



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, 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 anual
privind administrarea Fondului Deschis de Investiții Plus Invest
de către
Societatea de Administrare a Investițiilor Muntenia Invest S.A.
anul 2018

CUPRINS

1	INFORMAȚII GENERALE	3
	Administrarea	3
	Depozitarea	3
	Distribuția unităților de fond	3
	Auditul financiar	3
	Modificări ale documentelor Fondului în anul 2018	3
	Politica de remunerare	4
2	EVOLUȚIA FONDULUI ÎN ANUL 2018	5
	Profilul investitorului în Fond	5
	Durata recomandată a investițiilor	5
	Obiectivele și politica de investiții	5
	Strategia investițională	6
	Activitățile de investiții desfășurate de societatea de administrare	6
	Situația detaliată a activelor FDI Plus Invest la 31.12.2018	7
	Evoluția activului net (mil lei) și a numărului de titluri aflate în circulație pe parcursul anului 2018	8
	Evoluția valorii unitare a activului net în anul 2018	8
3	SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ	10
	Situația veniturilor și a cheltuielilor	10
	Emisiunea și răscumpărarea de unități de fond. Modificarea contului de capital în anul 2018	10
	Modificarea contului de capital	11
	Situația sumelor împrumutate de fond	11

1 INFORMAȚII GENERALE

Prezentul raport descrie situația Fondului Deschis de Investiții Plus Invest (Fondul) la data de 31.12.2018 și evoluția acestuia în cursul anului 2018.

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 colectiv 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, sector 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 021-270.86.93, fax 021-200.86.93, 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.

Auditul financiar

Prin Nota de Informare a Investitorilor din data de 17.10.2018 s-a adus la cunoștința investitorilor faptul că s-a prelungit contractul cu auditorul financiar al FDI PLUS Invest, societatea Expert Audit S.R.L., având Avizul A.S.F. nr. 418/2.12.2015 pentru exercițiul financiar 2019. 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, atribut fiscal RO, reprezentată prin Rodica Pîrlog, societate membră a Camerei Auditorilor Financieri din România.

Modificări ale documentelor Fondului în anul 2018

În data de 07.02.2018 documentele FDI Plus Invest au fost actualizate la capitolul "Informații despre societatea de administrare", iar documentul cu informații cheie destinate investitorilor (DICI) a fost modificat cu valoarea comisioanelor curente din cadrul secțiunii "Comisioane și cheltuieli" și cu datele privind performanțele anterioare din cadrul secțiunii "Performanțe anterioare".

Prin Nota de Informare a Investitorilor, din data de 17 iulie 2018, Societatea a adus la cunoștință investitorilor faptul că au fost autorizate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară modificările documentelor FDI Plus Invest, privind:

- alinierea la prevederile Regulamentului U.E. nr. 2365/2015 privind transparența operațiunilor de finanțare prin instrumente financiare și transparența reutilizării;
- actualizarea componenței Consiliului de Administrație al S.A.I. Muntenia Invest S.A., conform Autorizației A.S.F. nr. 83/14.03.2018;
- implementarea Regulamentului U.E. nr. 679/2016 (Regulamentul general privind protecția datelor).

În data de 17.09.2018, S.A.I. Muntenia Invest a anunțat investitorii, prin intermediul unei Note de Informare a Investitorilor că documentele Fondului au fost modificate conform prevederilor Regulamentului A.S.F. nr. 2/2018 pentru modificarea și completarea unor acte normative. Au fost astfel modificate: Contractul de societate, Prospectul de emisiune, Regulile FDI Plus Invest, precum și Contractul de depozitare și custodie încheiat cu depozitarul Fondului, respectiv BRD – Groupe Societe Generale S.A. Totodată, au fost adăugate la documentele fondului formularele de actualizare date persoane fizice și juridice, ca urmare a alinierii la reglementările aplicabile.

Documentele actualizate ale FDI Plus Invest, sunt disponibile pentru consultare la sediul S.A.I. Muntenia Invest S.A. din Splaiul Unirii nr. 16, sector 4, București, România sau pe pagina de web: www.munteniainvest.ro, la secțiunea FONDURI ADMINISTRATE.

Politica de remunerare

În ședința din data de 30.05.2018, Consiliul de Administrație al S.A.I. Muntenia Invest a aprobat constituirea Comitetului de Remunerare începând cu data de 01.06.2018, cu următoarea componență: Dorina Teodora Mihăilescu și Adrian Simionescu.

Politica de remunerare a S.A.I. Muntenia Invest S.A. a fost aprobată de către A.S.F. în iunie 2018, procedură ce este inclusă în pachetul 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 S.A.I. Muntenia Invest 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 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 și, după caz, face propuneri pentru încadarea în limitele impuse de profilul de risc al entităților administrate.

2 EVOLUȚIA FONDULUI ÎN ANUL 2018

Profilul investitorului în Fond

Ținând cont de politica sa de investiții, Fondul s-a adresat în anul 2018 în special investitorilor cu toleranță la riscul mediu.

Pe parcursul anului 2018, 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, urmare a creșterii volatilității pieței de capital de la sfârșitul anului 2018, în intervalul de timp 21.12.2018 – 31.12.2018, ISRR nu s-a încadrat în această clasă de risc, volatilitatea calculată în timpul acestei perioade fiind mai mare de 10%. Conform legislației în vigoare (art. 18 din Instrucțiunea C.N.V.M. nr. 5/2012), ISRR se va revizui în cazul în care volatilitatea ar înregistra, timp de 4 luni consecutive, un nivel diferit de cel corespunzător categoriei sale de risc declarate.

Durata recomandată a investițiilor

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

Obiectivele și politica de investiții

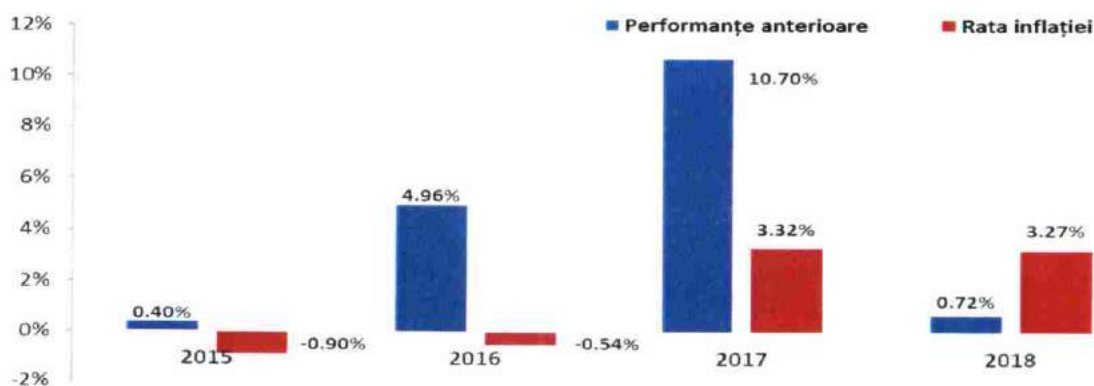
Obiectivul fondului îl constituie plasarea resurselor financiare astfel încât să ofere investitorilor protecția capitalurilor investite de efectul de erodare indus de către inflație pe termen lung și obținerea de randamente superioare celor pe care le-ar obține dacă ar plasa în mod individual sumele 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 superior ratei inflației, respectiv + 5 puncte procentuale pe an.

Pe parcursul anului 2018, obiectivul de performanță al Fondului nu a fost realizat, pe fondul devalorizării bruște a cotațiilor bursiere ale companiilor listate la sfârșitul lunii decembrie în urma apariției OUG. nr. 114/2018, ceea ce a dus la o scădere a VUAN cu mai mult de 5%.

Rata anuală a inflației în anul 2018 a fost pozitivă, de 3,27%, conform datelor¹ furnizate de Institutul Național de Statistică.

