



SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A INVESTITIILOR

MUNTENIA INVEST S.A.

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

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

**RAPORT PRIVIND ADMINISTRAREA
FONDULUI DESCHIS DE INVESTIȚII PLUS INVEST DE CĂTRE
SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A INVESTIȚIILOR
MUNTENIA INVEST S.A.
ÎN ANUL 2020**

CUPRINS

1	INFORMAȚII GENERALE	3
	ADMINISTRAREA FONDULUI	3
	AUDITUL FINANCIAR	3
	DISTRIBUȚIA UNITĂȚILOR DE FOND	3
	MODIFICĂRI ALE DOCUMENTELOR FONDULUI PE PARCURSUL ANULUI 2020	3
	POLITICA DE REMUNERARE	4
	REZULTATUL TESTULUI DE STRES	4
2	EVOLUȚIA FONDULUI ÎN ANUL 2020	5
	IMPACTUL COVID-19	5
	PROFILUL INVESTITORULUI ÎN FOND	6
	DURATA RECOMANDATĂ A INVESTIȚIILOR	6
	OBIECTIVELE ȘI POLITICA DE INVESTIȚII	6
	STRATEGIA INVESTIȚIONALĂ	7
	ACTIVITĂȚILE DE INVESTIȚII DESFĂȘURATE DE CĂTRE ADMINISTRATOR	7
	SITUAȚIA DETALIATĂ A ACTIVELOR FONDULUI LA 31.12.2020	8
3	SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ	9
	SITUAȚIA VENITURILOR ȘI A CHELTUIELILOR	9
	EMISIUNEA ȘI RĂSCUMPĂRAREA DE UNITĂȚI DE FOND	9
	MODIFICAREA CONTULUI DE CAPITAL	10
	SITUAȚIA SUMELOR ÎMPRUMUTATE DE FOND	10
4	EVENIMENTE ULTERIOARE	10

1 INFORMAȚII GENERALE

Prezentul raport descrie situația Fondului Deschis de Investiții Plus Invest (Fondul) la data de 31.12.2020 și evoluția acestuia în cursul anului 2020.

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 (denumită în continuare 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 FONDULUI

În perioada de raportare administratorul Fondului a fost SAI Muntenia Invest S.A. (Administratorul), cu sediul în Strada Serghei Vasilevici Rahmaninov nr. 46-48, cod poștal 020199, sectorul 2, București, România, înmatriculată la Registrul Comerțului București sub nr. J40/3307/1997 la data de 02.05.1997, cod unic de înregistrare 9415761, având o durată de funcționare nelimitată, cu un capital social subscris și vărsat de 1.200.000 lei, înscrisă în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară (A.S.F.) cu numărul PJR05SAIR/400006 din 13.01.2004, autorizată ca societate de administrare a investițiilor (SAI) prin decizia C.N.V.M. nr. D6924/17.07.1997, reautorizată prin decizia C.N.V.M. nr. 110 / 13.01.2004, înscrisă ca SAI în Registrul A.S.F. cu nr. PJR05SAIR/400006, înregistrată ca Administrator de Fonduri Alternative în Registrul A.S.F. cu nr. PJR07.1AFIAI/400005 (website: www.munteniainvest.ro).

DEPOZITARUL FONDULUI

Depozitarul Fondului este BRD-Groupe Société Générale, denumită în continuare Depozitar, persoană juridică română cu sediul social în București, B-dul. 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 A.S.F. 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 (website: www.brd.ro).

AUDITUL FINANCIAR

Auditorul 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 Pîrlog. Societatea este membră a Camerei Auditorilor Financieri din România.

Prin Nota de informare a Investitorilor din data de 22.04.2020, s-a adus la cunoștința acestora aprobarea de către A.S.F., conform Deciziei nr. 510/16.04.2020, a prelungirii cu 2 ani a perioadei maxime de auditare de 5 ani consecutivi de către actualul auditor financiar al Fondului, societatea Expert Audit SRL, respectiv pentru situațiile financiare aferente anilor 2020 și 2021.

