



SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A INVESTIȚIILOR
MUNTEANIA INVEST S.A.

Strada Serghei Vasilievici Rahmaminov 46-48, Sector 2, București 020199, ROMANIA,
E-mail: sai@muntenianinvest.ro, Tel: 021.387.3210, Fax: 021.387.3265, 021.387.3209

Capital social: 1,200,000 RON, înreg. la Reg. Comerțului J40/3307/1997, CUI 9415761, Cont bancar: RO42 RZBR 0000 0600 0278 6835 RAFFEISEN BANK
Autorizată prin Decizia C.N.V.M. nr. D 6924 / 17.07.1997, Reautorizată prin Decizia C.N.V.M. nr. 110 / 13.01.2004,
Inscrisă în Registrul A.S.F. cu nr. PJR05SAIR/400006/13.01.2004, Inscrisă în Registrul A.S.F. ca AFIA cu nr. PJR07.1AFIA/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.
în anul 2019**

CUPRINS

1 INFORMAȚII GENERALE	3
Administrarea fondului	3
Depozitarea	3
Distribuția unităților de fond.....	3
Auditul finanțiar.....	3
Modificări ale documentelor fondului în anul 2019	3
Politica de remunerare	4
2 EVOLUȚIA FONDULUI ÎN ANUL 2019	5
Profilul investitorului în fond.....	5
Durata recomandată a investițiilor.....	5
Obiectivele și politica de investiții.....	5
Strategia investițională.....	5
Activitățile de investiții desfășurate de societatea de administrare.....	6
Situată detaliată a activelor Fdi Plus Invest la 31.12.2019	7
3 SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ.....	8
Situată veniturilor și a cheltuielilor.....	8
Emisiunea și răscumpărarea de unități de fond.....	8
Modificarea contului de capital	9
Situată sumelor împrumutate de fond	9

1 INFORMAȚII GENERALE

Prezentul raport descrie situația Fondului Deschis de Investiții Plus Invest (Fondul) la data de 31.12.2019 și evoluția acestuia în cursul anului 2019.

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 emisiune¹.

ADMINISTRAREA FONDULUI²

În perioada de raportare administratorul Fondului a fost SAI 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 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 UNITĂILOR DE FOND

Distribuția unităilor de fond se efectuează numai prin intermediul SAI Muntenia Invest S.A. La data prezentului raport a fost inițiată procedura pentru autorizarea schimbării sediului SAI Muntenia Invest. După obținerea autorizării, distribuția se va face la noul sediu din Str. Serghei Vasilievici Rahmaninov nr. 46-48, sector 2, etaj 2 .

AUDITUL FINANCIAR

Auditul Financiar al Fondului este societatea Expert Audit S.R.L., 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, Aviz A.S.F. nr. 418/2.12.2015, reprezentată prin Rodica Pirlog, societate membră a Camerei Auditorilor Financiari din România.

MODIFICĂRI ALE DOCUMENTELOR FONDULUI ÎN ANUL 2019

Pe parcursul anului 2019, documentele Fondului au fost supuse modificării, după cum urmează:

- Pe data de 28 ianuarie investitorii au fost informați că documentul cu informații cheie destinat investitorilor (DICI) a fost actualizat conform reglementărilor în vigoare cu valoarea comisioanelor curente din cadrul secțiunii “Comisioane și cheltuieli” și cu datele privind performanțele anterioare din cadrul secțiunii “Performanțe anterioare”.

¹ <http://munteniainvest.ro/index.php?opt=FDI>

² www.munteniainvest.ro/

- Investitorii au fost informați, pe data de 09 mai, cu privire la modificarea DICI ca urmare a revizuirii indicatorului sintetic de risc și randament (ISRR), fiind o măsură a creșterilor și scăderilor de valoare înregistrate anterior de către Fond. ISRR a fost actualizat de la clasa 4 la clasa 5 în cadrul secțiunii "Profilul de risc și randament al investiției". Nu a fost afectat profilul de risc al fondului, care a rămas mediu.
- În aceeași notă prezentantă anterior, administratorul Fondului anunță că prospectul de emisiune al Fondului a fost actualizat la capitolul 1."Informații despre societatea de administrare" cu privire la însetarea relațiilor contractuale cu 3B Expert Audit SRL, societatea către care era delegată prestarea serviciilor de contabilitate. Aceste servicii sunt îndeplinite de către administratorul Fondului.

Documentele actualizate ale FDI Plus Invest, sunt disponibile pentru consultare la sediul SAI Muntenia Invest S.A. din Str. Serghei Vasilievici Rahmaninov nr. 46-48, sector 2, etaj 2, București, România sau pe pagina de web: www.munteniainvest.ro, la secțiunea FONDURI ADMINISTRATE.

POLITICA DE REMUNERARE

Politica de remunerare a SAI Muntenia Invest S.A. a fost aprobată de către A.S.F. în noiembrie 2019, și este aplicabilă și Fondului. Elementele relevante incidente Fondului sunt:

- Personalul este remunerat în funcție de rezultatele obținute de SAI Muntenia Invest și nu în funcție de cele obținute de către entitățile administrează. În acest mod nu este stimulată asumarea excesivă a riscurilor în activitatea de administrare a entităților administrare și, implicit, se asigură atingerea obiectivelor stabilite în profilul de risc al entităților administrează;
- 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 administrează și, după caz, face propuneri pentru încadarea în limitele impuse de profilul de risc al entităților administrează.

2 EVOLUȚIA FONDULUI ÎN ANUL 2019

PROFILUL INVESTITORULUI ÎN FOND

Tinând cont de politica sa de investiții, Fondul s-a adresat în anul 2019 în special investitorilor cu toleranță la riscul mediu.

DURATA RECOMANDATĂ A INVESTIȚIILOR

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

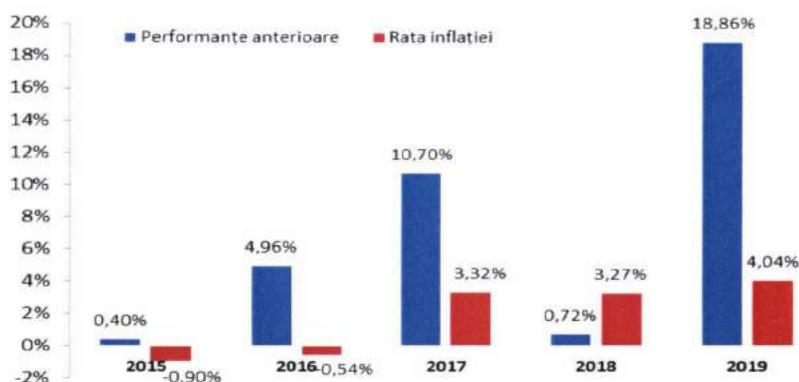
OBIECTIVELE ȘI POLITICA DE INVESTIȚII

Obiectivul fondului îl constituie plasarea resurselor financiare astfel încât să ofere investitorilor protejarea capitalurilor investite de efectul de erodare indus de către inflație pe termen lung și obținerea de randamente superioare. 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 2019, obiectivul de performanță al Fondului a fost depășit cu 9,86%, pe fondul creșterii cotațiilor acțiunilor listate pe Bursa de Valori București. VUAN a crescut în 2019 cu 18,86%. Rata anuală a inflației în anul 2019 a fost pozitivă, de 4,04%, conform datelor³ 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 Performance Fondului vs. Rata Inflației

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.