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



Grafic nr. 1 Performanța Fondului vs. Rata Inflației

¹ Comunicat de presă nr. 17/14 ianuarie 2018, www.insse.ro

Strategia investițională

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

Alocarea activelor 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 unei piețe 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 2018 Fondul 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

În contextul menținerii dobânzilor relativ scăzute la depozitele bancare, activitățile de investiții din anul 2018 au vizat, în principal, achiziționarea de acțiuni la societăți ce sunt cotate pe piețe reglementate, ce oferă randamente superioare instrumentelor monetare.

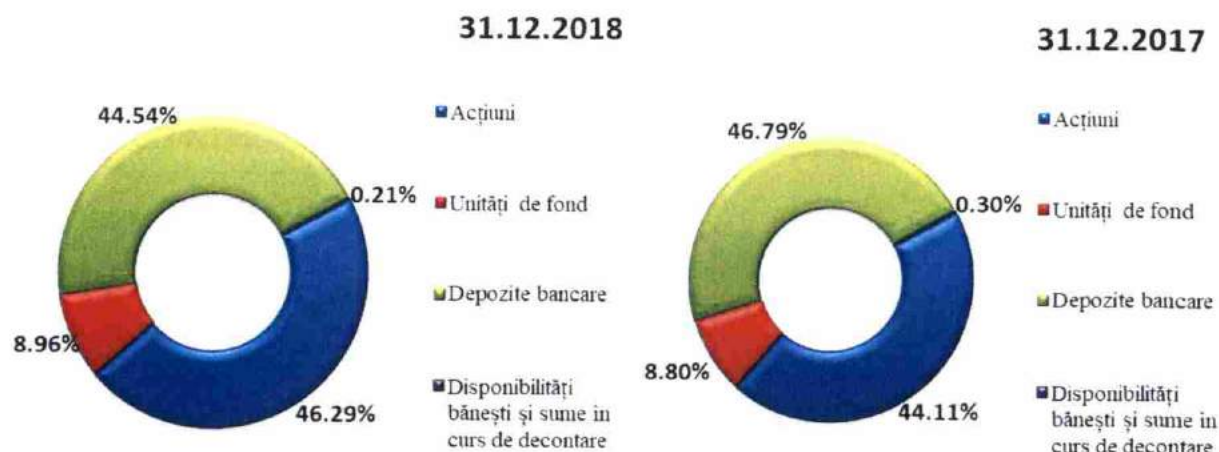
Pe parcursul anului 2018 s-a menținut diversificarea subportofoliului de acțiuni, majorându-se participațiile la o serie de societăți cotate pe piețe reglementate, cu lichiditate crescută a tranzacțiilor. Astfel, în anul 2018 au fost cumpărate acțiuni în valoare de 143.243 lei la OMV Petrom S.A., Conpet S.A., Biofarm S.A. și Bursa de Valori București S.A..

În urma majorării capitalului social al Băncii Transilvania, FDI Plus Invest a primit 4.760 acțiuni gratuite.

Totalul vânzărilor de acțiuni în această perioadă a fost de 70.000 lei (emitent Zentiva S.A.,

Dividendele încasate în anul 2018 au fost în sumă de 60.546 lei, din care 667 lei restituire de impozit reținut la sursă pentru dividendele distribuite în anii 2017 și 2016.

Mai jos este prezentată structura detaliată a portofoliului, procentual, 31 decembrie 2018 comparativ cu 31 decembrie 2017.



Grafic nr.2 Structura portofoliului FDI PLUS Invest

Situația detaliată a activelor FDI Plus Invest la 31.12.2018

Situația detaliată a activelor la 31.12.2018, certificată de Depozitarul Fondului, este prezentată în Anexa la prezentul raport.

La 31.12.2018, structura activelor fondului a fost următoarea:

- fondul deținea 46,29% 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 deținea 44,54% 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 investească în valori mobiliare sau instrumente ale pieței monetare emise de aceeași entitate reprezentând mai mult de 20% din activele sale, limită ce a fost respectată pe tot parcursul anului 2018, cu excepția ultimelor 4 zile ale anului 2018. Acest fapt s-a datorat, în principal, aprobării OUG nr. 114/2018 în ultima decadă a lunii decembrie 2018 ce a dus la o scădere abruptă a prețurilor instrumentelor financiare admise la cota B.V.B.

La data de 31.12.2018, structura depozitelor bancare a fost următoarea:

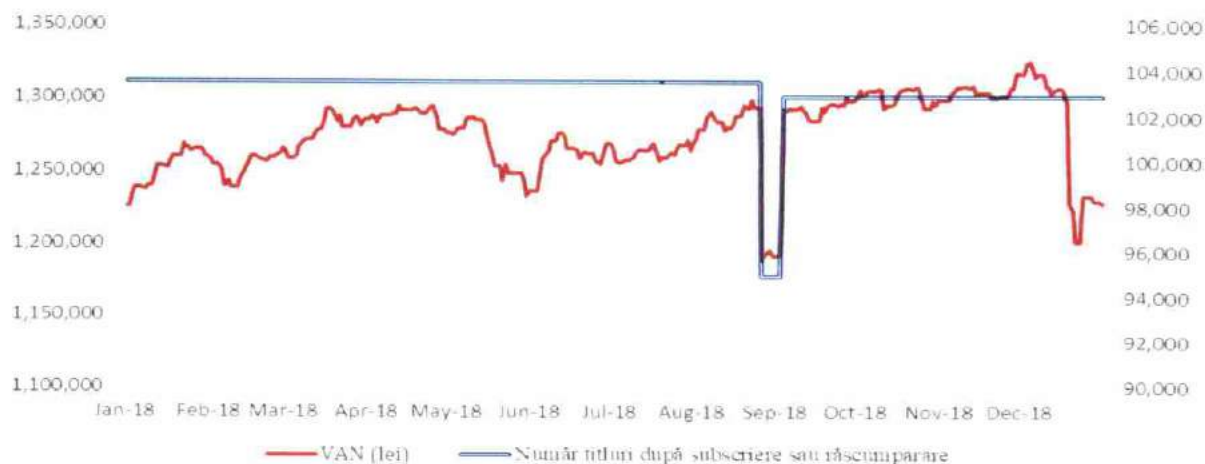
MARFIN BANK	11,66 %
BRD – Groupe Societe Generale	16,01 %
LIBRA INTERNET BANK	16,87 %

Tabel nr. 1 Structura depozitelor la 31.12.2018

- fondul deținea 8,96% din total active în titluri de participare ale altor O.P.C.V.M/A.O.P.C./F.I.A., încadrându-se astfel în limita de maxim 10% din total active;
- fondul deținea 0,21% din total active în conturi curente și numerar în lei, încadrându-se astfel în limita de maxim 5% din total active.

Evoluția activului net (mil lei) și a numărului de titluri aflate în circulație pe parcursul anului 2018

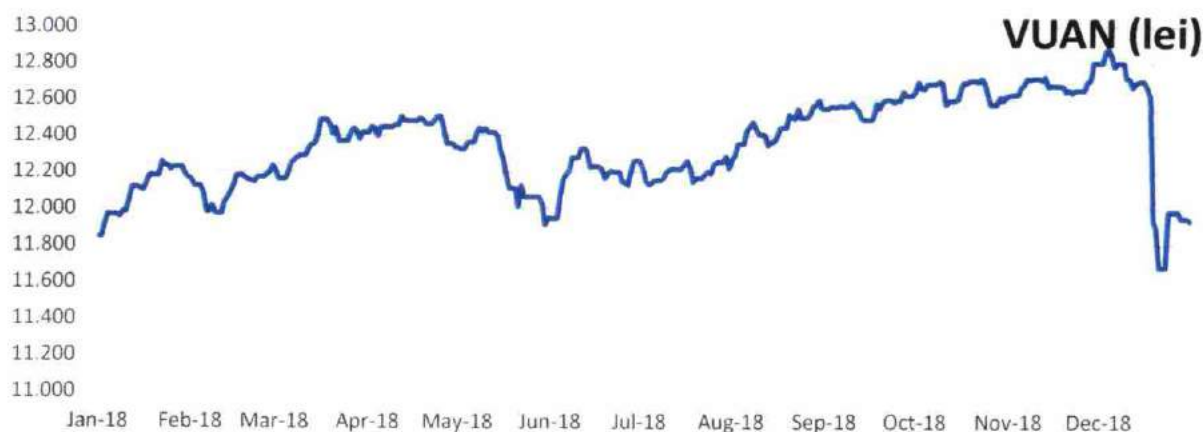
Graficul de mai jos prezintă atât evoluția activului net, cât și fluctuația unităților de fond aflate în circulație, pe parcursul anului 2018. Se poate observa că valoarea activului net a fluctuat în funcție de evoluția pieței.



