichiditate	1.117.624	1.117.624	-	-	-

(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 poate genera riscuri semnificative și modalitățile de manifestare a acestora, pentru a elimina sau diminua pierderile de natură financiară sau reputațională.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

5. Estimări contabile și judecăți semnificative

Conducerea Fondului discută dezvoltarea, selecția, prezentarea și aplicarea politicilor contabile semnificative și a estimărilor.

Surse cheie ale incertitudinii estimărilor

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. Vezi, de asemenea, "Evaluarea instrumentelor financiare" mai jos.

Ajustări pentru deprecierea creanțelor

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

Judecățile contabile semnificative pentru aplicarea politicilor contabile ale Fondului includ:

Evaluarea instrumentelor financiare

Pentru calculul valorii juste Fondul urmărește utilizarea următoarelor metode cu ierarhia:

- Nivel 1: Prețul de piață cotation pe o piață activă pentru un instrument identic.
- Nivel 2: Tehnici de evaluare bazate pe elemente observabile. Această categorie include instrumente evaluate folosind: prețul de piață cotation pe piețele active pentru instrumente similare; prețuri cotate pentru instrumente similare de pe piețe considerate mai puțin active; sau alte tehnici de evaluare în care elementele pot fi observabile direct sau indirect din statisticile de piață.
- Nivel 3: Tehnici de evaluare bazate în mare măsură pe elemente 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.

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 toate celelalte instrumente financiare, Fondul determină valoarea justă folosind tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare includ valoarea netă prezentă și modelele fluxurilor de numerar actualizate, comparația cu instrumente similare pentru care există prețuri de piață observabile și alte tehnici de evaluare. Ipotezele și datele folosite în tehnicile de evaluare includ rate de dobândă fără risc și rate de referință, ecarteri de credit și alte prime folosite pentru estimarea ratelor de actualizare, randamente ale obligațiunilor și capitalului, cursuri de schimb valutar, indici ai prețului de capital și volatilități și corelații previzionate.

Scopul tehnicilor de evaluare este de a determina valoarea justă care să reflecte prețul instrumentelor financiare la data raportării, preț care ar fi determinat în condiții obiective de către participanții la piață.

Fondul folosește modele de evaluare recunoscute pentru a determina valoarea justă a instrumentelor financiare simple care folosesc doar date observabile de piață și solicită foarte puține estimări și analize din partea conducerii (de exemplu instrumente care sunt evaluate pe baza prețurilor cotate pentru instrumente asemănătoare și pentru care nu sunt necesare ajustări bazate 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 2017

5. Estimări contabile și judecăți semnificative (continuare)

Evaluarea instrumentelor financiare (continuare)

Prețurile observabile și parametrii de intrare în model sunt, de obicei, disponibili pe piața pentru instrumente de capital. Disponibilitatea acestora reduce necesitatea estimărilor și analizelor din partea conducerii și incertitudinea asociată determinării valorii juste. Gradul de disponibilitate a prețurilor de piață observabile și a datelor de intrare variază în funcție de produse și piețe și este supus schimbărilor care decurg din evenimente specifice și din condițiile generale ale piețelor financiare.

Pentru estimarea valorii juste a activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere, Fondul a aplicat la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 metode de evaluare de nivel 1.

6. Active și datorii financiare

Având în vedere faptul că activele și datoriile financiare ale Fondului sunt pe termene foarte scurte (vezi Nota (4c)) Fondul a considerat că valoarea contabilă a activelor și datoriilor financiare deținute la cost amortizat aproximează valoarea justă a acestora. Astfel, în vederea prezentării în situațiile financiare a valorii juste a activelor și datoriilor financiare măsurate la cost amortizat, Fondul nu a considerat necesară folosirea unor tehnici de evaluare a valorii juste.

Tabelul de mai jos sumarizează valorile contabile și valorile juste ale activelor și datoriilor financiare ale Fondului la data de 31 decembrie 2017 comparativ cu 31 decembrie 2016:

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

6. Active și datorii financiare (continuare)

31 decembrie 2017

În LEI

	Nota	Tranzacționabile	Cost amortizat	Valoare contabilă totală	Valoare justă
Numerar și conturi curente	14	-	3.664	3.664	3.664
Depozite plasate la bănci	15	-	574.927	574.927	574.927
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	16	650.163	-	650.163	650.163
Total active financiare		650.163	578.591	1.228.754	1.228.754
Datorii comerciale	17	-	3.920	3.920	3.920
Alte datorii financiare	17	-	95	95	95
Total datorii financiare		-	4.015	4.015	4.015
Total active financiare nete		650.163	574.576	1.224.739	1.224.739

31 decembrie 2016

În LEI

	Nota	Tranzacționabile	Cost amortizat	Valoare contabilă totală	Valoare justă
Numerar și conturi curente	14	-	2.635	2.635	2.635
Depozite plasate la bănci	15	-	503.738	503.738	503.738
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	16	615.222	-	615.222	615.222
Total active financiare		615.222	506.373	1.121.595	1.121.595
Datorii comerciale	17	-	3.884	3.884	3.884
Alte datorii financiare	17	-	87	87	87
Total datorii financiare		-	3.971	3.971	3.971
Total active financiare nete		615.222	502.402	1.117.624	1.117.624

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

7. Venituri din dividende

Veniturile din dividende se înregistrează la valoare brută. În anul 2016, pentru dividendele distribuite către Fond, a fost reținut la sursă impozit pe dividende în cotă de 5% (Nota 3 (j)) pentru care au fost făcute demersuri de recuperare în anul 2017.