Fondul poate investi în următoarele tipuri de instrumente financiare: acțiuni, obligațiuni emise de instituții de credit și corporative, obligațiuni și titluri de creație 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 pieței financiare nefavorabile, societatea de administrare poate decide creșterea ponderii instrumentelor

³ Comunicat de presă nr. 15/14 ianuarie 2020, www.insse.ro

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./ A.O.P.C./F.I.A., 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 2019 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.

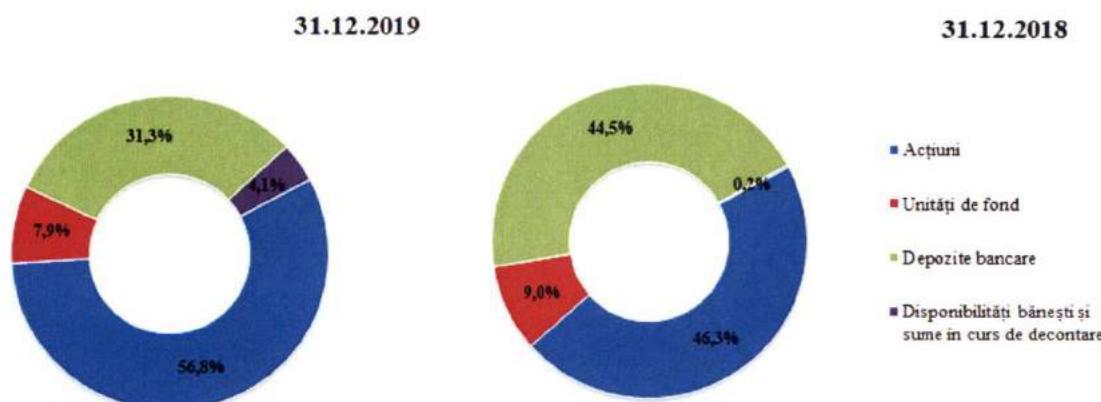
ACTIVITĂȚILE DE INVESTIȚII DESFĂȘURATE DE SOCIETATEA DE ADMINISTRARE

Pe parcursul anului 2019 s-a menținut diversificarea subportofoliului de acțiuni, majorându-se participațiile la o serie de societăți cotate pe piețe reglementate, cu lichiditate crescută a tranzacțiilor, ce oferă randamente superioare instrumentelor monetare. Astfel, în anul 2019 au avut loc următoarele evenimente în subportofoliul acțiuni:

- au fost cumpărate acțiuni în valoare de 93.600 lei la S.N.T.G.N. Tranzgaz S.A., S.N. Nuclearelectrica S.A., Bursa de Valori București și Flaros S.A;
- au fost vândute acțiuni la OMV Petrom S.A. și S.N.G.N. Romgaz S.A. în valoare de 9.198 lei.
- s-a înregistrat majorarea de capital social a Băncii Transilvania S.A., cu titlu gratuit, realizată prin mărirea numărului de acțiuni, majorare la care Fondul a primit un număr de 4.048 acțiuni;

Dividendele încasate pe parcursul anului 2019 sunt în sumă de 61.627 lei, aferente anului 2018 de la entitățile din portofoliu.

Mai jos este prezentată structura detaliată a portofoliului, procentual, 31 decembrie 2019 comparativ cu 31 decembrie 2018.



Grafic nr.2 Structura portofoliului Fondului

SITUAȚIA DETALIATĂ A ACTIVELOR FDI PLUS INVEST LA 31.12.2019

Situația detaliată a activelor la 31.12.2019, certificată de Depozitarul Fondului, este prezentată în Anexa la prezentul raport.

La 31.12.2019, structura activelor fondului a fost următoarea:

- 56,82% din total active în acțiuni tranzacționate pe o piață reglementată din România;
- 31,26% din total active în depozite, care sunt rambursabile la cerere sau oferă dreptul de retragere, cu scadență care nu depășește 12 luni, constituie la instituții de credit cu sediul social în România;
- 7,86% din total active în titluri de participare ale altor O.P.C.V.M/A.O.P.C./F.I.A.;
- 4,06% din total active în conturi curente și numerar în lei⁴.

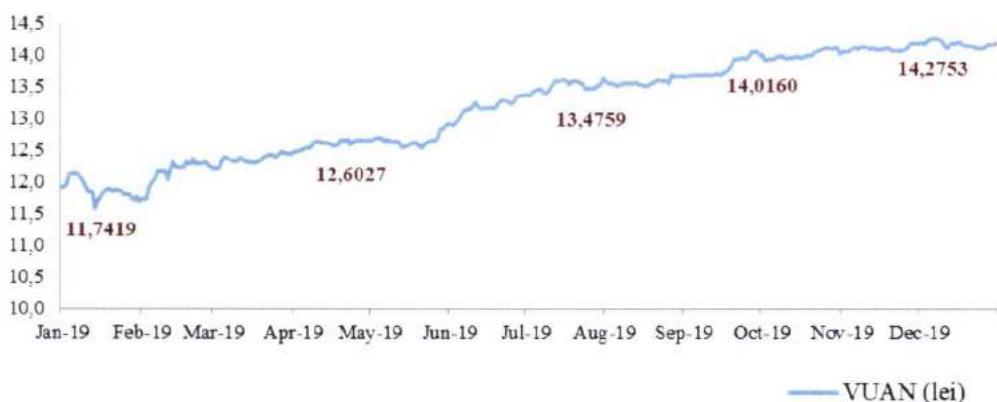
Fondul nu poate să investească în valori mobiliare sau instrumente ale pieței monetare emise de aceeași entitate reprezentând mai mult de 20% din activele sale, limită ce a fost respectată pe tot parcursul anului 2019.

La data de 31.12.2019, structura depozitelor bancare a fost următoarea:

Denumire	%activ total al Fondului
Vista BANK	11,02%
BRD – Groupe Societe Generale	10,27%
Libra Internet Bank	9,97%

Tabel nr. 1 Structura depozitelor la 31.12.2019

În graficul următor este prezentată evoluția valorii unitare a activului net pe parcursul anului 2019. În perioada de raportare nu au existat modificări ale numărului de titluri de participare, aflate în circulație.



Grafic nr. 3 Evoluție VUAN

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

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Activ net	1.459.362,22	1.227.852,24	1.226.260,18
Număr unități de fond în circulație	102.895,65	102.895,65	103.503,83
Valoare unitară a activului net (VUAN)	14,1829	11,9329	11,8474

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

⁴ Conform documentelor Fondului, valoarea totală a conturilor curente și numerar nu poate depăși limita de maxim 5% din total active, exceptând unele situații

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 finanțier, detaliiile se regăsesc în notele la situațiile financiare.