DISTRIBUȚIA UNITĂȚILOR DE FOND

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

MODIFICĂRI ALE DOCUMENTELOR FONDULUI² PE PARCURSUL ANULUI 2020

Prin Nota de informare din data de 28.01.2020, investitorii Fondului au fost informați asupra modificărilor aduse Documentului Informații Cheie destinat Investitorilor (DICI), respectiv au fost modificate valoarea

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

² prospectul de emisiune, documentul informații cheie pentru investitori (DICI), contractul de societate și regulile Fondului

comisioanelor curente din cadrul secțiunii “Comisioane și cheltuieli” și datele privind performanțele anterioare din cadrul secțiunii “Performanțe anterioare”, conform reglementărilor în vigoare.

Documentele Fondului au fost actualizate ca urmare a schimbării sediului social al Administratorului de la adresa din București, Splaiul Unirii nr. 16, sectorul 4, România la noua adresă din București, Str. Serghei Vasilievici Rahmaninov, nr. 46-48, cod poștal 020199, sector 2, România, ca urmare a Autorizației ASF nr. 14/10.02.2020. Investitorii au fost informați asupra acestor modificări aduse documentelor Fondului prin Nota de Informare din data de 20.02.2020.

Documentele actualizate ale Fondului sunt disponibile pentru consultare la sediul Administratorului din Strada Serghei Vasilievici Rahmaninov, nr. 46-48, cod poștal 020199, sector 2, București, România sau pe pagina de web: www.munteniainvest.ro.

POLITICA DE REMUNERARE

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

Pe parcursul anului 2020, Politica de remunerare a Administratorului a fost revizuită și comunicată A.S.F. în luna iulie 2020 și este aplicabilă și Fondului. Ultima versiune se poate regăsi pe site-ul Administratorului, în secțiunea *Reguli*³.

Elementele relevante incidente Fondului sunt:

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

REZULTATUL TESTULUI DE STRES

Conform Politicii de administrare a riscurilor a Administratorului, în luna noiembrie 2020, Administratorul a realizat un test de stres pentru Fond, scopul acestuia fiind acela de a obține o estimare a impactului unei situații de criză asupra portofoliului Fondului și a valorii activelor aflate în administrare. Tipurile de risc vizate de această simulare au fost: riscul de piață, riscul de credit și riscul de lichiditate. Pentru construirea scenariului de criză au fost identificați factorii de stres care ar putea avea un impact important asupra operațiunilor Fondului.

Șocurile aplicate au fost, atât individual, cât și simultan:

- scăderea prețului fiecărei acțiuni cotate cu 25% față de ziua anterioară, ponderată cu coeficientul Beta preluat din platforma Bloomberg;
- oprirea răscumpărărilor pentru fondurile de investiții din portofoliu;
- intrarea în incapacitate de plată a celor mai mari două contrapărți;
- răscumpărarea în același moment a 60% din unitățile de fond ale Fondului.

Ca și concluzie a testului, putem menționa faptul că Fondul are o importantă componentă de expunere la riscurile de scădere ale prețului acțiunilor și, de asemenea, la riscul de credit. Referitor la acțiunile din

³ <http://www.munteniainvest.ro/index.php?opt=reguli>

portofoliul Fondului, acestea sunt relativ bine diversificate, majoritatea lor fiind componente reprezentative ale indicilor pieței de capital.

Materializarea unora dintre scenariile analizate ar putea conduce la depășirea limitelor de deținere, însă aceste depășiri sunt considerate a fi unele pasive, putând a fi remediate în termene legale printr-o rebalansare a portofoliului.

2 EVOLUȚIA FONDULUI ÎN ANUL 2020

IMPACTUL COVID-19

Anul 2020 a fost unul dificil și volatil pentru piețele de capital, iar bursele internaționale au resimțit puternic efectele generate de pandemia de coronavirus. Închiderea voluntară și temporară a unor sectoare economice, ca măsură de protecție a sănătății publice, a determinat guvernele și băncile centrale să anunțe pachete de stimulii și măsuri care să contribuie la relansarea economiei, după ce în luna martie bursele internaționale au cunoscut corecții semnificative. În tabelul următor prezentăm evoluția principalilor indici ale piețelor de capital din Uniunea Europeană, comparând valoarea la 31.12.2020 și la 31.12.2019.