<i>În LEI</i>	2017	2016
Dividende brute	47.136	38.395
Impozit pe dividende	-	(1.921)
Dividende nete	47.136	36.474

8. Venituri din dobânzi

<i>În LEI</i>	2017	2016
Venituri din dobânzi aferente depozitelor	6.736	8.289
Venituri din dobânzi aferente conturilor curente bancare	10	45
Total	6.746	8.334

9. (Pierdere netă) / Câștig net din vânzarea activelor financiare

<i>În LEI</i>	2017	2016
(Pierdere netă) / Câștig net din vânzarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	(4.052)	1.414
Total	(4.052)	1.414

Valoarea contabilă a activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere la momentul vânzării a fost de 260.892 lei (2016: 63.948 lei), iar pierderea din vânzare a fost de 4.052 lei (2016: câștig în valoare de 1.414 lei).

10. Câștig net din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere

<i>În LEI</i>	2017	2016
Câștig net din reevaluarea activelor financiare deținute pentru tranzacționare - acțiuni	80.484	27.403
Câștig net din reevaluarea activelor financiare deținute pentru tranzacționare - unități de fond	11.676	2.557
Total	92.160	29.960

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

11. Comisioane de administrare

<i>În LEI</i>	2017	2016
Cheltuieli de administrare	2.164	1.932
Total	2.164	1.932

În anul 2017 și 2016 Fondul a fost gestionat de către SAI Muntenia Invest S.A. Pentru activitatea de administrare a Fondului, valoarea comisionului pentru anul 2017 a fost de 2.164 lei (2016: 1.932 lei).

12. Cheltuieli de custodie și alte comisioane

<i>În LEI</i>	2017	2016
Cheltuieli de custodie	10.931	10.883
Cheltuieli cu alte comisioane	1.126	1.007
Costuri de tranzacționare	920	499
Total	12.977	12.389

13. Alte cheltuieli operaționale

<i>În LEI</i>	2017	2016
Cheltuieli cu servicii de audit *)	2.975	2.975
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	3.514	3.863
Cheltuieli cu comisioanele bancare	834	2.083
Pierderi din deprecierea altor active (Nota 17)	667	-
Total	7.990	8.921

*) Auditul statutar pentru exercițiul financiar 2017 a fost efectuat de societatea Expert Audit SRL, CUI 14058398, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J36/2014/2001. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar. Onorariul auditorului financiar pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 este de 2.975 lei.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

14. Numerar și conturi curente

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Conturi curente la bănci (i)	3.663	2.634
Creanțe atașate	1	1
Total	3.664	2.635

(i) La 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 Fondul deține un cont de economii deschis la Banca Comercială Feroviară în valoare de 3.038 lei (31 decembrie 2016: 2.105 lei).

15. Depozite plasate la bănci

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Depozite bancare cu scadență originală mai mare de 3 luni și mai mică de un an (i)	573.976	502.643
Creanțe atașate	951	1.095
Total depozite plasate la bănci	574.927	503.738

(i) La 31 decembrie 2017 Fondul deține depozite la termen cu scadența mai mare de 3 luni și mai mică de un an la Marfin Bank în valoare de 230.477 lei, depozite la termen la Libra Bank în valoare de 208.013 lei și depozite la termen la Banca Comercială Feroviară în valoare de 135.486 lei.

La 31 decembrie 2016 Fondul deține depozite la termen cu scadența mai mare de 3 luni și mai mică de un an la Marfin Bank în valoare de 205.060 lei, depozite la termen la Libra Bank în valoare de 136.083 lei și depozite la termen la Banca Comercială Feroviară în valoare de 161.500 lei.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

16. Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Active financiare deținute pentru tranzacționare - acțiuni (i)	542.031	518.766
Active financiare deținute pentru tranzacționare - unități de fond (ii)	108.132	96.456
Total active	650.163	615.222

(i) La 31 decembrie 2017 Societatea deține acțiuni tranzacționabile pe piața reglementată la Banca Română de Dezvoltare S.A., Electrica S.A., Fondul Proprietatea S.A., SNGN Romgaz S.A., SNN Nuclearelectrica S.A., OMV Petrom S.A., Banca Transilvania S.A., Vrancart S.A., Antibiotice S.A. și Zentiva S.A..

La 31 decembrie 2016 Societatea deține acțiuni tranzacționabile pe piața reglementată la Banca Română de Dezvoltare S.A., Electrica S.A., Fondul Proprietatea S.A., SIF Banat-Crișana S.A., SNGN Romgaz S.A., SNN Nuclearelectrica S.A., Transelectrica S.A., Transgaz S.A., Banca Transilvania S.A., Vrancart S.A., OMV Petrom S.A..

