



SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A INVESTITIILOR

**MUNTENIA INVEST S.A.**

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

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

**RAPORT PRIVIND ADMINISTRAREA  
FONDULUI DESCHIS DE INVESTIȚII PLUS INVEST DE CĂTRE  
SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A INVESTIȚIILOR  
MUNTENIA INVEST SA ÎN SEMESTRUL I 2023**

## CUPRINS

1. INFORMAȚII GENERALE.....	2
ADMINISTRAREA FONDULUI.....	2
DEPOZITARUL FONDULUI.....	3
AUDITUL FINANCIAR.....	3
DISTRIBUȚIA UNITĂȚILOR DE FOND.....	3
MODIFICĂRI ALE DOCUMENTELOR FONDULUI ÎN PERIOADA DE RAPORTARE.....	3
OBIECTIVELE ȘI POLITICA DE INVESTIȚII.....	4
STRATEGIA INVESTIȚIONALĂ URMATĂ PENTRU ATINGEREA OBIECTIVELOR.....	5
REMUNERAȚII.....	6
2. ACTIVITATEA FONDULUI ÎN SEMESTRUL I 2023.....	6
3. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ.....	9
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE.....	9
SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII.....	9
SITUAȚIA COMPARATIVĂ A CONTULUI DE CAPITAL.....	10
ANEXE.....	11

## 1. INFORMAȚII GENERALE

Prezentul raport descrie situația Fondului Deschis de Investiții Plus Invest (denumit în continuare “Fondul”) la data de 30 iunie 2023 și evoluția acestuia în cursul primului semestru al anului 2023.

Fondul funcționează în baza autorizației numărul A/86/09.04.2014, emisă de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (denumită în continuare “ASF”) și este înscris în Registrul ASF sub numărul CSC06FDIR/120092.

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

Înființarea, organizarea, funcționarea și încetarea existenței Fondului se va realiza în conformitate cu cadrul normativ incident, precum și cu clauzele cuprinse în Prospectul de emisiune (detalii: <http://munteniainvest.ro/index.php?opt=FDI>).

În primul semestru al anului 2023, activitatea Fondului s-a desfășurat cu respectarea prevederilor din:

- Directiva nr. 2009/65/UE de coordonare a actelor cu putere de lege și a actelor administrative privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM);
- Ordonanța de urgență nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital (denumită în continuare OUG nr. 32/2012);
- Legea nr. 129/2019 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative (denumită în continuare Legea nr. 129/2019);
- Regulamentul nr. 13/2019 privind instituirea măsurilor de prevenire și combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară;
- Regulamentul ASF nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare (denumit în continuare „Regulamentul ASF nr. 9/2014”);
- Regulamentul nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului Uniunii Europene din 19 iulie 2002 privind aplicarea Standardelor Internaționale de Contabilitate (denumit în continuare „Regulamentul nr. 1606/2002”);
- Norma ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare (denumită în continuare „Norma ASF nr. 39/2015”);
- Regulamentul (UE) 2088/2019 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 noiembrie 2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare (Regulamentul 2088/2019);
- Regulamentul (UE) nr. 2365/2015 al Parlamentului European și al Consiliului din 25 noiembrie 2015 privind transparența operațiunilor de finanțare prin instrumente financiare și transparența reutilizării și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 (Regulamentul nr. 2365/2015);
- Regulamentul ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară (Regulamentul 2/2016),

precum și în conformitate cu prevederile documentelor Fondului, respectiv Contractul de societate, Prospectul de emisiune și Regulile.

### ADMINISTRAREA FONDULUI

În perioada de raportare, administratorul Fondului a fost SAI Muntenia Invest SA (denumită în continuare “Administratorul”), cu sediul în strada Serghei Vasilevici Rahmaninov nr. 46-48, sector 2, București, cod poștal 020199, România, înmatriculată la Registrul Comerțului București sub numărul J40/3307/1997 la data de 02.05.1997, cod unic de înregistrare 9415761, având o durată de funcționare nelimitată, cu un capital social subscris și vărsat de 1.200.000 lei, autorizată ca societate de administrare a investițiilor prin Decizia Comisiei Naționale de Valori Mobiliare (CNVM)

numărul D6924/17.07.1997, reautorizată prin decizia CNVM numărul 110/13.01.2004, înscrisă în Registrul public SIIF al ASF cu numărul PJR05SAIR/400006 din 13.01.2004 și înregistrată ca administrator de fonduri alternative (AFIA) conform Atestatului ASF nr. 39/21.12.2017, înscrisă în Registrul public SIIF al ASF ca administrator de fonduri de investiții alternative cu numărul PJR07.1AFIAI/400005 (website: [www.munteniainvest.ro/](http://www.munteniainvest.ro/)).