Grafic nr. 3 *Evoluție VAN și număr titluri după subscriere sau răscumpărare*

Evoluția valorii unitare a activului net în anul 2018

După cum se poate observa în graficul de mai jos, VUAN-ul a avut un trend ascendent pe parcursul anului 2018, excepție fac perioadele când încrederea investitorilor în piața de capital a scăzut, prin prisma modificărilor aduse cadrului legislativ al României.



Grafic nr. 4 *Evoluție VUAN*

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

	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Activ net	1.227.852,24	1.226.260,18	1.119.380,72
Număr unități de fond în circulație	102.895,65	103.503,83	104.587,98
Valoare unitară a activului net (VUAN)	11,9329	11,8474	10,7027

Tabel nr. 2 VAN, VUAN și nr. UI aflate în circulație (ultimii 3 ani)

3 SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu prevederile Normei A.S.F. nr. 39/28 decembrie 2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, cu modificările și completările ulterioare.

Acestea au fost supuse auditului financiar, detaliile se regăsesc în notele la situațiile financiare.

Pentru mai multe detalii, va rugăm consultați notele la situațiile financiare, anexă la acest raport.

Situația veniturilor și a cheltuielilor

În anul 2018, veniturile totale au fost în sumă de 264.013 lei (2017: 273.288 lei), iar cheltuielile în sumă totală de 255.326 lei (2017: 153.296 lei).

În anul 2018 Fondul a fost administrat de către S.A.I Muntenia Invest S.A.. Pentru activitatea de administrare a Fondului, valoarea comisionului pentru anul 2018 a fost de 2.295 lei (2017: 2.164 lei). Nu au existat în anul 2018 modificări ale modului de calcul al comisionului. Nu există comision de performanță.

Veniturile din dividende au fost de 59.879 lei. Pierderile nete aferente reevaluării activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere au fost de 43.674 lei. Alte venituri semnificative înregistrate au fost veniturile din dobânzi în valoare de 11.201 lei.

Profitul net al exercițiului a fost în sumă de 8.687 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.

Emisiunea și răscumpărarea de unități de fond. Modificarea contului de capital în anul 2018

Modificări ale contului de capital. Valoarea contului de capital privind unitățile de fond la valoare de emisiune la sfârșitul perioadei de raportare este de 1.227.852 lei, corespunzător unui număr de 102.895,6485 unități de fond emise și aflate în circulație.

Aprecierea și deprecierea investiției. În anul 2018, aprecierea investiției a fost în sumă de 0,0855 lei/titlu, respectiv o creștere cu 1% a VUAN.

În tabelul de mai jos este prezentat numărul și tipul investitorilor (PF/PJ), sfârșitul anului 2018 comparativ cu cel al anului 2017.

Data	Număr investitori	Tip investitor		Număr unități de fond
		Persoană fizică	Persoană juridică	
31.12.2018	4	2	2	102.895,6485
31.12.2017	4	2	2	103.503,8278

Tabel nr. 3 Număr investitori

În perioada de raportare numărul de unități de fond emise de FDI PLUS Invest a scăzut cu 608,1793 de la 103.503,8278 la 1 ianuarie 2018 la 102.895,6485 la 31.12.2018.

Pe parcursul anului 2018, s-au făcut răscumpărări în valoare de 105.012 lei și subscrieri în valoare de 100.060 lei.

Modificarea contului de capital

	Capital	Rezultat reportat	Prime de emisiune afere nte unităților de fond	Total
<i>În LEI</i>				
Sold la 1 ianuarie 2018	1.035.038	-	191.222	1.226.260
Total rezultat global aferent perioadei:				
Profit net al exercițiului financiar	-	8.687	-	8.687
Transferul rezultatului la prime de emisiune	-	(8.687)	8.687	-
Total rezultat global aferent perioadei:	1.035.038	-	199.909	1.234.947
Subscrieri de unități de fond	79.647	-	20.413	100.060
Răscumpărări de unități de fond	(85.729)	-	(21.426)	(107.155)
Total tranzacții cu deținătorii de unități de fond	(6.082)	-	(1.013)	(7.095)
Sold la 31 decembrie 2018	1.028.956	-	198.896	1.227.852

Tabel nr.4 Modificarea contului de capital

Situația sumelor împrumutate de fond

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

Prezentul raport se completează cu următoarele anexe:

- Situațiile financiare la 31.12.2018, întocmite în conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, cu modificările și completările ulterioare, auditate;
- 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.

S.A.I. Muntenia Invest S.A.

Director General,
Nicușor Marian BUICĂ



Decizie autorizare: D6924/17.07.1997

Cod inscriere: PJR05SAIR400006

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

CUJ: 9415761

Capital social: 1.200.000 lei

Decizie autorizare: A/86/09.04.2014
Cod inscriere: CSC06FDIR/120092

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 31.12.2017 - 31.12.2018

Denumire element		Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				
	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	Diferenta (lei)	
I Total active			1.228.754.4905	1.228.754.4905			1.230.417.5844	1.230.417.5844	1.663.0933	
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	44.2020%	44.1122%	542.030.9600	542.030.9600	46.3872%	46.2905%	569.566.2400	569.566.2400	27.535.2800	
11 val mob si instrum ale pietei monetare admise sau tranz pe o b	44.2020%	44.1122%	542.030.9600	542.030.9600	46.3872%	46.2905%	569.566.2400	569.566.2400	27.535.2800	
111 Actiuni tranzactionate	44.2020%	44.1122%	542.030.9600	542.030.9600	46.3872%	46.2905%	569.566.2400	569.566.2400	27.535.2800	
2 Disponibil in cont curent si numerar	0.2988%	0.2982%	3.663.6700	3.663.6700	0.2142%	0.2137%	2.629.7400	2.629.7400	-1.033.9300	
21 BRD - Groupe Societe Generale	0.0510%	0.0509%	625.9700	625.9700	0.1951%	0.1947%	2.395.6800	2.395.6800	1.769.7100	
230 Banca Comerciala Feroviara	0.2477%	0.2472%	3.037.7000	3.037.7000	0.0191%	0.0190%	234.0600	234.0600	-2.803.6400	
3 Depozite bancare, din care:	46.8846%	46.7894%	574.926.8413	574.926.8413	44.6353%	44.5422%	548.055.1174	548.055.1174	-26.871.7239	
31 depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	46.8846%	46.7894%	574.926.8413	574.926.8413	44.6353%	44.5422%	548.055.1174	548.055.1174	-26.871.7239	
3103 Marfin Bank	18.8206%	18.7824%	230.789.8236	230.789.8236	11.6820%	11.6576%	143.437.1487	143.437.1487	-87.352.6749	
3111 Libra Bank	16.9844%	16.9499%	208.273.1139	208.273.1139	16.9060%	16.8708%	207.581.1567	207.581.1567	-691.9572	
3115 Banca Comerciala Feroviara	11.0795%	11.0570%	135.863.9038	135.863.9038	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	-135.863.9038	
312 BRD - Groupe Societe Generale	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	16.0473%	16.0138%	197.036.8120	197.036.8120	197.036.8120	
7 Titluri de participare la OPCVM/AOPC/FIA	8.8181%	8.8002%	108.132.3592	108.132.3592	8.7566%	8.7384%	107.518.2855	107.518.2855	-614.0737	
71 OPCVM/AOPC/FIA neadmise la tranzactionare	6.7050%	6.6914%	82.220.3592	82.220.3592	6.9524%	6.9379%	85.364.6063	85.364.6063	3.144.2471	
72 OPCVM/AOPC/FIA admise la tranzactionare	2.1131%	2.1088%	25.912.0000	25.912.0000	2.0199%	2.0157%	24.801.8307	24.801.8307	-1.110.1693	
8 Alte active, din care:	0.0001%	0.0001%	0.6600	0.6600	0.0000%	0.0000%	0.0500	0.0500	-0.6100	
81 Suma in tranzit bancar	0.0001%	0.0001%	0.6600	0.6600	0.0000%	0.0000%	0.0500	0.0500	-0.6100	
9 Dividende si alte drepturi de incasat	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0000	