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

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI A CHELTUIELILOR

În tabelul următor sunt prezentate principalele elemente financiare, comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent.

	2019	2018
Venituri din investiții	71.367	73.889
- venituri din dividende	61.627	59.879
- venituri din dobânzi	9.740	11.201
Câștig net / (Pierdere netă) din investiții	181.438	(43.674)
Cheltuieli	21.295	21.528
Rezultatul exercițiului	231.510	8.687

Elemente financiare, comparație 2019/2018

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

EMISIUNEA ȘI RĂSCUMPĂRAREA DE UNITĂȚI DE FOND

Modificări ale contului de capital. Valoarea contului de capital privind unitățile de fond la valoare de emisiune la sfârșitul perioadei de raportare este de 1.459.362 lei, corespunzător unui numar de 102.895,6485 unități de fond emise și aflate în circulație.

Aprecierea și depreciera investiției. În anul 2019, aprecierea investiției a fost în sumă de 2,2500 lei/titlu, respectiv o creștere cu 18,86% a VUAN.

În perioada de raportare:

- numărul de unități de fond emise de Fond a fost constant, pe parcursul perioadei de raportare, respectiv 102.895,6485;
- numărul investitorilor la Fond s-a menținut constant (4 investitori, din care două persoane fizice și două persoane juridice) și nu au existat operațiuni de subscriere/răscumpărare unități de fond;
- nu au existat suspendări privind cumpărarea/răscumpărarea de unități de fond.

MODIFICAREA CONTULUI DE CAPITAL

<i>În LEI</i>	Capital	Rezultat reportat	Prime de emisiune aferente unităților de fond	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	1.028.956	-	198.896	1.227.852
Total rezultat global aferent perioadei:				
Profit net al exercițiului financiar	-	231.510	-	231.510
Transferul rezultatului la prime de emisiune	-	(231.510)	231.510	-
Total rezultat global aferent perioadei:	1.028.956	-	430.406	1.459.362
Tranzacții cu deținătorii de unități de fond, recunoscute direct în capitalul atribuit deținătorilor de unități de fond				
Contribuții de la și distribuirile către deținătorii de unități de fond				
Subscrieri de unități de fond	-	-	-	-
Răscumpărări de unități de fond	-	-	-	-
Total tranzacții cu deținătorii de unități de fond	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2019	1.028.956	-	430.406	1.459.362

Tabel nr.3 Modificarea contului de capital

SITUAȚIA SUMELOR ÎMPRUMUTATE DE FOND

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

4 EVENIMENTE ULTERIOARE

Pandemia de COVID-19 are efecte negative majore asupra economiei globale. Toate piețele de capital au înregistrat scăderi mari în primele 3 luni ale anului 2020.

Pentru FDI Plus Invest, COVID-19 este un eveniment ulterior care nu ajustează cifrele din situațiile financiare, conform IAS 10 Evenimente ulterioare datei bilanțului.

În aceste condiții, SAI Muntenia Invest S.A. a analizat problemele potențiale cu impact asupra performanței Fondului, cum ar fi răscumpărarea unităților de fond, potențiala pierdere din reevaluarea activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere sau impactul asupra factorului uman. Societatea de administrare a întreprins măsurile de siguranță suplimentare care se impun, fără a afecta buna desfășurare a activităților privind administrarea FDI Plus Invest.

În perioada analizată, nu sunt înregistrate cereri de răscumpărare.

Fondul nu deține în portofoliu societăți ce sunt direct afectate de această pandemie (turism, transporturi). La finalul lunii martie, ținând cont de prețul maxim atins de fiecare cotație în parte în anul 2020, societățile cel mai puțin afectate sunt Electrica și Bursa de Valori București (ce reprezintă aproximativ 18,7% din total portofoliu). Instituțiile finanțări-bancare se află într-o situație bună, comparativ cu criza finanțiară din 2008. Acestea sunt bine capitalizate, iar în ultimul timp au adoptat măsuri de precauție, asigurând o stabilitate pentru acționari, cel puțin pe termen scurt-mediu (băncile au o pondere de cca. 22,5% din total portofoliu).

Conform celor prezentate mai sus, performanța FDI Plus Invest va fi afectată, dar continuarea activității nu este alterată.

Prezentul raport se completează cu următoarele anexe:

- Situațiile financiare la 31.12.2019, întocmite în conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Finanțiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Finanțiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Finanțiere, 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.

Președinte - Director Administrare Corporativă,

Florica TRANDAFIR



The circular stamp contains the text "SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A INVESTIMENTILOR" around the perimeter and "MUNTEANIA INVEST S.A." in the center, with a small floral emblem below the text.

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 2019 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 2019 oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată de FDI PLUS INVEST;
- c) FDI PLUS INVEST își desfășoară activitatea în condiții de continuitate;
- d) raportul anual de activitate al SAI MUNTEANIA INVEST S.A. privind administrarea FDI PLUS INVEST în anul 2019 cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor FDI PLUS INVEST, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

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

Director General

Nicușor Marian BULĂ



The circular stamp contains the text "SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A INVESTIȚIILOR" around the perimeter and "MUNTEANIA INVEST S.A." in the center.

FDI Plus Invest

**Situații Financiare
la 31 decembrie 2019**

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

Cuprins

Raportul auditorului independent

Situația profitului sau pierderii	1
Situația poziției financiare	2
Situația modificărilor capitalurilor proprii	3 – 4
Situația fluxurilor de trezorerie	5 – 6
Note la situațiile financiare	7 – 30

SC EXPERT AUDIT SRL

- Autoritatea de Supraveghere Financiara
- Consiliul de Administratie si actionarilor
- Societatii de Administrare a Investitiilor Muntenia Invest SA

RAPORTUL AUDITORILOR INDEPENDENȚI

Raport asupra situațiilor financiare la 31.12.2019

Opinie

Am auditat situațiile financiare intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara(IFRS) ale Fondului Deschis de Investitii PLUS Invest administrat in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2019 de catre SAI Muntenia Invest SA (Societatea) cu sediul in Bucuresti, strada Serghei Vasilievici Rahmaninov nr.46-48,sector 2, înregistrată la Oficiul Registrul Comerțului București sub nr. J40/3307/1997, CUI 9415761 care cuprind Situatia pozitiei financiare la data de 31.12.2019, Situatia contului de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global, Situatia modificarii capitalurilor, Situatia fluxurilor de numerar si un sumar al politicilor contabile precum si alte note explicative.

Aceste situatii se refera la:

- Total active nete 1.459.362,22 lei
- 1 In opinia noastră, situațiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Fondului la data de 31 decembrie 2019 precum si a rezultatului operatiunilor sale si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara
- Baza pentru opinie
- 2 Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA"). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea "Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situațiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situațiilor financiare din Romania si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastră.

3. Aspecte cheie

Pandemia de COVID -19 are efecte majore asupra economiei globale. Pentru FDI Plus Invest, in opinia managerilor COVID- 19 este un eveniment ulterior care nu conduce la ajustarea situațiilor financiare la 31.12.2019, conform IAS 10 Evenimente ulterioare datei bilantului.