## DEPOZITARUL FONDULUI

Depozitarul Fondului este BRD-Groupe Societe Generale SA (denumită în continuare “Depozitarul”), persoană juridică română cu sediul social în București, B-dul Ion Mihalache nr.1-7, sector 1, telefon 021-270.86.93, fax 021-200.86.93 înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului București sub numărul J40/608/1991, cod unic de înregistrare R361579, înscrisă în Registrul ASF cu numărul PJR10DEPR/400007, autorizată de către ASF prin Decizia numărul D4338/09.12.2003 (website [www.brd.ro](http://www.brd.ro)).

## AUDITUL FINANCIAR

Auditorul financiar al Fondului pentru exercițiul financiar 2023 este societatea G2 Expert SRL, cu sediul în Dej, str. Alecu Russo, nr. 24/1, înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J12/4477/2008, cod fiscal nr. 24725081, membru al Camerei Auditorilor Financiar din România (CAFR) și înregistrată în RPE cu număr de autorizație FA 1152/2013, reprezentată legal prin Man Gh. Alexandru, auditor financiar, membru al CAFR și înregistrat în RPE cu certificat nr. AF1242/2001 și auditor financiar al entităților din piața de capital cu certificat de absolvire nr. 284/2005, ce răspunde de verificarea informațiilor contabile prevăzute la art. 94 din O.U.G. 32/2012.

## DISTRIBUȚIA UNITĂȚILOR DE FOND

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

## MODIFICĂRI ALE DOCUMENTELOR FONDULUI ÎN PERIOADA DE RAPORTARE

Prin Nota de informare a investitorilor<sup>1</sup> din data de 5 ianuarie 2023, investitorii au fost informați asupra următoarelor modificări aduse documentelor Fondului:

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

Prin Nota de informare a investitorilor din data de 16 februarie 2023<sup>3</sup>, investitorii au fost informați asupra următoarelor modificări aduse documentelor Fondului:

- Documentul cu Informații Esențiale (DIE) a fost actualizat ca urmare a modificării formei de prezentare a structurii costurilor și a completării cu informații privind scenariile de performanță pentru data de 31.01.2023.

Documentele actualizate ale Fondului sunt disponibile pentru consultare la sediul Administratorului sau pe pagina de internet a acestuia.

<sup>1</sup> [http://munteniainvest.ro/doc/fonduri/fdi/20230105/Nota%20informare%20investitori\\_DIE\\_5ian23.pdf](http://munteniainvest.ro/doc/fonduri/fdi/20230105/Nota%20informare%20investitori_DIE_5ian23.pdf)

<sup>2</sup> [http://munteniainvest.ro/doc/fonduri/fdi/20230216/KID\\_FDI\\_PlusInvest\\_20230131.pdf](http://munteniainvest.ro/doc/fonduri/fdi/20230216/KID_FDI_PlusInvest_20230131.pdf)

<sup>3</sup> [http://munteniainvest.ro/doc/fonduri/fdi/20230216/Nota%20informare%20investitori\\_DIE\\_feb%202023.pdf](http://munteniainvest.ro/doc/fonduri/fdi/20230216/Nota%20informare%20investitori_DIE_feb%202023.pdf)

## OBIECTIVELE ȘI POLITICA DE INVESTIȚII

Obiectivul Fondului îl constituie plasarea resurselor financiare astfel încât să ofere investitorilor protejarea capitalurilor investite de efectul de erodare indus de 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 superior ratei inflației, respectiv rata inflației + 5 puncte procentuale pe an.

### *Profilul Investitorului în Fond*

Fondul se adresează, în special, investitorilor cu toleranță la riscul mediu.

### *Durata recomandată a investițiilor*

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

### *Implementarea Regulamentului (UE) 2019/2088 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare*

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

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

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

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

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

Materializarea riscului de durabilitate poate conduce la un efect asupra activelor administrate ale entităților administrate, care poate varia ca intensitate în funcție de alte riscuri specifice și de clasa de active influențată. Materializarea riscului de durabilitate pentru o clasă de active poate genera o pierdere în valoare a acestei clase și, în mod indirect, poate avea o influență negativă asupra valorii activelor nete ale fondurilor administrate. Considerând diversificarea activelor fondurilor administrate, apreciem că materializarea riscurilor de durabilitate are o probabilitate redusă de a afecta semnificativ valoarea activelor nete ale Societății.