SAI MUNTENIA INVEST SA

Decizie autorizare: D6924/17.07.1997

Cod inscriere: PJR05SAIR400006

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

CUI: 9413761

Capital social: 1.200.000 lei

ANEXA NR. 10

FDI PLUS Invest

Decizie autorizare: A/86/09.04.2014

Cod inscriere: CSC06FDIR/120092

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 31.12.2017 - 31.12.2018

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare			
	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei
II Total obligatii			2,494.3121	2,494.3121			2,565.3450	2,565.3450
10 CHEL TUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	0.2034%	0.2030%	2,494.3121	2,494.3121	0.2089%	0.2085%	2,565.3450	2,565.3450
101 Comisioane datorate soc. de admin.	0.0149%	0.0149%	182.7097	182.7097	0.0156%	0.0155%	191.2273	191.2273
1016 Cheltuieli publicitate	-0.1240%	-0.1238%	-1,521.0695	-1,521.0695	-0.1193%	-0.1190%	-1,464.4014	-1,464.4014
102 Comisioane datorate depozitarului	0.0598%	0.0597%	733.3329	733.3329	0.0597%	0.0596%	733.3329	733.3329
103 Taxa CNVM	0.0077%	0.0077%	95.0092	95.0092	0.0081%	0.0081%	99.4382	99.4382
106 Cheltuieli datorate custodelui	0.0024%	0.0024%	29.3298	29.3298	0.0025%	0.0025%	30.7480	30.7480
1061 Cheltuieli procesare tranzactii	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000
109 Cheltuieli cu auditul financiar	0.2426%	0.2421%	2,975.0000	2,975.0000	0.1193%	0.1190%	1,464.4014	1,464.4014
III Valoarea activului net (I - II)			1,226,260,1784	1,226,260,1784			1,227,852,2394	1,227,852,2394
								1,592,0610

Nicusor Marian BUICA

Director General



Intocmit

Iulia Blindu

SAI MUNTENIA INVEST SA

ANEXA NR. 10

Decizie autorizare: D6924/17.07.1997
 Cod inscriere: PJR05SAIR400006
 CUI: 9415761
 Capital social: 1.200.000 lei
 Inscrisa la ASF ca AFI: PJR07.1AFIA/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 31.12.2017	La data de 31.12.2018	Diferente
Valoare activ net	1.226.260.1784	1.227.852.2394	1.592.0610
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	103.503.8278	102.895.6485	-608.1793
Valoarea unitara a activului net	11.8474	11.9329	0.0855

Nicusor Marian BUICA
 Director General




Intocmit
 Iulia Blinda



SAI MUNTENIA INVEST SA

Decizie autorizare: D6924/17.07.1997
 Cod inscriere: PJR05SAIR400006
 CUI: 9415761
 Capital social: 1.200.000 lei

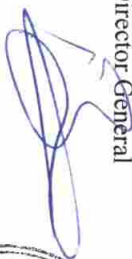
Inscris la ASF ca AFI : PJR07.1AEIAI/400005/21.12.20

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
	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Activ net	1,119,380.7241	1,226,260.1784	1,227,852.2394
VUAN	10.7027	11.8474	11.9329

Nicusor Marian BUICA
 Director General




Intocmit
 Iulia Blințu



SAI MUNTENIA INVEST SA

CUI: 9415761

Decizie autorizare D6924/17.07.1997

Cod inregistrare PJR05SAIR400006

Capital social 1.200.000 lei

FDI PLUS Invest

Decizie autorizare: A/86/09.04.2014

Cod inscriere: CSC06FDIR/120092

Fond Deschis de Investitii PLUS INVEST

Situatia detaliata a activelor la data de

31/12/2018

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
ANTIBIOTICE	ATB	ROATBIACNOR9	31.12.2018	70,000	0.1000	0.4870	34,090.00	0.0104%	2.7706%
BANCA TRANSILVANIA	TLV	ROTLVAACNORI	31.12.2018	48,632	1.0000	2.0050	97,507.16	0.0010%	7.9247%
BIOFARM	BIO	ROBIOFACNOR9	31.12.2018	70,000	0.1000	0.3250	22,750.00	0.0071%	1.8490%
BRD - Groupe Societe Generale	BRD	ROBRDACNOR2	31.12.2018	4,500	1.0000	11.4000	51,300.00	0.0006%	4.1693%
BURSA DE VALORI BUCURESTI	BVB	ROBVBACNOR0	31.12.2018	2,400	10.0000	21.0000	50,400.00	0.0298%	4.0962%
CONPET	COTE	ROCOTEACNOR7	31.12.2018	550	3.3000	77.7000	42,735.00	0.0064%	3.4732%
ELECTRICA	EL	ROELCACNOR5	31.12.2018	6,500	10.0000	9.7000	63,050.00	0.0019%	5.1243%
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROFPTAACNOR5	31.12.2018	5,000	0.5200	0.8830	4,415.00	0.0001%	0.3588%
NUCLEARELECTRICA	SNN	ROSNNEACNOR8	31.12.2018	1,488	10.0000	8.1600	12,142.08	0.0005%	0.9868%
OMV PETROM	SNP	ROSNPPACNOR9	31.12.2018	183,000	0.1000	0.2990	54,717.00	0.0003%	4.4470%
ROMGAZ	SNG	ROSGNACNOR3	31.12.2018	3,300	1.0000	27.8000	91,740.00	0.0009%	7.4560%
VRANCART	VNC	ROVRJUACNOR7	31.12.2018	260,000	0.1000	0.1720	44,720.00	0.0252%	3.6345%
TOTAL							569,566.24		46.2904%

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

31/12/2018

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activ
BANCA COMERCIALA FEROVIAARA	0.00	0.0000%
BANCA COMERCIALA FEROVIAARA	234.06	0.0190%
BRD - Groupe Societe Generale	2,395.68	0.1947%
LIBRA BANK	0.00	0.0000%
MARFIN BANK	0.00	0.0000%
TOTAL	2,629.74	0.2137%

IX. 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
BRD - Groupe Societe Generale	28.12.2018	10.01.2019	0,05%	6,138.00	0.01	0.03	6,138.03	0.4989%
BRD - Groupe Societe Generale	10.12.2018	10.01.2019	1,80%	190,689.02	9.53	209.76	190,898.78	15.5150%
LIBRA BANK	10.12.2018	07.03.2019	2,90%	134,763.16	10.71	235.56	134,998.72	10.9718%
LIBRA BANK	08.11.2018	07.02.2019	2,90%	72,272.36	5.74	310.08	72,582.44	5.8990%
MARFIN BANK	19.12.2018	21.01.2019	2%	143,333.63	7.96	103.52	143,437.15	11.6576%
TOTAL							548,055.12	44.5423%

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

IX. Titluri de participare la OPCVM/AOPC

1. Titluri de participare denuminate in lei

31/12/2018

Denumire Fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	VUAN	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare	Pondere in activ total al OPCVM
FII BET-FI Index Invest		41.0000	604.9227		24,801.83	0.2962%	2.0157%
FDI FIX INVEST		6,951.6850	12.2797		85,364.61	3.1063%	6.9379%
TOTAL					110,166.44		8.9536%

Nicusor Marian BUICA

Director General



Intocmit

Iulia Blinda



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 Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, art.223, litera A, alin.(1), lit.c), îmi asum răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale și confirm că:

a) politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale la data de 31 decembrie 2018 sunt în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare, cu modificările și completările ulterioare;

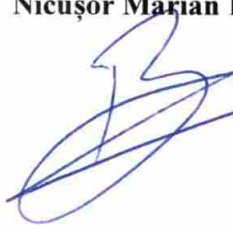
b) situațiile financiare anuale la 31 decembrie 2018 oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată ale FDI PLUS INVEST;

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 2018 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
- Societati de Administrare a Investitiilor Muntenia Invest SA
- Splaiul Unirii 16, Setor 4, Bucuresti

RAPORTUL AUDITORILOR INDEPENDENȚI

Raport asupra situațiilor financiare la 31.12.2018

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 2018 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 31.12.2018, 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 1.227.852 lei

- 1 În opinia noastră, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Fondului la data de 31 decembrie 2018 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 fraudă, 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.