Societatea de administrare SAI Muntenia Invest SA a analizat problemele potențiale cu impact

asupra performantei fondului si a intreprins masuri de siguranta suplimentare pentru buna desfasurare a activitatii fondului.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

- 3 Conducerea SAI Muntenia Invest SA este responsabila pentru intocmirea situatiilor 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 noastră. 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 meninem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificam si evaluam risurile 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 adevarate pentru a furniza o baza pentru opinia noastră. 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 adevarate circumstancelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
 - Evaluam gradul de adevarare 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 adevarare 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 concludem 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 guvernanța, 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
E-Viza ASPAAS 118505/2020
Aprilie /2020



FDI PLUS INVEST

Situată profitului sau pierderii

pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2019

În LEI	Notă	2019	2018
Venituri			
Venituri din dividende	7	61.627	59.879
Venituri din dobânzi	8	9.740	11.201
Venituri din răscumpărarea unităților de fond		-	2.143
Câștig din investiții			
Câștig net / (Pierdere netă) din reevaluarea activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	9	181.438	(43.674)
Cheltuieli			
Comisioane de administrare	10	(2.440)	(2.295)
Cheltuieli de custodie și alte comisioane	11	(12.350)	(12.483)
Alte cheltuieli operaționale	12	(6.505)	(6.084)
Profit net al exercițiului finanțiar		231.510	8.687
Total rezultat global aferent perioadei		231.510	8.687

Situatiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație în data de 12 martie 2020 și au fost semnate în numele acestuia de către SAI Muntenia Invest S.A., administrator al FDI Plus Invest, prin:

Nicușor Marian BUICĂ
Director General



Întocmit,
Irina MIHALCEA
Contabil Șef

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

FDI PLUS INVEST

Situată poziției financiare

la 31 decembrie 2019

În LEI	Notă	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Active			
Numerar și conturi curente	13	59.292	2.630
Depozite plasate la bănci	14	457.075	548.055
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	15	945.572	679.732
Alte active	16	1.479	1.464
Total active		<u>1.463.418</u>	<u>1.231.881</u>
Datorii			
Datorii comerciale	17	3.942	3.930
Alte datorii	17	114	99
Total datorii		<u>4.056</u>	<u>4.029</u>
Capitaluri proprii			
Capital	18	1.028.956	1.028.956
Prime de emisiune aferente unităților de fond	19	430.406	198.896
Total capitaluri proprii		<u>1.459.362</u>	<u>1.227.852</u>
Total datorii și capitaluri proprii		<u>1.463.418</u>	<u>1.231.881</u>

Situatiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație în data de 12 martie 2020 și au fost semnate în numele acestuia de către SAI Muntenia Invest S.A., administrator al FDI Plus Invest, prin:

Nicușor Marian BUICĂ
Director General



Întocmit,
Irina MIHALCEA
Contabil Șef

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

FDI PLUS INVEST

Situată modificărilor capitalurilor proprii pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2019

În LEI

	Capital	Rezultat reportat	Prime de emisiune aferente unităților de fond	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	1.028.956	-	198.896	1.227.852
Total rezultat global aferent perioadei:				
Profit net al exercițiului finanțier	-	231.510	-	231.510
Transferul rezultatului la prime de emisiune	-	(231.510)	231.510	-
Total rezultat global aferent perioadei:	1.028.956	-	430.406	1.459.362
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				
Subscreri de unități de fond	-	-	-	-
Răscumpărări de unități de fond	-	-	-	-
Total tranzacții cu deținătorii de unități de fond	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2019	1.028.956	-	430.406	1.459.362

Nicușor Marian BUICĂ
Director General



Întocmit,
Irina MIHALCEA
Contabil Șef

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

FDI PLUS INVEST

Situată modificărilor capitalurilor proprii pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2019

În LEI

	Capital	Rezultat reportat	Prime de emisiune aferente 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 finanțier	-	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 detinătorilor de unități de fond				
 Contribuții de la și distribuiri 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

Nicușor Marian BUICĂ
Director General



Întocmit,
Irina MIHALCEA
Contabil Șef

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

FDI PLUS INVEST

Situația fluxurilor de trezorerie *pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2019*

<i>În LEI</i>	<i>Notă</i>	2019	2018
Activități de exploatare			
Profit net		231.510	8.687
<i>Ajustări:</i>			
Venituri din dividende	7	(61.627)	(59.879)
Venituri din dobânzi	8	(9.740)	(11.201)
(Câștig net) / Pierdere netă din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	9	(181.438)	43.674
Venituri nete din deprecierea altor active		-	(667)
Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare			
Modificări ale activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere		(84.402)	(73.243)
Modificări ale altor active		(15)	57
Modificări ale altor datorii		27	14
Dividende încasate		61.627	60.546
Dobânzi încasate		9.380	11.294
Numerar net utilizat în activități de exploatare		(34.678)	(20.718)
Activități de investiții			
Plasamente nete (în) / din depozite cu scadență mai mare de 3 luni și mai mică de un an		(237.988)	501.704
Numerar net (utilizat în) / din activități de investiții		(237.988)	501.704
Activități de finanțare			
Încasări din emiteri de unități de fond		-	100.060
Plăti pentru răscumpărări de unități de fond		-	(107.155)
Numerar net utilizat în activități de finanțare		-	(7.095)
(Descreșterea netă) / Creșterea netă în numerar și echivalente de numerar		(272.666)	473.891
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		477.554	3.663
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie		204.888	477.554

FDI PLUS INVEST

Situată fluxurilor de trezorerie *pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2019*

Numerarul și echivalentele de numerar la 31 decembrie cuprind:

<i>În LEI</i>	Notă	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Conturi curente la bănci	13	59.292	2.630
Total numerar		59.292	2.630
Depozite bancare cu scadență originală mai mică de 3 luni	14	145.596	474.924
Total numerar și echivalente de numerar		204.888	477.554

Nicușor Marian BUICĂ
Director General



Întocmit,
Irina MIHALCEA
Contabil Șef



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

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2019

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") certificată ca administrator de fonduri de investiții alternative cu numărul PJR07 1AFIAI/400005. Conform prevederilor art. 3 punctul 2 din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, AFIA înseamnă orice persoană juridică a cărei activitate principală o reprezintă administrarea unuia sau mai multor fonduri de investiții alternative.

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

2. Bazele întocmirii

(a) Declarația de conformitate

Situatiile 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

Situatiile 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 finanțiar încheiat la 31 decembrie 2019

2. Bazele întocmirii (continuare)

(c) Bazele evaluării

Situatiile financiare sunt intocmite pe baza convenției valorii juste pentru activele și datorile financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Alte active și datorii financiare, precum și activele și datorile 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, aşa 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, datorilor, 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 datorilor 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 intocmite 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 finanțiar încheiat la 31 decembrie 2019

3. Politici contabile semnificative

Politicele 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 datorile monetare înregistrate în devize la data întocmirii situației poziției financiare sunt transformate în monedă funcțională la cursul din ziua respectivă.