Riscurile de durabilitate nu sunt total eliminate, însă efectul probabil estimat al riscurilor legate de durabilitate pentru fondurile administrate de SAI Muntenia Invest SA este la un nivel scăzut pentru FDI Plus Invest.

Considerând gradul de complexitate redus al activității, cât și diversificarea activelor fondului administrat, apreciem că materializarea unui singur risc de durabilitate are o probabilitate redusă de a afecta semnificativ valoarea activelor Fondului. Din considerentele exprimate anterior, și ținând cont de dimensiunea, complexitatea și natura activităților sale, dar și din considerentul de a proteja investitorii prin nefolosirea de informații potențial inexacte și incomplete, politica SAI Muntenia Invest SA va identifica riscurile legate de durabilitate, dar nu va lua momentan în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate.

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

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

În semestrul I 2023, nu au fost raportate alte riscuri de pierdere care rezultă fie din utilizarea unor procese, persoane sau sisteme interne inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie din cauza unor evenimente externe.

## **STRATEGIA INVESTIȚIONALĂ URMĂTĂ PENTRU ATINGEREA OBIECTIVELOR**

Pentru obținerea obiectivelor Fondului, cu respectarea condițiilor legale impuse de reglementările ASF, politica de investiții a Fondului urmărește diversificarea plasamentelor și menținerea unui portofoliu echilibrat de instrumente financiare.

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

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 OPCVM/FIA, precum și în alte tipuri de active, care sunt detaliate în Prospectul de emisiune<sup>4</sup> secțiunea 4.3. *Politica de investiții*.

În cursul semestrului I al anului 2023, Fondul nu a utilizat operațiuni de finanțare prin instrumente financiare (SFT-uri) și instrumente de tip total return swap, definite de Regulamentul UE 2015/2365 privind transparența operațiunilor de finanțare prin instrumente financiare și transparența reutilizării și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

<sup>4</sup> [http://munteniainvest.ro/doc/reguli/20230201/Pol\\_Practici\\_Remun\\_23.01.2023.pdf](http://munteniainvest.ro/doc/reguli/20230201/Pol_Practici_Remun_23.01.2023.pdf)

## REMUNERAȚII

În cadrul Administratorului este implementată Politica și Practicile de Remunerare, prin care sunt stabilite principiile generale în ceea ce privește remunerarea. Consiliul de Administrație al Administratorului adoptă și evaluează anual, sau ori de câte ori este nevoie, principiile generale ale politicii de remunerare și este responsabil de punerea în aplicare a acestora și supraveghează respectarea politicii.

Politica de remunerare se aplică acelor categorii de personal ale căror activități profesionale au un impact important asupra profilului de risc al Administratorului sau al Fondului, inclusiv personalului din conducerea superioară, persoanelor responsabile cu administrarea riscurilor, celor cu funcții de control, precum și oricăror angajați care primesc o remunerație totală care se încadrează în treapta de remunerare a personalului din conducerea superioară și a persoanelor responsabile cu administrarea riscurilor.

Pe parcursul semestrului I 2023, Politica de remunerare a Administratorului a fost revizuită și este aplicabilă și Fondului. Ultima versiune se poate regăsi pe site-ul Administratorului, în secțiunea *Reguli*<sup>5</sup>.

Elementele relevante incidente Fondului sunt:

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

## 2. ACTIVITATEA FONDULUI ÎN SEMESTRUL I 2023

Mai jos prezentăm structura detaliată a portofoliului la 30 iunie 2023 comparativ cu 31 decembrie 2022:

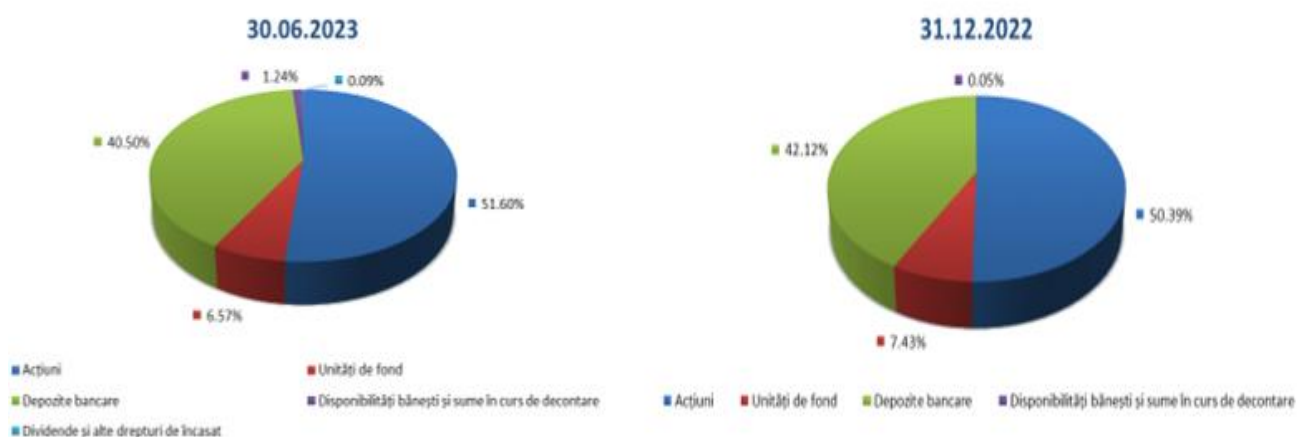
	30.06.2023		31.12.2022		%
	Valoare (lei)	% AT	Valoare (lei)	% AT	
acțiuni tranzacționate	1.011.012,21	51,60	914.702,52	50,39	10,53
disponibil în cont curent și numerar	24.372,11	1,24	992,15	0,05	2.356,49
depozite bancare	793.427,85	40,50	764.597,48	42,13	3,77
titluri de participare	128.780,58	6,57	134.833,24	7,43	-4,49
Dividend sau alte drepturi de încasat	1.680,00	0,09	-	-	
<b>Activ total (AT)</b>	<b>1.959.272,75</b>	<b>100,00</b>	<b>1.815.125,39</b>	<b>100,00</b>	<b>7,94</b>
<b>Activ net</b>	<b>1.954.535,54</b>	-	<b>1.806.959,55</b>	-	<b>8,17</b>
<b>Valoare unitară activ net (VUAN)</b>	<b>18,9082</b>	-	<b>17,4805</b>	-	<b>8,17</b>

Tabel 2.1 Structura portofoliului la 30.06.2023

<sup>5</sup> <http://www.munteniainvest.ro/index.php?opt=reguli>

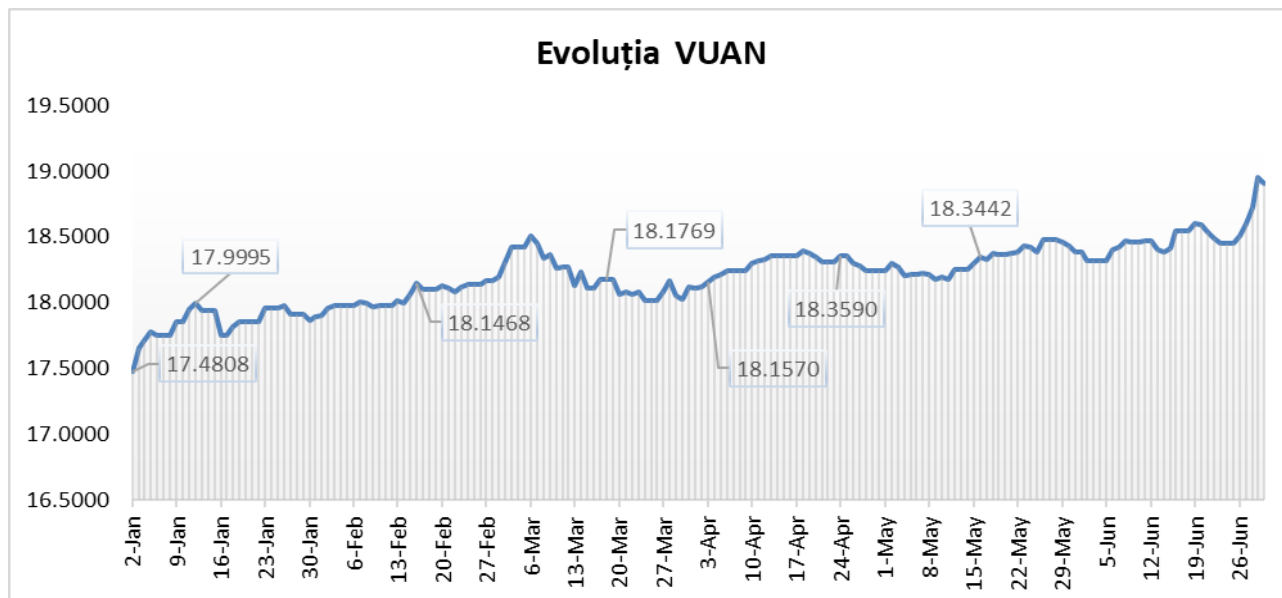
La 30 iunie 2023, Fondul a înregistrat o creștere a VUAN-ului cu 8,17% comparativ cu valoarea înregistrată la data de 31 decembrie 2022 (1,4277 lei/unitate de fond). Totodată, principalele subportofolii ale Fondului au suferit următoarele modificări, comparativ cu 31 decembrie 2022:

- valoarea subportofoliului acțiuni a înregistrat o creștere cu 10,53%. Acest subportofoliu deține cea mai importantă pondere în activul total al Fondului (51,60% la 30.06.2023, respectiv 50,39% la 31.12.2022). Pe parcursul semestrului I 2023, s-a înregistrat majorarea de capital social a SN Nuclearelectrica SA., cu titlu gratuit, realizată prin mărirea numărului de acțiuni, majorare la care Fondul a primit un număr de 2.250 acțiuni. De asemenea, în aceeași perioadă de referință, Fondul a vândut un număr de 300 de acțiuni deținute la SN Nuclearelectrica SA, la o valoare totală de 15.390 lei;
- depozitele bancare constituite la instituții de credit din România au înregistrat o creștere cu 3,77%;
- titlurile de participare s-au depreciat cu 4,49%.



Grafic 2.1 Structura activelor totale din 30.06.2023 vs 31.12.2022

În graficul următor este prezentată evoluția valorii unitare a activului net pe parcursul semestrului I al anului 2023:



Grafic 2.2 Evoluție VUAN pentru S1 2023



La data de 30.06.2023, structura depozitelor Fondului este următoarea:

<b>Denumire</b>	<b>% activ total certificat al Fondului</b>
BRD – Groupe Societe Generale	11,06%
LIBRA BANK	14,38%
Banca Comercială Română	15,06%

Tabel 2.2 Structura depozitelor la 30.06.2023

Fondul nu poate investi în valori mobiliare sau instrumente ale pieței monetare emise de aceeași entitate reprezentând mai mult de 20% din activele sale.

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

	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Valoare active net (VAN) - lei</b>	1.954.535,54	1.806.959,55	1.812.751,16
<b>Numar unitati de fond in circulatie</b>	103.369,46	103.369,46	103.369,46
<b>Valoare unitara a activului net (VUAN) - lei</b>	18,9082	17,4805	17,5366

Tabel 2.3 VAN, VUAN și nr. UI aflate în circulație (ultimii 3 ani)

Dividendele încasate de la entitățile din portofoliul Fondului, pe parcursul semestrului I 2023, sunt în sumă de 29.925 lei.

### 3. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

#### SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

<i>în lei</i>	<b>30 iunie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
<b>Active</b>		
Numerar și echivalente de numerar	24.372	992
Depozite plasate la bănci	793.428	764.598
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	1.139.793	1.049.536
Alte active	1.680	-
<b>Total active</b>	<b>1.959.273</b>	<b>1.815.126</b>
<b>Datorii</b>		
Datorii comerciale	4.737	8.166
<b>Total datorii</b>	<b>4.737</b>	<b>8.166</b>
<b>Capitaluri proprii</b>		
Capital	1.033.695	1.033.695
Prime de emisiune aferente unităților de fond	920.841	773.265
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>1.954.536</b>	<b>1.806.960</b>
<b>Total datorii și capitaluri proprii</b>	<b>1.959.273</b>	<b>1.815.126</b>

Tabel 3.1: Situația poziției financiare

Valoarea activelor la 30 iunie 2023 a crescut cu 144.147 lei, respectiv cu 7,94%, față de valoarea la 31 decembrie 2022, în principal pe seama creșterii activelor financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere (creștere cu 90.257 lei).

Datoriile au scăzut cu 3.429 lei comparativ cu cele înregistrate la data de 31.12.2022, în timp ce capitalurile proprii au înregistrat o creștere cu 147.576 lei față de finalul anului 2022.

#### SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII

În tabelul următor sunt prezentate principalele venituri și cheltuieli, comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent:

<i>în lei</i>	<b>30 iunie 2023</b>	<b>30 iunie 2022</b>
<b>Venituri</b>		
Venituri din dividende	31.605	50.502
Venituri din dobânzi	22.712	7.894
<b>Câștig din investiții</b>		
Câștig net/(Pierdere netă) din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	<b>105.647</b>	<b>(51.353)</b>
<b>Cheltuieli</b>		
Comisioane de administrare	(1.693)	(1.607)
Cheltuieli de custodie și alte comisioane	(6.346)	(6.321)
Alte cheltuieli operaționale	(4.349)	(3.521)
<b>Profit net al exercițiului financiar</b>	<b>147.576</b>	<b>(4.406)</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	<b>147.576</b>	<b>(4.406)</b>

Tabel 3.2 Elemente financiare, comparative S1 2023 / S1 2022

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

## SITUAȚIA COMPARATIVĂ A CONTULUI DE CAPITAL

Valoarea contului de capital privind unitățile de fond la valoarea de emisiune la 30.06.2023 este în valoare de 1.954.536 lei, corespunzător unui număr de 103.369,4561 unități de fond emise și aflate în circulație.