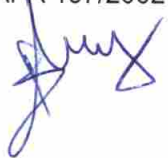
Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

- 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 fraudă, 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 fraudă, 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 fraudă, 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 fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă 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 indoieli 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 /2019



FDI Plus Invest

Situații Financiare

la 31 decembrie 2018

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

FOND DESCHIS DE INVESTIȚII PLUS INVEST
SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII la data de 31 decembrie 2018
Situația Cod 10
Societate de administrare:SAI MUNTENIA INVEST S.A.
Numărul din Registrul Comerțului: J40/3307/1997
CUI: 9415761
Adresa: Splaiul Unirii, nr.16, sector 4, București
Telefon: 021 387 32 58
Forma de proprietate: Organism de plasament colectiv neconstituit prin act constitutiv

Activitate preponderentă:
Activități de administrare fonduri
Cod grupă CAEN:

6630

Nr.registrul C.N.V.M.:PJR05SAIR400006

Decizie C.N.V.M.: D6924/17.07.1997

- lei -

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd.02)	1	108.132	110.166
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265+267)	2	108.132	110.166
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd.04 +05+06)	3	1.120.622	1.120.251
I. CREAȚE (ct.409 +411+413+446+452+461-496+473+5187)	4	1	-
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct.5031+5061+5062+5071+5072+din ct.508+5082+5088+5113+5114)	5	1.116.958	642.148
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct.508+5112+5121+5124+5125+5311+5314)	6	3.663	478.103
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) din care:	7	1.521	1.464
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct.471)	8	1.521	1.464
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct.471)	9	-	-
D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct.419+401+408+403+452**+167+168+269+446**+462+473**+509+5191+5192+5198+5186)	10	4.015	4.029
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.03+08-10-15)	11	1.118.128	1.117.686
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	1.226.260	1.227.852
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN (ct.419+401+408+403+452**+167+168+269+446**+462+473**+509+5186+5191+5192+5198)	13	-	-
H. VENITURI ÎN AVANS (ct.472) din care:	14	-	-
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct.472)	15	-	-
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct.472)	16	-	-

FOND DESCHIS DE INVESTIȚII PLUS INVEST

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII la data de 31 decembrie 2018

Situația Cod 10

- lei -			
Denumirea indicatorului	Nr. rd.	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
A	B	1	2
I. CAPITAL ȘI REZERVE	17		
I. CAPITAL	18	1.035.038	1.028.956
- capital privind unitățile de fond (ct. 1017)			
II. PRIME DE EMISIUNE	19	191.222	198.896
- prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)			
III. REZERVE	20	-	-
- rezerve (ct. 106)			
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)			
Sold C	21	-	-
Sold D	22	-	-
V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)			
Sold C	23	119.992	8.687
Sold D	24	-	-
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	119.992	8.687
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.18+19+20+21-22+23-24-25)	26	1.226.260	1.227.852

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



ÎNTOCMIT,
3B EXPERT AUDIT S.R.L. *Chodiu*
Persoană juridică autorizată, membră a CECCAR

Nr.de înregistrare în organismul profesional
A000158/26.01.2000
Adriana – Anișoara BADIU, Administrator



FOND DESCHIS DE INVESTIȚII PLUS INVEST

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR la data de 31 decembrie 2018

Situația Cod 20

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	- lei -	
		2017	2018
VENITURI –TOTAL (rd. 02 la 07)	1	273.288	264.013
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct.7612)	2	47.136	59.879
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct.764)	3	2.972	-
3. Venituri din dobânzi (ct.766)	4	6.746	11.201
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765, ct.767, ct.768, ct.76211, ct.7622)	5	215.301	190.123
5. Venituri din comisioane (ct.7047)	6	1.133	2.143
6. Alte venituri (ct.754, ct.758, ct.7814)	7	-	667
CHELTUIELI –TOTAL (rd.09 la 16)	8	153.296	255.326
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	7.024	-
8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	10	-	-
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668, 66111, 6612)	11	123.141	233.798
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	18.116	17.753
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	834	553
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct.628)	14	3.514	3.222
13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	15	-	-
14. Alte cheltuieli (ct. 654, ct.658, ct.6814)	16	667	-
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE			
- câștig (rd.01-08)	17	119.992	8.687
- pierdere (rd.08-01)	18		

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



ÎNTOCMIT,
3B EXPERT AUDIT S.R.L. *Handwritten signature*
Persoană juridică autorizată, membră a CECCAR
Nr.de înregistrare în organismul profesional
A000158/26.01.2000
Adriana – Anișoara BADIU, Administrator



FDI PLUS INVEST

Situația profitului sau pierderii

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018

În LEI	Notă	2018	2017
Venituri			
Venituri din dividende	7	59.879	47.136
Venituri din dobânzi	8	11.201	6.746
Venituri din răscumpărarea unităților de fond		2.143	1.133
Câștig din investiții			
Pierdere netă din vânzarea activelor financiare	9	-	(4.052)
(Pierdere netă) / Câștig net din reevaluarea activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	10	(43.674)	92.160
Cheltuieli			
Comisioane de administrare	11	(2.295)	(2.164)
Cheltuieli de custodie și alte comisioane	12	(12.483)	(12.977)
Alte cheltuieli operaționale	13	(6.084)	(7.990)
Profit net al exercițiului financiar		8.687	119.992
Total rezultat global aferent perioadei		8.687	119.992

Situațiile financiare individuale au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație în data de 1 aprilie 2019 și au fost semnate în numele acestuia de către SAI Muntenia Invest S.A., administrator al FDI Plus Invest, prin:

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



Întocmit,
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 Adriana Anișoara BADIU.

Notele de la pagina 7 la pagina 14 fac parte integrantă din situațiile financiare.



FDI PLUS INVEST

Situația poziției financiare

la 31 decembrie 2018

În LEI	Notă	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Active			
Numerar și conturi curente	14	2.630	3.664
Depozite plasate la bănci	15	548.055	574.927
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	16	679.732	650.163
Alte active	17	1.464	1.521
Total active		1.231.881	1.230.275
Datorii			
Datorii comerciale	18	3.930	3.920
Alte datorii	18	99	95
Total datorii		4.029	4.015
Capitaluri proprii			
Capital	19	1.028.956	1.035.038
Prime de emisiune aferente unităților de fond	20	198.896	191.222
Total capitaluri proprii		1.227.852	1.226.260
Total datorii și capitaluri proprii		1.231.881	1.230.275

Situațiile financiare individuale au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație în data de 1 aprilie 2019 și au fost semnate în numele acestuia de către SAI Muntenia Invest S.A., administrator al FDI Plus Invest, prin:

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



Întocmit,
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 34 fac parte integrantă din situațiile financiare.