Câștigurile sau pierderile din decontarea acestora și din conversia folosind cursul de schimb de la sfârșitul exercițiului finanțiar a activelor și datorilor 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 2019	31 decembrie 2018	Variație
Euro (EUR)	1: LEU 4,7793	1: LEU 4,6639	+ 2,47%
Dolar american (USD)	1: LEU 4,2608	1: LEU 4,0736	+ 4,60%

(b) Numerar și echivalente de numerar

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

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

(c) Active și datorii financiare

(i) Clasificare

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

IFRS 9 conține o abordare privind clasificarea și evaluarea activelor finanțare 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 finanțare: 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 finanțier încheiat la 31 decembrie 2019

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(c) Active și datorii financiare (continuare)

(i) Clasificare (continuare)

Fondul clasifică instrumentele financiare deținute în următoarele categorii:

Active financiare evaluate la cost amortizat

Un activ finanțier 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 rezervări care sunt numai plăți ale principalului și dobânzii aferente sumei principale scadente.

La 31 decembrie 2019 Fondul deține active finanțiere clasificate în această categorie.

Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global

Un activ finanțier se evaluatează 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 rezervări contractuale, cât și prin vânzarea de active finanțiere; și
- condițiile sale contractuale generează, la anumite date, fluxuri de rezervări 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 2019 Fondul nu deține active finanțiere clasificate în această categorie.

Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere

Toate activele finanțiere 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 *valoare justă prin profit sau pierdere*. În plus, la recunoașterea inițială, Fondul poate desemna în mod irevocabil ca un activ finanțier, care altfel înlănțește 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 2019 Fondul deține active finanțiere clasificate în această categorie (Nota 15).

(ii) Recunoaștere

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

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2019

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 plătile de principal, la care se adaugă sau din care se scade amortizarea cumulată până la momentul respectiv folosind metoda dobânzii efective, mai puțin reducerile aferente pierderilor din depreciere.

(v) Evaluarea la valoarea justă

Valoarea justă 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 piață 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 cotat pe o piață activă pentru acest instrument. Un instrument finanțier 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 cotat 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 finanțier la recunoașterea inițială este prețul tranzacției - adică valoarea justă a contraprestației primită sau dată. Dacă Fondul determină că valoarea justă la recunoașterea inițială diferă de prețul tranzacției iar valoarea justă este evidentă fie prin existența unei cotări pe o piață activă pentru un activ sau o datorie similară, 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 finanțier.

Unitățile de fond sunt evaluate la valoarea unitară a activului net, calculat de către administratorul de fond utilizând cotații de închidere pentru instrumentele finanțiere 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 finanțare, 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 finanțier încheiat la 31 decembrie 2019

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(c) Active și datorii financiare (continuare)

(vi) Identificarea și evaluarea deprecierii de valoare

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 finanțier sau un grup de active finanțiere este depreciaț 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 finanțier 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 finanțiere drept câștig sau pierdere din deprecierie.

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

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

(vii) Derecunoaștere

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

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

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

(viii) Câștiguri și pierderi din cedare

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

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

(d) Alte active și datorii finanțiere

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

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2019

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(e) Deprecierea activelor altele decât cele financiare

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

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

(f) Capital

Fondul nu va emite alte instrumente finanțieră în afara unităților de fond. Participarea la Fond este nediscriminatorie, fiind deschisă oricărei persoane fizice sau juridice, române sau străine, care subscrive 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 cuvenit investitorului la data cererii de răscumpărare și este format din valoarea unitară a activului net calculat de Administrator și certificat de depozitarul fondului.

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

(g) Venituri din dobânzi și cheltuieli cu dobânzile

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

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2019

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(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 finanțare 2019 și 2018 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

Situatiile 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 financial încheiat la 31 decembrie 2019

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 la data situațiilor financiare și nu au fost aplicate în întocmirea acestor situații financiare:

i) Amendamente la IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 39 Instrumente financiare și IFRS 7 Instrumente financiare: informații de furnizat (data intrării în vigoare: perioade anuale ce încep cu data de 1 ianuarie 2020)

Amendamentele sunt obligatorii și se aplică tuturor relațiilor de acoperire direct afectate de incertitudinile legate de reforma IBOR. Amendamentele oferă o scutire temporară de la aplicarea cerințelor specifice privind contabilitatea de acoperire la relațiile de acoperire cu efectul că reforma IBOR nu ar trebui să determine, în general, încetarea contabilității de acoperire. Principalele scutiri oferite de amendmentele se referă la cerința "foarte probabil", componente de risc, evaluările prospective, testul de eficiență retrospectivă (pentru IAS 39) și reciclarea rezervei de acoperire a fluxurilor de numerar. De asemenea, amendmentele impun furnizarea de informații suplimentare investitorilor cu privire la relațiile lor de acoperire, care sunt direct afectate de aceste incertitudini.

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

ii) Amendamente la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și IAS 8 Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori

Amendamentele clarifică și aliniază definiția materialității și oferă îndrumări pentru a contribui la îmbunătățirea consecvenței în aplicarea acestui concept ori de câte ori este utilizat în standardele IFRS.

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

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2019

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, 88% reprezentau la 31 decembrie 2019 (31 decembrie 2018: 82%) investiții în societăți ce făceau parte din indicele BET al Bursei de Valori Bucuresti, indice ponderat cu capitalizarea bursieră și creat pentru a reflecta tendința de ansamblu a prețurilor celor mai lichide șaisprezece acțiuni tranzacționate pe Bursa de Valori Bucuresti.

Consiliul de Administrație al SAI Muntenia Invest S.A. își îndeplinește rolul de monitorizare a cadrului de administrare a riscului de piață și prin aprobatarea limitelor de tranzacționare pe piață 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 2019 cu 94.557 lei (31 decembrie 2018: 67.973 lei), o variație negativă de 10% având un impact net egal și de semn contrar.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2019

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:

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2019	%	31 decembrie 2018	%
Industria energetică	444.893	54%	264.384	46%
Activități financiare, bancare și de asigurări	284.210	34%	203.622	36%
Industria celulozei, hârtiei, cartonului	40.300	5%	44.720	8%
Industria farmaceutică și medicală	60.970	7%	56.840	10%
Altele	268	0%	-	0%
TOTAL	830.641	100%	569.566	100%

La 31 decembrie 2019 Fondul deținea acțiuni în societăți care activează în industria energetică, cu o pondere de 54% din total portofoliu în creștere față de ponderea de 46% înregistrată la 31 decembrie 2018. Pe de altă parte, 34% din portofoliul de acțiuni la 31 decembrie 2019, în scădere față de ponderea de 36% înregistrată la 31 decembrie 2018, reprezintă dețineri în societăți din domeniul finanțier-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 finanțare purtătoare de dobânzi variabile, precum și valoarea de piață a celor purtătoare de dobânzi fixe.