Mai jos prezentăm contul de capital la 30.06.2023 comparativ cu 31.12.2022:

<i>în lei</i>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>Modificare în S1 2023</b>
<b>Capital privind unitățile de fond la valoarea de emisiune</b>	1.033.695	1.033.695	-
<b>Prime de emisiune aferente unităților de fond</b>	920.841	773.265	147.576

*Tabel 3.3 Situația comparativă a contului de capital 30.06.2023 / 31.12.2022*

## **ANEXE**

Prezentul raport se completează cu următoarele anexe:

- Situațiile financiare interimare la 30.06.2023, întocmite în conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, cu modificările și completările ulterioare, neauditare;
- Anexa 10 Situația activelor și obligațiilor conform Regulamentului nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare;
- Declarația privind responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare interimare la 30 iunie 2023.

**Societatea de Administrare a Investițiilor Muntenia Invest SA**

**Nicușor-Marian BUICĂ**

**Director General**

Decizie autorizare: D6924/17.07.1997

FDI PLUS Invest

Cod inscriere: PJR05SAIR400006

Decizie autorizare: A/86/09.04.2014

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

Cod inscriere: CSC06FDIR/120092

CUI: 9415761

Capital social:1.200.000 lei

## Situatia activelor si obligatiilor in perioada 31.12.2022 - 30.06.2023

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferenta (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	
<b>I Total active</b>			<b>1,815,125.3913</b>	<b>1,815,125.3913</b>			<b>1,959,272.7455</b>	<b>1,959,272.7455</b>	<b>144,147.3542</b>
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	50.6211%	50.3934%	914,702.5210	914,702.5210	51.7265%	51.6014%	1,011,012.2100	1,011,012.2100	96,309.6890
11 val mob si instrum ale pietei monetare admise sau tranz pe o	50.6211%	50.3934%	914,702.5210	914,702.5210	51.7265%	51.6014%	1,011,012.2100	1,011,012.2100	96,309.6890
111 Actiuni tranzactionate	50.6211%	50.3934%	914,702.5210	914,702.5210	51.7265%	51.6014%	1,011,012.2100	1,011,012.2100	96,309.6890
2 Disponibil in cont curent si numerar	0.0549%	0.0547%	992.1500	992.1500	1.2470%	1.2439%	24,372.1100	24,372.1100	23,379.9600
21 BRD - Groupe Societe Generale	0.0496%	0.0494%	896.1500	896.1500	1.2095%	1.2065%	23,639.3700	23,639.3700	22,743.2200
22 BCR -Banca Comerciala Romana	0.0053%	0.0053%	96.0000	96.0000	0.0375%	0.0374%	732.7400	732.7400	636.7400
3 Depozite bancare, din care:	42.3140%	42.1237%	764,597.4792	764,597.4792	40.5942%	40.4960%	793,427.8428	793,427.8428	28,830.3636
31 depozite bancare constituite la institutii de credit din Romani	42.3140%	42.1237%	764,597.4792	764,597.4792	40.5942%	40.4960%	793,427.8428	793,427.8428	28,830.3636
3103 VISTA Bank	13.7932%	13.7312%	249,237.6116	249,237.6116	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	-249,237.6116
3111 Libra Bank	12.4033%	12.3475%	224,122.9787	224,122.9787	14.4110%	14.3761%	281,667.1928	281,667.1928	57,544.2141
312 BRD - Groupe Societe Generale	8.3331%	8.2956%	150,575.0000	150,575.0000	11.0865%	11.0597%	216,690.0000	216,690.0000	66,115.0000
313 BCR -Banca Comerciala Romana	7.7845%	7.7494%	140,661.8889	140,661.8889	15.0967%	15.0602%	295,070.6500	295,070.6500	154,408.7611
7 Titluri de participare la OPCVM/AOPC/FIA	7.4619%	7.4283%	134,833.2411	134,833.2411	6.5888%	6.5729%	128,780.5827	128,780.5827	-6,052.6584
71 OPCVM/AOPC/FIA neadmise la tranzactionare	5.5701%	5.5450%	100,648.5809	100,648.5809	5.3092%	5.2964%	103,770.5827	103,770.5827	3,122.0018
72 OPCVM/AOPC/FIA admise la tranzactionare	1.8918%	1.8833%	34,184.6602	34,184.6602	1.2796%	1.2765%	25,010.0000	25,010.0000	-9,174.6602
8 Alte active, din care:	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0000
81 Sume in tranzit bancar	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0000
82 Sume in curs de decontare	0.0000%	0.0000%	0.0000	4,731.7500	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	-4,731.7500
9 Dividende si alte drepturi de incasat	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0860%	0.0857%	1,680.0000	1,680.0000	1,680.0000