FDI PLUS INVEST

Situația modificărilor capitalurilor proprii

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018

În LEI

	Capital	Rezultat reportat	Prime de emisiune afere nte unităților de fond	Total
Sold la 1 ianuarie 2018	1.035.038	-	191.222	1.226.260
Total rezultat global aferent perioadei:				
Profit net al exercițiului financiar	-	8.687	-	8.687
Transferul rezultatului la prime de emisiune	-	(8.687)	8.687	-
Total rezultat global aferent perioadei:	1.035.038	-	199.909	1.234.947
Tranzacții cu deținătorii de unități de fond, recunoscute direct în capitalul atribuit deținătorilor de unități de fond				
Contribuții de la și distribuiți către deținătorii de unități de fond				
Subscrieri de unități de fond	79.647	-	20.413	100.060
Răscumpărări de unități de fond	(85.729)	-	(21.426)	(107.155)
Total tranzacții cu deținătorii de unități de fond	(6.082)	-	(1.013)	(7.095)
Sold la 31 decembrie 2018	1.028.956	-	198.896	1.227.852

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



Notele de la pagina 7 la pagina 34 fac parte integrantă din situațiile financiare.

FDI PLUS INVEST

Situația modificărilor capitalurilor proprii

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018

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	85.867	-	14.292	100.159
Răscumpărări de unități de fond	(96.709)	-	(16.563)	(113.272)
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,
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 34 fac parte integrantă din situațiile financiare.

FDI PLUS INVEST

Situația fluxurilor de trezorerie

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018

<i>În LEI</i>	2018	2017
Activități de exploatare		
Plăți pentru achiziții active financiare	(143.670)	(204.594)
Încasări din vânzări de active financiare	70.000	256.840
Dividende încasate	60.546	46.469
Dobânzi încasate	11.294	6.890
Comisioane încasate aferente răscumpărării unităților de fond	2.143	1.133
Cheltuieli operaționale plătite	(21.031)	(21.263)
Numerar net (utilizat în) / din activități de exploatare	(20.718)	85.475
Activități de investiții		
Plasamente nete din / (în) depozite cu scadența mai mare de 3 luni și mai mică de un an	501.704	(71.333)
Numerar net din / (utilizat în) activități de investiții	501.704	(71.333)
Activități de finanțare		
Încasări din emiteri de unități de fond	100.060	100.160
Plăți pentru răscumpărări de unități de fond	(107.155)	(113.273)
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(7.095)	(13.113)
Creștere netă în numerar și echivalente de numerar	473.891	1.029
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	3.663	2.634
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie	477.554	3.663

Notele de la pagina 7 la pagina 34 fac parte integrantă din situațiile financiare.

FDI PLUS INVEST

Situația fluxurilor de trezorerie

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind:

<i>În LEI</i>	Notă	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Conturi curente la bănci	14	2.630	3.663
Total numerar		2.630	3.663
Depozite bancare cu scadență mai mică de 3 luni	15	474.924	-
Total numerar și echivalente de numerar		477.554	3.663

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



Notele de la pagina 7 la pagina 34 fac parte integrantă din situațiile financiare.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018

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. ("Administrator"). 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 – Groupe Société Générale S.A. – societate autorizată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară.

2. Bazele întocmirii

(a) Declarația de conformitate

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu prevederile Normei ASF nr.39/28 decembrie 2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare cu modificările și completările ulterioare („Norma ASF nr.39/2015”). În înțelesul Normei ASF nr.39/2015, Standardele Internaționale de Raportare Financiară sunt cele adoptate potrivit procedurii prevăzute de Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 ("IFRS adoptate de Uniunea Europeană").

(b) Prezentarea situațiilor financiare

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

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018

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, 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 semnificative în cursul anului viitor sunt prezentate în Nota 4 și Nota 5.

(f) Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Fondul își va continua activitatea și în viitorul previzibil.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018

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) Tranzacții în monedă străină

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

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

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

Cursurile de schimb ale principalelor monede străine au fost:

Valuta	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	Variație
Euro (EUR)	1: LEU 4,6639	1: LEU 4,6597	+ 0,09%
Dolar american (USD)	1: LEU 4,0736	1: LEU 3,8915	+ 4,68%

(b) Numerar și echivalente de numerar

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

La întocmirea situației fluxurilor de trezorerie, s-au considerat ca numerar și echivalente de numerar: numerarul efectiv, conturile curente la bănci și depozitele cu o scadență inițială mai mică de 90 de zile (elemente din Notele 14 și 15).

(c) Active și datorii financiare

(i) Clasificare

Fondul clasifică instrumentele financiare deținute în următoarele categorii:

Clasificare începând cu 1 ianuarie 2018

Fondul a adoptat IFRS 9 „Instrumente financiare” cu data aplicării inițiale 1 ianuarie 2018.

Acest standard înlocuiește prevederile din IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” privind clasificarea și evaluarea activelor financiare și înlocuiește modelul de estimare a ajustărilor pentru deprecierea activelor financiare cu un model bazat pe pierderi așteptate.

IFRS 9 conține o nouă abordare privind clasificarea și evaluarea activelor financiare care reflectă modelul de afacere în cadrul căruia sunt gestionate activele și caracteristicile fluxului de numerar.

IFRS 9 include trei categorii principale de clasificare a activelor financiare: evaluate la cost amortizat, evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global și evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(c) Active și datorii financiare (continuare)

(i) Clasificare (continuare)

Active financiare evaluate la cost amortizat

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

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

La 31 decembrie 2018 Fondul deține active financiare clasificate în această categorie.

Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global

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

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

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

La 31 decembrie 2018 Fondul nu deține active financiare clasificate în această categorie.

Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere

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

La 31 decembrie 2018 Fondul deține active financiare clasificate în această categorie (Nota 16).

Noul standard elimină categoriile existente în IAS 39 de investiții deținute până la scadență, credite și creanțe și active disponibile în vederea vânzării.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(c) Active și datorii financiare (continuare)

(i) Clasificare (continuare)

Clasificare până la 31 decembrie 2017

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 valoare 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 respectivelui instrument. Activele și datoriile financiare sunt măsurate la momentul recunoașterii inițiale la valoare justă.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(c) 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 deprecieri.

(v) Evaluarea la valoarea justă

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

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

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

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

Cea mai bună dovadă a valorii juste a unui instrument financiar la recunoașterea inițială este prețul tranzacției - adică valoarea justă a contraprestației primite 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.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(c) Active și datorii financiare (continuare)

(vi) Identificarea și evaluarea deprecierii de valoare

Active financiare măsurate la cost amortizat începând cu 1 ianuarie 2018

IFRS 9 înlocuiește modelul pierderii întâmplare din IAS 39 cu modelul pierderii așteptate.

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

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

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

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

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

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

Active financiare măsurate la cost amortizat până la 31 decembrie 2017

La data încheierii 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 pierderi"), 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 deprecierii 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.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(c) Active și datorii financiare (continuare)

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

Active financiare disponibile în vederea vânzării până la 31 decembrie 2017

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.

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 acelui 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 acelui activ financiar într-o tranzacție în care a transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate.

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

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

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(c) Active și datorii financiare (continuare)

(vii) Câștiguri și pierderi din cedare

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

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

(d) Alte active și datorii financiare

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

(e) Deprecierea activelor altele decât cele financiare

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

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

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

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

(f) Capital

Fondul nu va emite alte instrumente financiare în afara unităților de fond. Participarea la Fond este nediscriminatorie, fiind deschisă oricărei persoane fizice sau juridice, române sau străine, care 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 Administrator și certificat de Depozitar, pe baza activelor din ziua în care s-a făcut creditarea conturilor colectoare ale Fondului.

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

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

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(f) Capital (continuare)

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

(g) Venituri din dobânzi și cheltuieli cu dobânzile

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

(h) Venituri din dividende

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

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

În exercițiile financiare 2018 și 2017 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.

(i) Taxe privind impozitul pe profit

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

(j) Evenimente ulterioare

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

(k) Părți afiliate

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 2018

3. Politici contabile semnificative (continuare)

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

Un număr de standarde noi, amendamente și interpretări ale standardelor nu sunt încă în vigoare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 și nu au fost aplicate în întocmirea acestor situații financiare:

a) IFRS 16 Contracte de leasing (data intrării în vigoare: perioade anuale ce încep cu data de 1 ianuarie 2019)

Acest standard înlocuiește prevederile din IAS 17 „Contracte de leasing” și interpretările aferente și elimină modelul actual de contabilitate pentru locatari, cele mai multe contracte de leasing sunt recunoscute în cadrul unui singur model, fiind eliminată distincția dintre leasing operațional și financiar.