La datele de 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018, majoritatea activelor și datoriilor Fondului nu sunt purtătoare de dobândă. Activele purtătoare de dobândă fixă sunt sumele plasate în depozite în sumă de 455.856 lei la 31 decembrie 2019 respectiv 547.196 lei la 31 decembrie 2018. 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.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2019

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 2019 sunt denuminate 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 516.367 lei la 31 decembrie 2019 și în sumă de 550.685 lei la 31 decembrie 2018 și poate fi analizată după cum urmează:

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
<i>Expuneri din conturi curente și depozite plasate la bănci</i>		
<i>(Nota 13 și Nota 14)</i>		
Vista Bank S.A.	161.120	143.438
BRD - Groupe Société Générale S.A.	145.774	199.432
Banca Comercială Feroviară S.A.	-	234
Libra Internet Bank S.A.	209.473	207.581
Total	516.367	550.685

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2019

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 finanțiere a fost analizată pe baza perioadei rămase de la data situației poziției finanțiere până la data contractuală a scadenței, atât pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018:

31 decembrie 2019

<i>În LEI</i>	Valoare contabilă	Sub 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestatabilită
Active financiare					
Numerar și conturi curente	59.292	59.292	-	-	-
Depozite plasate la bănci	457.075	457.075	-	-	-
Active finanțiere la valoarea justă prin profit sau pierdere	945.572	-	-	-	945.572
Total active finanțiere	1.461.939	516.367	-	-	945.572
Datorii finanțiere					
Datorii comerciale	3.942	3.942	-	-	-
Alte datorii	114	114	-	-	-
Total datorii finanțiere	4.056	4.056	-	-	-
Excedent de lichiditate	1.457.883	512.311	-	-	945.572

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2019

4. Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

(c) Riscul de lichiditate (continuare)

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

(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 inherent tuturor activităților Fondului.

Politicele 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 finanțieră sau reputațională.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2019

5. Estimări contabile și judecăți semnificative

Conducerea Fondului discută dezvoltarea, selecția, prezentarea și aplicarea politicilor contabile semnificative și a estimărilor. Judecările 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 creațelor 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 să fie primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimări cu privire la situația finanțieră 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 finanțieră rare tranzacționate și pentru care nu există o transparență a prețurilor, valoarea justă este mai puțin obiectivă și este determinată folosind diverse nivele de estimări privind gradul de lichiditate, gradul de concentrare, incertitudinea factorilor de piață, ipoteze de preț și alte riscuri care afectează instrumentul finanțier 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 finanțieră care sunt tranzacționate pe piețe active se bazează pe prețurile cotate pe piață sau pe prețurile cotate de intermediari. Pentru toate celelalte instrumente finanțieră, 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 tehnici 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 tehniciilor de evaluare este de a determina valoarea justă care să reflecte prețul instrumentelor finanțieră 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 finanțieră 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 piață 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 finanțiar încheiat la 31 decembrie 2019

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 finanțiere la valoare justă prin profit sau pierdere, Fondul a aplicat la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018 metode de evaluare de nivel 1.

6. Active și datorii financiare

Având în vedere faptul că activele și datoriiile finanțiere ale Fondului sunt pe termene foarte scurte (vezi Nota (4c)) Fondul a considerat că valoarea contabilă a activelor și datoriiilor finanțiere deținute la cost amortizat aproximează valoarea justă a acestora. Astfel, în vederea prezentării în situațiile finanțiere a valorii juste a activelor și datoriiilor finanțiere 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 datoriiilor finanțiere ale Fondului la data de 31 decembrie 2019 comparativ cu 31 decembrie 2018:

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2019

6. Active și datorii financiare (continuare)

31 decembrie 2019

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
13	-	59.292	59.292	59.292
14	-	457.075	457.075	457.075
15	945.572	-	945.572	945.572
	945.572	516.367	1.461.939	1.461.939
17	-	3.942	3.942	3.942
17	-	114	114	114
	-	4.056	4.056	4.056
	945.572	512.311	1.457.883	1.457.883

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	Tranzacționabile	Cost amortizat	Valoare contabilă totală	Valoare justă
13	-	2.630	2.630	2.630
14	-	548.055	548.055	548.055
15	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

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2019

7. Venituri din dividende

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

<i>În LEI</i>	2019	2018
S.N.G.N. Romgaz S.A.	13.761	22.605
BRD - Groupe Société Générale S.A.	7.380	7.380
Banca Transilvania S.A.	8.267	6.164
Societatea Energetică Electrica S.A.	4.745	4.704
Conpet S.A.	4.107	4.423
S.N. Nuclearelectrica S.A.	7.525	3.735
OMV Petrom S.A.	4.266	3.660
Vrancart S.A.	2.470	2.860
Antibiotice S.A.	699	1.859
Biofarm S.A.	700	1.330
FII BET-FI Index Invest	943	820
Fondul Proprietatea S.A.	452	339
Bursa de Valori București S.A.	3.063	-
S.N.T.G.N. Transgaz S.A.	3.249	-
Total	61.627	59.879

8. Venituri din dobânzi

<i>În LEI</i>	2019	2018
Venituri din dobânzi aferente depozitelor	9.725	11.198
Venituri din dobânzi aferente conturilor curente bancare	15	3
Total	9.740	11.201

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

<i>În LEI</i>	2019	2018
Câștig net / (Pierdere netă) din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere - acțiuni	176.674	(45.708)
Câștig net din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere - unități de fond	4.764	2.034
Total	181.438	(43.674)

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2019

10. Comisioane de administrare

<i>În LEI</i>	2019	2018
Cheltuieli de administrare	2.440	2.295
Total	2.440	2.295

În anul 2019 și 2018 Fondul a fost gestionat de către SAI Muntenia Invest S.A. Pentru activitatea de administrare a Fondului, valoarea comisionului pentru anul 2019 a fost de 2.440 lei (2018: 2.295 lei).

11. Cheltuieli de custodie și alte comisioane

<i>În LEI</i>	2019	2018
Cheltuieli de custodie	10.870	10.867
Cheltuieli cu alte comisioane	1.274	1.189
Costuri de tranzacționare	206	427
Total	12.350	12.483

12. Alte cheltuieli operaționale

<i>În LEI</i>	2019	2018
Cheltuieli cu servicii de audit *)	2.975	2.975
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	3.189	3.222
Cheltuieli cu comisioanele bancare	341	553
Venituri nete din deprecierea altor active	-	(667)
Alte cheltuieli financiare	-	1
Total	6.505	6.084

*) Auditul statutar pentru exercițiul finanțier 2019 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 finanțier. Onorariul auditorului finanțier pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2019 este de 2.975 lei.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2019

13. Numerar și conturi curente

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Conturi curente la bănci (i)	59.292	2.630
Total	59.292	2.630

(i) La 31 decembrie 2019 Fondul deține un cont de economii deschis la Libra Internet Bank în valoare de 59.292 lei. La 31 decembrie 2018 Fondul deține un cont de economii deschis la Banca Comercială Feroviară în valoare de 234 lei.

14. Depozite plasate la bănci

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Depozite bancare cu scadență originală mai mică de 3 luni (i)	145.596	474.924
Depozite bancare cu scadență originală mai mare de 3 luni și mai mică de un an (ii)	310.260	72.272
Creanțe atașate	1.219	859
Total	457.075	548.055

(i) La 31 decembrie 2019 Fondul deține depozite la termen cu scadență mai mică de 3 luni la BRD - Groupe Société Générale în valoare de 145.596 lei.