Decizie autorizare: D6924/17.07.1997

FDI PLUS Invest

Cod inscriere: PJR05SAIR400006

Decizie autorizare: A/86/09.04.2014

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

Cod inscriere: CSC06FDIR/120092

CUI: 9415761

Capital social:1.200.000 lei

## Situatia activelor si obligatiilor in perioada 31.12.2022 - 30.06.2023

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferenta (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	
<b>II Total obligatii</b>			<b>8,165.8442</b>	<b>8,165.8442</b>			<b>4,737.2104</b>	<b>4,737.2104</b>	<b>-3,428.6338</b>
10 CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	0.4519%	0.4499%	8,165.8442	8,165.8442	0.2424%	0.2418%	4,737.2104	4,737.2104	-3,428.6338
101 Comisioane datorate soc. de admin.	0.0152%	0.0151%	274.0110	274.0110	0.0147%	0.0146%	286.8141	286.8141	12.8031
1016 Cheltuieli publicitate	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0000
102 Comisioane datorate depozitarului	0.0406%	0.0404%	733.3329	733.3329	0.0375%	0.0374%	733.3320	733.3320	-0.0009
103 Taxa ASF	0.0079%	0.0078%	142.4855	142.4855	0.0076%	0.0076%	149.1433	149.1433	6.6578
104 Comisioane datorate intermediarilor	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0000
106 Cheltuieli datorate custodelui	0.0009%	0.0009%	16.0148	16.0148	0.0049%	0.0049%	96.6881	96.6881	80.6733
1061 Cheltuieli procesare tranzactii	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0000
109 Cheltuieli cu auditul financiar	0.3874%	0.3856%	7,000.0000	7,000.0000	0.1776%	0.1772%	3,471.2329	3,471.2329	-3,528.7671
<b>III Valoarea activului net (I - II)</b>			<b>1,806,959.5471</b>	<b>1,806,959.5471</b>			<b>1,954,535.5351</b>	<b>1,954,535.5351</b>	<b>147,575.9880</b>

**SAI MUNTENIA INVEST SA**

Decizie autorizare: D6924/17.07.1997

Cod inscriere: PJR05SAIR400006

CUI: 9415761

Capital social: 1.200.000 lei

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

**FDI PLUS Invest**

Decizie autorizare: A/86/09.04.2014

Cod inscriere: CSC06FDIR/120092

**Evolutia activului net si a VUAN în ultimii 3 ani**

	<b>An T-2</b>	<b>An T-1</b>	<b>An T</b>
	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.06.2023</b>
Activ net	1,812,751.1616	1,806,959.5471	1,954,535.5351
VUAN	17.5366	17.4805	18.9082

**ANEXA NR. 10****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 31.12.2022	La data de 30.06.2023	Diferente
<b>Valoare activ net</b>	<b>1,806,959.5471</b>	<b>1,954,535.5351</b>	<b>147,575.9880</b>
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	103,369.4561	103,369.4561	0.0000
Valoarea unitara a activului net	17.4805	18.9082	1.4277



SAI MUNTENIA INVEST SA

CUI: 9415761

Decizie autorizare D6924/17.07.1997

Cod inregistrare PJR05SAIR400006

Capital social 1.200.000 lei

**Fond Deschis de Investitii PLUS INVEST****Situatia detaliata a activelor la data de****30.06.2023****I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania****1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare**