În conformitate cu IFRS 16, un contract este sau conține leasing dacă transmite dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioadă de timp, în schimbul unei contraprestații. În cazul acestui tip de contracte, noul model impune ca un locatar să recunoască un activ cu drept de utilizare a activului suport și o datorie de leasing. Activul referitor la dreptul de utilizare este amortizat iar datoria acumulează dobânda. Acest lucru va avea ca rezultat un model de recunoaștere a unei cheltuieli mai mari la începutul contractelor pentru cele mai multe leasing-uri, chiar și atunci când locatarul plătește chirii anuale constante.

Noul standard introduce o serie de excepții de la domeniul de aplicare pentru utilizatori care includ:

- contracte de leasing cu o durată de închiriere de 12 luni sau mai puțin și care nu conțin opțiuni de achiziție, și
- contracte de leasing unde activul suport are o valoare mică.

Contabilitatea locatorului va rămâne în mare măsură neafectată de introducerea noului standard iar distincția dintre leasing-ul operațional și cel financiar va fi păstrată.

Administratorul Fondului estimează că noul standard nu va avea un impact asupra situațiilor financiare ale Fondului, deoarece Fondul nu este angajat în contracte care ar intra în domeniul de aplicare al IFRS 16.

b) IFRIC 23 Incertitudini cu privire la tratamentul impozitului pe profit (data intrării în vigoare: perioade anuale ce încep cu data de 1 ianuarie 2019)

IFRIC 23 clarifică contabilizarea tratamentelor impozitului pe profit care încă nu au fost acceptate de autoritățile fiscale, având în același timp obiectivul de a spori transparența. În conformitate cu IFRIC 23, testul cheie este dacă este probabil ca autoritatea fiscală să accepte tratamentul fiscal ales de Fond. Dacă este probabil ca autoritățile fiscale să accepte tratamentul fiscal incert, atunci sumele fiscale înregistrate în situațiile financiare sunt în concordanță cu declarația fiscală, fără o incertitudine reflectată în evaluarea impozitelor curente și amânate. În caz contrar, rezultatul fiscal (sau pierderea fiscală), bazele de impozitare și pierderile fiscale neutilizate se determină într-un mod care să prezică mai bine rezolvarea incertitudinii, utilizând fie valoarea unică cea mai probabilă, fie valoarea așteptată (suma ponderată probabilistic). Fondul trebuie să presupună că autoritatea fiscală va examina poziția și va cunoaște pe deplin toate informațiile relevante.

Administratorul Fondului nu se așteaptă ca Interpretarea să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Fondului, deoarece Fondul, fiind entitate fără personalitate juridică, nu intră sub incidența dispozițiilor legale privind impozitul pe profit.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018

3. Politici contabile semnificative (continuare)

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

c) Amendamente la IFRS 9: Plăți în avans cu compensare negativă (data intrării în vigoare: perioade anuale ce încep cu data de 1 ianuarie 2019)

Aceste amendamente abordează preocupările legate de contabilizarea activelor financiare care includ opțiuni specifice de plată anticipată. În special, preocuparea a fost legată de modul în care Fondul ar clasifica și evalua un instrument de datorie dacă debitorului i s-ar permite să plătească anticipat instrumentul la o sumă mai mică decât principalul neplătit și dobânda datorată. O astfel de sumă de plată anticipată este adesea descrisă ca incluzând "compensare negativă".

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

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018

4. Administrarea riscurilor semnificative

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

- riscul de piață (riscul de preț, riscul de rată a dobânzii și riscul valutar);
- riscul de 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 valutelor.

Fondul este expus la următoarele categorii de risc de piață:

(i) Riscul de preț

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

Din totalul acțiunilor cu piață activă deținute de Fond, 82% reprezentau la 31 decembrie 2018 (31 decembrie 2017: 71%) 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 cincisprezece 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 2018 cu 67.973 lei (31 decembrie 2017: 65.016 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 2018

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 2018	%	31 decembrie 2017	%
Industria energetică	264.384	46%	230.354	42%
Activități financiare, bancare și de asigurări	203.622	36%	155.817	29%
Industria celulozei, hârtiei, cartonului	44.720	8%	49.400	9%
Industria farmaceutică și medicală	56.840	10%	106.460	20%
TOTAL	569.566	100%	542.031	100%

La 31 decembrie 2018 Fondul deținea acțiuni în societăți care activează în industria energetică, cu o pondere de 46% din total portofoliu în creștere față de ponderea de 42% înregistrată la 31 decembrie 2017. Pe de altă parte, 36% din portofoliul de acțiuni la 31 decembrie 2018, în creștere față de ponderea de 29% înregistrată la 31 decembrie 2017, reprezintă dețineri în societăți din domeniul financiar-bancar și asigurări.

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

(ii) Riscul de rată a dobânzii

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

La datele de 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017, majoritatea activelor și datoriilor Fondului nu sunt purtătoare de dobândă. Activele purtătoare de dobândă sunt sumele plasate în depozite în sumă de 547.196 lei la 31 decembrie 2018 respectiv 573.976 lei la 31 decembrie 2017. 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 +/-5.472 lei la 31 decembrie 2018 respectiv +/-5.740 lei la 31 decembrie 2017.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018

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 2018 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 conturilor curente și depozitelor bancare.

Expunerea maximă la riscul de credit a Fondului este în sumă de 550.685 lei la 31 decembrie 2018 și în sumă de 578.591 lei la 31 decembrie 2017 și poate fi analizată după cum urmează:

În LEI

31 decembrie 2018 31 decembrie 2017

*Expuneri din conturi curente și depozite plasate la bănci
(Nota 14 și Nota 15)*

Marfin Bank S.A.	143.438	230.790
BRD - Groupe Société Générale S.A.	199.432	626
Banca Comercială Feroviară S.A.	234	138.902
Libra Internet Bank S.A.	207.581	208.273
Total	550.685	578.591

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018

4. Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

(c) Riscul de lichiditate

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

Structura activelor și datoriilor financiare a fost analizată pe baza perioadei rămase de la data situației poziției financiare până la data contractuală a scadenței, atât pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017:

31 decembrie 2018

<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	2.630	2.630	-	-	-
Depozite plasate la bănci	548.055	548.055	-	-	-
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	679.732	-	-	-	679.732
Total active financiare	1.230.417	550.685	-	-	679.732
Datorii financiare					
Datorii comerciale	3.930	3.930	-	-	-
Alte datorii	99	99	-	-	-
Total datorii financiare	4.029	4.029	-	-	-
Excedent de lichiditate	1.226.388	546.656	-	-	679.732

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018

4. Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

(c) Riscul de lichiditate (continuare)

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	488.091	90.500	-	650.163
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	484.076	90.500	-	650.163

(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 2018

5. Estimări contabile și judecăți semnificative

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

Surse cheie ale incertitudinii estimărilor

Ajustări pentru deprecierea activelor evaluate la cost amortizat

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

Determinarea valorii juste a instrumentelor financiare

Pentru instrumente financiare rar tranzacționate și pentru care nu există o transparentă 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.