(ii) La 31 decembrie 2017 și la 31 decembrie 2016 Societatea deține unități de fond la fondul FII BET-FI Index Invest și FDI FIX Invest.

În baza reglementărilor emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară, unitățile de fond sunt evaluate în baza valorii unitare a activului net, calculat de către administratorul de fond utilizând cotații de închidere pentru instrumentele financiare. În cazul în care Societatea observă că pentru deținerile unui fond nu există o piață activă, apelează pentru evaluare la informații publice cu privire la deținerile fondului (situații financiare, rapoarte de audit, structura portofoliului etc.), respectiv la valoarea activului net. În baza activului net se obține un VUAN corectat cu ajustările considerate necesare la valoarea activului net în urma analizei informațiilor publice menționate anterior.

17. Alte active

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Cheltuieli în avans	1.521	1.757
Dividende de încasat	667	-
Ajustări pentru deprecierea dividendelor de încasat (Nota 17)	(667)	-
Total	1.521	1.757

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

18. Datorii

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Datorii față de societatea de administrare	183	167
Datorii față de depozitar	762	742
Datorii privind auditul financiar	2.975	2.975
Total datorii comerciale	3.920	3.884
Alte datorii - taxe ASF	95	87
Total datorii	4.015	3.971

19. Capital

Titlurile care atestă participarea Investitorului la activele Fondului sunt Unitățile de Fond. Fondul emite un singur tip de instrumente financiare, respectiv Unitățile 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 2017 unitățile de fond răscumpărabile autorizate de fond sunt reprezentate de 103.503,8278 unități (31 decembrie 2016: 104.587,9757 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.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

19. Capital (continuare)

La 31 decembrie 2017 numărul de unități de fond în circulație este deținut de:

	Număr investitori	Număr unități de fond	Valoare deținere (lei)	%
Persoane fizice	2	129,6512	1.296	0,13
Persoane juridice	2	103.374,1766	1.033.742	99,87
Total	4	103.503,8278	1.035.038	100

La 31 decembrie 2016 numărul de unități de fond în circulație este deținut de:

	Număr investitori	Număr unități de fond	Valoare deținere (lei)	%
Persoane fizice	2	115,7735	1.158	0,11
Persoane juridice	2	104.472,2022	1.044.722	99,89
Total	4	104.587,9757	1.045.880	100

Unitățile de fond emise, răscumpărate și rămase în sold sunt:

<i>În LEI</i>	Număr unități de fond	Valoare deținere (lei)
La 1 ianuarie 2016	104.582,3122	1.045.823
Unități de fond emise	5,6635	57
La 31 decembrie 2016	104.587,9757	1.045.880
Unități de fond emise	8.586,7514	85.868
Unități de fond răscumpărate	(9.670,8993)	(96.710)
La 31 decembrie 2017	103.503,8278	1.035.038

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

20. 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.

<i>În LEI</i>	Prime de emisiune
Prime la 1 ianuarie 2016	20.558
Subscrieri unități de fond	3
Rezultatul net al exercițiului financiar	52.940
Prime la 31 decembrie 2016	73.501
Subscrieri unități de fond	14.292
Răscumpărări unități de fond	(16.563)
Rezultatul net al exercițiului financiar	119.992
Prime la 31 decembrie 2017	191.222

21. 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 SIF Banat-Crișana S.A. care deține 99,98% din capitalul social la 31 decembrie 2017 (31 decembrie 2016: 99,96%). Consiliul de Administrație al SIF Banat Crișana S.A. poate schimba Consiliul de Administrație al SAI Muntenia Invest S.A., administratorul Societății.

Tranzacțiile derulate între Fond și Administrator au fost următoarele:

<i>În LEI</i>	2017	2016
SAI Muntenia Invest S.A.	2.164	1.932
Total comision administrare	2.164	1.932

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

21. 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 2017	31 decembrie 2016
SAI Muntenia Invest S.A.	183	167
Total datorii comerciale	183	167

(ii) Personalul cheie de conducere

31 decembrie 2017

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

Membrii conducerii efective: Nicușor Marian Buică - Director General, Florica Trandafir - Director Administrare Corporativă și Mircea Constantin - Director Strategie.

22. Evenimente ulterioare

În data de 14 martie 2018, dna Dorina Teodora Mihăilescu a fost autorizată de către ASF prin Autorizația nr.83, ales în AGOA SAI Muntenia Invest S.A. din data de 27 decembrie 2017 în funcția de membru al Consiliului de Administrație al SAI Muntenia Invest S.A., pentru o perioadă de 4 ani de la data numirii.

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



Întocmit,
3B EXPERT AUDIT S.R.L.
Persoană juridică autorizată, membră CECCAR
Nr. de înregistrare în organismul profesional A158/26.01.2000
Adriana – Anișoara BADIU, Administrator