EMITENT	Simbol actiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitent	Pondere in activ total al OPCVM
					lei	lei	lei	%	%
ANTIBIOTICE	ATB	ROATBIACNOR9	30.06.2023	70,000	0.1000	0.7060	49,420.0000	0.0104%	2.522%
BANCA TRANSILVANIA	TLV	ROTLVAACNOR1	30.06.2023	6,721	10.0000	20.7400	139,393.5400	0.0009%	7.115%
BIOFARM	BIO	ROBIOFACNOR9	30.06.2023	70,000	0.1000	0.6640	46,480.0000	0.0071%	2.372%
BRD - Groupe Societe Generale	BRD	ROBRDBACNOR2	30.06.2023	4,500	1.0000	13.2200	59,490.0000	0.0006%	3.036%
BURSA DE VALORI BUCURESTI	BVB	ROBVBAACNOR0	30.06.2023	2,720	10.0000	50.0000	136,000.0000	0.0338%	6.941%
CONPET	COTE	ROCOTEACNOR7	30.06.2023	550	3.3000	72.8000	40,040.0000	0.0064%	2.044%
ELECTRICA	EL	ROELECACNOR5	30.06.2023	6,500	10.0000	8.5000	55,250.0000	0.0019%	2.820%
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROFPTAACNOR5	30.06.2023	5,000	0.5200	1.9460	9,730.0000	0.0001%	0.497%
NUCLEARELECTRICA	SNN	ROSNNEACNOR8	30.06.2023	3,400	10.0000	44.6000	151,640.0000	0.0011%	7.740%
OMV PETROM	SNP	ROSNPPACNOR9	30.06.2023	174,307	0.1000	0.5000	87,153.5000	0.0003%	4.448%
ROMGAZ	SNG	ROSNGNACNOR3	30.06.2023	3,285	1.0000	44.2500	145,361.2500	0.0009%	7.419%
TRANSGAZ	TGN	ROTGNTACNOR8	30.06.2023	2,400	10.0000	17.6400	42,336.0000	0.0013%	2.161%
VRANCART	VNC	ROVRJUACNOR7	30.06.2023	304,487	0.1000	0.1600	48,717.9200	0.0253%	2.487%
<b>TOTAL</b>							<b>1,011,012.2100</b>		<b>51.601%</b>

**1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei**

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activ total al OPCVM
	lei	%
BRD - Groupe Societe Generale	23,639.37	1.207%
Banca Comerciala Romana	732.74	0.037%
LIBRA BANK	0.00	0.000%
<b>TOTAL</b>	<b>24,372.11</b>	<b>1.244%</b>

SAI MUNTENIA INVEST SA

CUI: 9415761

Decizie autorizare D6924/17.07.1997

Cod inregistrare PJR05SAIR400006

Capital social 1.200.000 lei

**Fond Deschis de Investitii PLUS INVEST**

**Situatia detaliata a activelor la data de**

**30.06.2023**

**X. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania**

**1. Depozite bancare denuminate in lei**

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activ total al OPCVM
			%	lei	lei	lei	lei	%
BRD - Groupe Societe Generale	08.06.2023	10.07.2023	5%	216,000.00	30.00	690.00	216,690.0000	11.060%
Banca Comerciala Romana	08.06.2023	06.09.2023	5,70%	294,000.00	46.55	1,070.65	295,070.6500	15.060%
LIBRA BANK	16.06.2023	17.07.2023	5,50%	50,233.56	7.57	113.54	50,347.1016	2.570%
LIBRA BANK	10.04.2023	10.07.2023	6,35%	228,066.55	39.68	3,253.54	231,320.0912	11.806%
<b>TOTAL</b>							<b>793,427.8428</b>	<b>40.496%</b>

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

**1. Titluri de participare denuminate in lei**

Denumire Fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare	Pondere in activ total al OPCVM
			lei	lei	lei	%	%
FII BET-FI Index Invest	14.06.2023	41.0000		610.0000	25,010.0000	0.355%	1.276%
FDI FIX INVEST		6,951.6850	14.9274		103,770.5827	3.067%	5.296%
<b>TOTAL</b>					<b>128,780.5827</b>		<b>6.573%</b>

**XV.Dividende sau alte drepturi de primit**

**1. Dividende de incasat**

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Dividend brut	Sume de incasat	Pondere in activ total al
				lei	lei	%
TRANSGAZ	TGN	27.06.2023	2,400	0.7000	1,680.00	0.086%
<b>TOTAL</b>					<b>1,680.00</b>	<b>0.086%</b>

SAI MUNTENIA INVEST SA

CUI: 9415761

Decizie autorizare D6924/17.07.1997

Cod inregistrare PJR05SAIR400006

Capital social 1.200.000 lei

**Fond Deschis de Investitii PLUS INVEST**

**Situatia detaliata a activelor la data de**

**30.06.2023**

**5. Drepturi de preferinta**

Emitent actiuni	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. drepturi de preferinta	Valoare teoretica drept de	Valoare totala lei	Pondere in activ total al OPCVM
VRANCART	VNC	17.05.2023	304,487	0.0000	0.00	0.000%
<b>TOTAL</b>					<b>0.00</b>	<b>0.000%</b>