La 31 decembrie 2018 Fondul deține depozite la termen cu scadență 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 2019 Fondul deține depozite la termen cu scadență mai mare de 3 luni și mai mică de un an la Libra Internet Bank în valoare de 150.000 lei și depozite la termen la Vista Bank în valoare de 160.260 lei.

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

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2019

15. Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Acțiuni (i)	830.641	569.566
Unități de fond (ii)	114.931	110.166
Total	945.572	679.732

(i) La 31 decembrie 2019 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., Conpet S.A., Flaros S.A. și SNTGN Transgaz S.A.. La 31 decembrie 2018 Fondul deține acțiuni tranzacționabile pe piața reglementată la BRD - 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..

(ii) La 31 decembrie 2019 și la 31 decembrie 2018 Fondul deține unități de fond la fondurile FII BET-FI Index Invest și FDI FIX Invest.

16. Alte active

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Cheltuieli în avans	1.479	1.464
Total	1.479	1.464

17. Datorii

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Datorii față de societatea de administrare	219	191
Datorii față de depozitar	748	764
Datorii privind auditul finanțiar	2.975	2.975
Total datorii comerciale	3.942	3.930
Alte datorii - taxe ASF	114	99
Total datorii	4.056	4.029

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2019

18. 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 una 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 subscrerii, 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 2019 și 31 decembrie 2018 unitățile de fond răscumpărabile autorizate de fond sunt reprezentate de 102.895,6485 unități cu valoare nominală de 10 lei/unitate de fond, toate cu drepturi egale și sunt îndreptățite la o cotă proporțională din activele nete ale fondului atribuite deținătorilor de unități de fond.

La 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018 numărul de unități de fond în circulație este deținut de:

	Număr investitor	Număr unități de fond	Valoare nominală (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

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2019

18. Capital (continuare)

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

<i>În LEI</i>	Număr unități de fond	Valoare nominală (lei)
La 1 ianuarie 2018	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
Unități de fond emise	-	-
Unități de fond răscumpărate	-	-
La 31 decembrie 2019	102.895,6485	1.028.956

19. 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 2018	191.222
Subscrieri unități de fond	20.413
Răscumpărări unități de fond	(21.426)
Profitul net al exercițiului finanțier	8.687
Prime la 31 decembrie 2018	198.896
Subscrieri unități de fond	-
Răscumpărări unități de fond	-
Profitul net al exercițiului finanțier	231.510
Prime la 31 decembrie 2019	430.406

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2019

20. 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 2019.

Tranzacțiile derulate între Fond și Administrator au fost următoarele:

<i>În LEI</i>	2019	2018
SAI Muntenia Invest S.A.	2.440	2.295
Total comision administrare	2.440	2.295

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

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
SAI Muntenia Invest S.A.	219	191
Total datorii comerciale	219	191

(ii) Personalul cheie de conducere

31 decembrie 2019

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.

21. Evenimente ulterioare

În data de 10 februarie 2020, Autoritatea de Supraveghere Financiară a autorizat modificarea autorizației de funcționare a S.A.I. Muntenia Invest S.A., administratorul Fondului, ca urmare a schimbării sediului social al societății de la adresa din București, Splaiul Unirii nr. 16, sectorul 4, la noua adresă din București, Str. Serghei Vasilievici Rahmaninov nr. 46-48, sector 2, parter camerele 3, 4, 5 și etaj 2.



Nicușor Marian BUICĂ
Director General

Întocmit,
Irina MIHALCEA
Contabil Șef

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 31.12.2018 - 31.12.2019

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferenta (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	
I Total active			1,230,417.5844	1,230,417.5844			1,461,938.9731	1,461,938.9731	231,521.3887
1 Valori mobiliare si instrumente ale pielei monetare, din care:	46.3872%	46.2905%	569,566.2400	569,566.2400	56.9181%	56.8178%	830,641.4800	830,641.4800	261,075.2400
11 val mob si instrum ale pielei monetare admise sau tranz pe o	46.3872%	46.2905%	569,566.2400	569,566.2400	56.9181%	56.8178%	830,641.4800	830,641.4800	261,075.2400
111 Actiuni tranzactionate	46.3872%	46.2905%	569,566.2400	569,566.2400	56.9181%	56.8178%	830,641.4800	830,641.4800	261,075.2400
2 Disponibil in cont curent si numerar	0.2142%	0.2137%	2,629.7400	2,629.7400	4.0629%	4.0557%	59,292.1500	59,292.1500	56,662.4100
21 BRD - Groupe Societe Generale	0.1951%	0.1947%	2,395.6800	2,395.6800	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	-2,395.6800
210 Libra Bank	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	4.0629%	4.0557%	59,292.1500	59,292.1500	59,292.1500
230 Banca Comerciala Feroviară	0.0191%	0.0190%	234.0600	234.0600	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	-234.0600
3 Depozite bancare, din care:	44.6353%	44.5422%	548,055.1174	548,055.1174	31.3202%	31.2649%	457,074.4530	457,074.4530	-90,980.6644
31 depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	44.6353%	44.5422%	548,055.1174	548,055.1174	31.3202%	31.2649%	457,074.4530	457,074.4530	-90,980.6644
3103 VISTA Bank	11.6820%	11.6576%	143,437.1487	143,437.1487	11.0404%	11.0210%	161,119.7906	161,119.7906	17,682.6419
3111 Libra Bank	16.9060%	16.8708%	207,581.1567	207,581.1567	10.2909%	10.2727%	150,180.8219	150,180.8219	-57,400.3348
312 BRD - Groupe Societe Generale	16.0473%	16.0138%	197,036.8120	197,036.8120	9.9889%	9.9713%	145,773.8405	145,773.8405	-51,262.9715
7 Titluri de participare la OPCVM/AOPC/FIA	8.9723%	8.9536%	110,166.4370	110,166.4370	7.8754%	7.8615%	114,930.8901	114,930.8901	4,764.4531
71 OPCVM/AOPC/FIA neadmise la tranzactionare	6.9524%	6.9379%	85,364.6063	85,364.6063	6.1898%	6.1788%	90,330.8901	90,330.8901	4,966.2838
72 OPCVM/AOPC/FIA admise la tranzactionare	2.0157%	2.0157%	24,801.8307	24,801.8307	1.6857%	1.6827%	24,600.0000	24,600.0000	-201.8307
8 Alte active, din care:	0.0000%	0.0000%	0.0500	0.0500	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	-0.0500
81 Sume in tranzit bancar	0.0000%	0.0000%	0.0500	0.0500	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	-0.0500
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