Ierarhia valorilor juste

Fondul folosește pentru calculul valorii juste următoarea ierarhie de metode:

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

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

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

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 variabilele folosite în tehnicile de evaluare includ rate de dobândă fără risc și rate de referință, marje de risc 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, 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. 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.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018

5. Estimări contabile și judecăți semnificative (continuare)

Ierarhia valorilor juste (continuare)

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 2018 și 31 decembrie 2017 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 2018 comparativ cu 31 decembrie 2017:

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018

6. Active si datorii financiare (continuare)

31 decembrie 2018

În LEI

Numerar și conturi curente					
Depozite plasate la bănci					
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere					
Total active financiare					
Datorii comerciale					
Alte datorii financiare					
Total datorii financiare					
Total active financiare nete					
Nota	Valoare justă prin profit sau pierdere	Cost amortizat	Valoare contabilă totală	Valoare justă	
14	-	2.630	2.630	2.630	
15	-	548.055	548.055	548.055	
16	679.732	-	679.732	679.732	
	679.732	550.685	1.230.417	1.230.417	
17	-	3.930	3.930	3.930	
17	-	99	99	99	
	-	4.029	4.029	4.029	
	679.732	546.656	1.226.388	1.226.388	

31 decembrie 2017

În LEI

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

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018

7. Venituri din dividende

Veniturile din dividende se înregistrează la valoare brută. În anul 2017 și 2016, pentru dividendele distribuite către Fond, a fost reținut la sursă impozit pe dividende în cotă de 5% pentru care au fost făcute demersuri de recuperare în anul 2017 și recuperate în anul 2018.

<i>În LEI</i>	2018	2017
SNGN Romgaz S.A.	22.605	19.454
BRD S.A.	7.380	3.341
Banca Transilvania S.A.	6.164	2.770
Electrica S.A.	4.704	4.994
Conpet S.A.	4.423	-
SN Nuclearelectrica S.A.	3.735	1.059
OMV Petrom S.A.	3.660	2.250
Vrancart S.A.	2.860	3.549
Antibiotice S.A.	1.859	2.685
Biofarm S.A.	1.330	-
FII BET-FI Index Invest	820	613
Fondul Proprietatea S.A.	339	-
CNTEE Transelectrica S.A.	-	3.784
Transgaz S.A.	-	221
Sicomed S.A.	-	2.416
Total	59.879	47.136

8. Venituri din dobânzi

<i>În LEI</i>	2018	2017
Venituri din dobânzi aferente depozitelor	11.198	6.736
Venituri din dobânzi aferente conturilor curente bancare	3	10
Total	11.201	6.746

9. Pierdere netă din vânzarea activelor financiare

<i>În LEI</i>	2018	2017
Pierdere netă din vânzarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	-	(4.052)
Total	-	(4.052)

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018

9. Pierdere netă din vânzarea activelor financiare (continuare)

Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018:

Conform IFRS 9 efectul vânzării activelor se regăsește în câștigul net din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere (vezi Nota 3 (c) (vii)).

Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017:

Valoarea contabilă a activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere la momentul vânzării a fost de 260.892 lei, iar pierderea din vânzare a fost de 4.052 lei.

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

<i>În LEI</i>	2018	2017
(Pierdere netă) / Câștig net din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere - acțiuni	(45.708)	80.484
Câștig net din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere - unități de fond	2.034	11.676
Total	(43.674)	92.160

11. Comisioane de administrare

<i>În LEI</i>	2018	2017
Cheltuieli de administrare	2.295	2.164
Total	2.295	2.164

În anul 2018 și 2017 Fondul a fost gestionat de către SAI Muntenia Invest S.A. Pentru activitatea de administrare a Fondului, valoarea comisionului pentru anul 2018 a fost de 2.295 lei (2017: 2.164 lei).

12. Cheltuieli de custodie și alte comisioane

<i>În LEI</i>	2018	2017
Cheltuieli de custodie	10.867	10.931
Cheltuieli cu alte comisioane	1.189	1.126
Costuri de tranzacționare	427	920
Total	12.483	12.977

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018

13. Alte cheltuieli operaționale

<i>În LEI</i>	2018	2017
Cheltuieli cu servicii de audit *)	2.975	2.975
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	3.222	3.514
Cheltuieli cu comisioanele bancare	553	834
(Venituri nete) / Cheltuieli nete din deprecierea altor active	(667)	667
Alte cheltuieli financiare	1	-
Total	6.084	7.990

*) Auditul statutar pentru exercițiul financiar 2018 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 2018 este de 2.975 lei.

14. Numerar și conturi curente

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Conturi curente la bănci (i)	2.630	3.663
Creanțe atașate	-	1
Total	2.630	3.664

(i) La 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017 Fondul deține un cont de economii deschis la Banca Comercială Feroviară în valoare de 234 lei (31 decembrie 2017: 3.038 lei).

15. Depozite plasate la bănci

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Depozite bancare cu scadență originală mai mică de 3 luni (i)	474.924	-
Depozite bancare cu scadență originală mai mare de 3 luni și mai mică de un an (ii)	72.272	573.976
Creanțe atașate	859	951
Total depozite plasate la bănci	548.055	574.927

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018

15. Depozite plasate la bănci (continuare)

(i) La 31 decembrie 2018 Fondul deține depozite la termen cu scadența mai mică de 3 luni la Marfin Bank în valoare de 143.334 lei, depozite la termen la Libra Internet Bank în valoare de 134.763 lei și depozite la termen la BRD - Groupe Société Générale în valoare de 196.827 lei.

(ii) La 31 decembrie 2018 Fondul deține depozite la termen cu scadența mai mare de 3 luni și mai mică de un an la Libra Internet Bank în valoare de 72.272 lei.

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 Internet Bank în valoare de 208.013 lei și depozite la termen la Banca Comercială Feroviară în valoare de 135.486 lei.

16. Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Acțiuni (i)	569.566	542.031
Unități de fond (ii)	110.166	108.132
Total	679.732	650.163

(i) La 31 decembrie 2018 Fondul deține acțiuni tranzacționabile pe piața reglementată la BRD - Groupe Société Générale 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., Biofarm S.A., Bursa de Valori București S.A. și Conpet S.A.

La 31 decembrie 2017 Fondul deține acțiuni tranzacționabile pe piața reglementată la BRD - Groupe Société Générale 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..

(ii) La 31 decembrie 2018 și la 31 decembrie 2017 Fondul deține unități de fond la fondurile FII BET-FI Index Invest și FDI FIX Invest.

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

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018

17. Alte active

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Cheltuieli în avans	1.464	1.521
Dividende de încasat	-	667
Ajustări pentru deprecierea dividendelor de încasat (Nota 17)	-	(667)
Total	1.464	1.521

18. Datorii

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Datorii față de societatea de administrare	191	183
Datorii față de depozitar	764	762
Datorii privind auditul financiar	2.975	2.975
Total datorii comerciale	3.930	3.920
Alte datorii - taxe ASF	99	95
Total datorii	4.029	4.015

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 2018 unitățile de fond răscumpărabile autorizate de fond sunt reprezentate de 102.895,6485 unități (31 decembrie 2017: 103.503,8278 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 2018

19. Capital (continuare)

La 31 decembrie 2018 numărul de unități de fond în circulație este deținut de:

	Număr investitori	Număr unități de fond	Valoare deținere (lei)	%
Persoane fizice	2	134,5268	1.345	0,13
Persoane juridice	2	102.761,1217	1.027.611	99,87
Total	4	102.895,6485	1.028.956	100

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	103.374,1761	1.033.742	99,87
Total	4	103.503,8273	1.035.038	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 2017	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
Unități de fond emise	7.964,6944	79.647
Unități de fond răscumpărate	(8.572,8737)	(85.729)
La 31 decembrie 2018	102.895,6485	1.028.956

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018

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 2017	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
Subscrieri unități de fond	20.413
Răscumpărări unități de fond	(21.426)
Rezultatul net al exercițiului financiar	8.687
Prime la 31 decembrie 2018	198.896

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 2018.

Tranzacțiile derulate între Fond și Administrator au fost următoarele:

<i>În LEI</i>	2018	2017
SAI Muntenia Invest S.A.	2.295	2.164
Total comision administrare	2.295	2.164

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018

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 2018	31 decembrie 2017
SAI Muntenia Invest S.A.	191	183
Total datorii comerciale	191	183

(ii) Personalul cheie de conducere

31 decembrie 2018

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

Membrii conducerii efective a S.A.I. Muntenia Invest S.A.: Nicușor Marian Buică - Director General, Florica Trandafir - Director Administrare Corporativă și Mircea Constantin - Director Strategie.

22. Evenimente ulterioare

Până la data întocmirii acestor situații financiare nu au apărut evenimente ulterioare semnificative.

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