Decizie autorizare: D6924/17.07.1997

FDI PLUS Invest

Cod inscriere: PJR05SAIR400006

Decizie autorizare: A/86/09.04.2014

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

Cod inscriere: CSC06FDIR/120092

CUI: 9415761

Capital social: 1.200.000 lei

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 31.12.2018 - 31.12.2019

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferenta (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	
II Total obligatii			2,565.3450	2,565.3450			2,576.7546	2,576.7546	11.4096
10 CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	0.2089%	0.2085%	2,565.3450	2,565.3450	0.1766%	0.1763%	2,576.7546	2,576.7546	11.4096
101 Comisioane datorate soc. de admin.	0.0156%	0.0155%	191.2273	191.2273	0.0150%	0.0150%	218.9252	218.9252	27.6979
1016 Cheltuieli publicitate	-0.1193%	-0.1190%	-1,464.4014	-1,464.4014	-0.1013%	-0.1011%	-1,478.6815	-1,478.6815	-14.2801
102 Comisioane datorate depozitarului	0.0597%	0.0596%	733.3329	733.3329	0.0503%	0.0502%	733.3320	733.3320	-0.0009
103 Taxa CNVM	0.0081%	0.0081%	99.4382	99.4382	0.0078%	0.0078%	113.8411	113.8411	14.4029
106 Cheltuieli datorate custodelui	0.0025%	0.0025%	30.7480	30.7480	0.0010%	0.0010%	14.2569	14.2569	-16.4911
1061 Cheltuieli procesare tranzactii	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0000%	0.0000%	0.0800	0.0800	0.0800
109 Cheltuieli cu auditul financiar	0.2423%	0.2418%	2,975.0000	2,975.0000	0.2039%	0.2035%	2,975.0000	2,975.0000	0.0000
III Valoarea activului net (I - II)			1,227,852.2394	1,227,852.2394			1,459,362.2185	1,459,362.2185	231,509.9791

Nicușor Marian BUICA

Director General

**Mircea Constantin**

Director Strategie

SAI MUNTEANIA INVEST SA

CUI: 9415761

Decizie autorizare D6924/17.07.1997

Cod inregistrare PJR05SAIR400006

Capital social 1.200.000 lei

SAI MUNTEANIA INVEST SA

Decizie autorizare: D6924/17.07.1997

Cod inscriere: PJR05SAIR400006

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

CUI: 9415761

Capital social: 1.200.000 lei

FDI PLUS Invest

Decizie autorizare: A/86/09.04.2014

Cod inscriere: CSC06FDIR/120092

Fond Deschis de Investitii PLUS INVEST

Situatia detaliata a activelor la data de

31/12/2019

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata regelementata 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	30.12.2019	70,000	0.1000	0.5080	35,560.00	0.0104%	2.4324%
BANCA TRANSILVANIA	TLV	ROTLVAACNOR	30.12.2019	52,680	1.0000	2.5950	136,704.60	0.0010%	9.3509%
BIOFARM	BIO	ROBIOFACNOR9	30.12.2019	70,000	0.1000	0.3630	25,410.00	0.0071%	1.7381%
BRD - Groupe Societe Generale	BRD	ROBRDBACNOR2	30.12.2019	4,500	1.0000	15.8400	71,280.00	0.0006%	4.8757%
BURSA DE VALORI	BVB	ROBVBAACNOR0	30.12.2019	2,720	10.0000	25.8000	70,176.00	0.0338%	4.8002%
CONPET	COTE	ROCOTEACNOR7	30.12.2019	550	3.3000	79.6000	43,780.00	0.0064%	2.9947%
ELECTRICA	EL	ROELECACNOR5	30.12.2019	6,500	10.0000	10.6500	69,225.00	0.0019%	4.7351%
FLAROS	FLAO	ROFLAOACNOR5	30.12.2019	5	2.5000	53.5000	267.50	0.0003%	0.0183%
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROFPTAACNOR5	30.12.2019	5,000	0.5200	1.2100	6,050.00	0.0001%	0.4138%
NUCLEARELECTRICA	SNN	ROSNNEACNOR8	30.12.2019	5,988	10.0000	14.2600	85,388.88	0.0020%	5.8408%
OMV PETROM	SNP	ROSNPPACNOR9	30.12.2019	158,000	0.1000	0.4470	70,626.00	0.0003%	4.8310%
ROMGAZ	SNG	ROSGNGACNOR3	30.12.2019	3,285	1.0000	37.1000	121,873.50	0.0009%	8.3364%
TRANSGAZ	TGN	ROTGNTACNOR8	30.12.2019	150	10.0000	360.0000	54,000.00	0.0013%	3.6937%
VRANCART	VNC	ROVRJUACNOR7	30.12.2019	260,000	0.1000	0.1550	40,300.00	0.0252%	2.7566%
TOTAL							830,641.48		56.8177%

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

31/12/2019

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curent	Pondere in activ total al OPCVM
BRD - Groupe Societe Generale	0.00	0.0000%
LIBRA BANK	59,292.15	4.0557%
VISTA BANK	0.00	0.0000%
TOTAL	59,292.15	4.0557%

X. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania

1. Depozite bancare denominate 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	10.12.2019	09.01.2020	2%	145,595.89	8.09	177.95	145,773.84	9.9713%
LIBRA BANK	10.12.2019	10.03.2020	2%	150,000.00	8.22	180.82	150,180.82	10.2727%
VISTA BANK	24.10.2019	22.01.2020	2,80%	160,259.73	12.46	860.06	161,119.79	11.0210%
TOTAL							457,074.45	31.2650%

XIV. Titluri de participare la OPCVM/AOPC

1. Titluri de participare denominate in lei

Denumire Fond	Data ultimei sedinte in	Nr unitati fond detinute	VUAN	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de	Pondere in activ total al
FII BET-FI Index Invest	20.11.2019	41.0000		600.0000	24,600.00	0.2962%	1.6827%
FDI FIX INVEST		6,951.6850	12.9941		90,330.89	3.2551%	6.1788%
TOTAL					114,930.89		7.8615%

Nicușor Marian BUICA
Director General



Mircea Constantin
Director Strategie

ANEXA NR. 10

SAI MUNTENIA INVEST SA

Decizie autorizare: D6924/17.07.1997

Cod inscriere: PJR05SAIR400006

CUI: 9415761

Capital social: 1.200.000 lei

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

FDI PLUS Invest

Decizie autorizare: A/86/09.04.2014

Cod inscriere: CSC06FDIR/120092

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	La data de 31.12.2018	La data de 31.12.2019	Diferente
Valoare activ net	1,227,852.2394	1,459,362.2185	231,509.9791
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	102,895.6485	102,895.6485	0.0000
Valoarea unitara a activului net	11.9329	14.1829	2.2500

Nicușor Marian BUICA

Director General



Mircea Constantin

Director Strategie



SAI MUNTENIA INVEST SA*Decizie autorizare: D6924/17.07.1997**Cod inscriere: PJR05SAIR400006**CUI: 9415761**Capital social: 1.200.000 lei*

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

FDI PLUS Invest*Decizie autorizare: A/86/09.04.2014**Cod inscriere: CSC06FDIR/120092***Evolutia activului net si a VUAN în ultimii 3 ani**

	An T-2	An T-1	An T
	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Activ net	1,226,260.1784	1,227,852.2394	1,459,362.2185
VUAN	11.8474	11.9329	14.1829

Nicușor Marian BUICA

Director General

**Mircea Constantin**

Director Strategie

A blue ink signature of Mircea Constantin is placed next to his name.