Nr.crt	Țara	Indice	Valoare 31.12.2020	Valoare 31.12.2019	%
1.	Danemarca	OMXC20	1.465,17	1.135,79	29,0%
2.	Finlanda	OMX Helsinki 25	4.586,15	4.221,98	8,6%
3.	Suedia	OMXS30	1.874,74	1.771,85	5,8%
4.	Germania	DAX	13.718,78	13.249,01	3,5%
5.	Olanda	AEX	624,61	604,58	3,3%
6.	Irlanda	ISEQ Overall	7.376,33	7.183,41	2,7%
7.	Slovacia	SAX	345,13	351,14	-1,7%
8.	România	BET	9805,6	9.977,3	-1,7%
9.	Slovenia	Blue-Chip SBITOP	900,85	925,86	-2,7%
10.	Italia	FTSE Italia all Share	24.202,73	25.638,94	-5,6%
11.	Portugalia	PSI 20	4.898,36	5.214,14	-6,1%
12.	Franța	CAC 40	5.551,41	5.978,06	-7,1%
13.	Polonia	WIG20	1.983,98	2.150,09	-7,7%
14.	Cehia	PX	1.027,14	1.115,63	-7,9%
15.	Belgia	BEL 20	3.621,28	3.955,83	-8,5%
16.	Ungaria	Budapest SE	42.107,57	46.082,82	-8,6%
17.	Grecia	Athens General Composite	808,99	916,67	-11,7%
18.	Malta	MSE	4.131,09	4.714,17	-12,4%
19.	Austria	ATX	2.780,44	3.186,94	-12,8%
20.	Croatia	CROBEX	1.739,29	2.017,43	-13,8%
21.	Spania	IBEX 35	8.073,7	9.549,2	-15,5%
22.	Cipru	Cyprus Main Market	36,68	44,93	-18,4%
23.	Bulgaria	BSE SOFIX	447,53	568,14	-21,2%

Sursa: datele sunt preluate de pe site-ul investing.com și prelucrate de Administrator

După cum se poate observa din tabelul de mai sus, majoritatea indicilor principali ai piețelor europene au înregistrat scăderi, comparând valoarea de la 31.12.2020 cu cea de la 31.12.2019, cu excepția primelor 6 poziții, care au înregistrat creșteri cuprinse între 2,7% și 29,0%. La polul opus, indicele BSE SOFIX a înregistrat o scădere cu 21,2%. Putem menționa că indicele BET se află pe poziția 8 a clasamentului, cu o scădere an/an cu 1,7%, comparabilă cu cea a indicilor SAX și Blue-Chip SBITOP.

Industria fondurilor deschise de investiții din România a avut de suferit în cursul anului 2020, înregistrând o scădere a activului net cu 10,01%, raportând datele de la 31.12.2020 la cele de la 31.12.2019.⁴

Având în vedere mixul de instrumente în care poate investi Fondul, acesta face parte din categoria fondurilor *Multi-Active Flexibile*. Randamentul fondurilor de acest tip, înregistrat în anul 2020, a fost cuprins între -7,42% și 11,56%, cu o mediană de 0,5%.

Fondul nu deține în portofoliu societăți ce sunt direct afectate de pandemia de COVID-19 (turism, transporturi), dar, prin efectul de contagiune, prețul acțiunilor societăților la care Fondul deține acțiuni a înregistrat volatilități majore. Comparând finalul anului 2020 cu finalul anului 2019, subportofoliul acțiuni a înregistrat o scădere cu 4,17%, iar activul net certificat de către Depozitar a înregistrat o creștere cu 0,37%.

După cum am prezentat și în raportul privind administrarea Fondului, aferent anului 2019, performanța Fondului a fost afectată, independent de administrarea acestuia, dar continuitatea activității nu este alterată.

PROFILUL INVESTITORULUI ÎN FOND

Ținând cont de politica sa de investiții, Fondul se adresează, în special, investitorilor cu toleranță la riscul mediu.

DURATA RECOMANDATĂ A INVESTIȚIILOR

În vederea fructificării superioare 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.

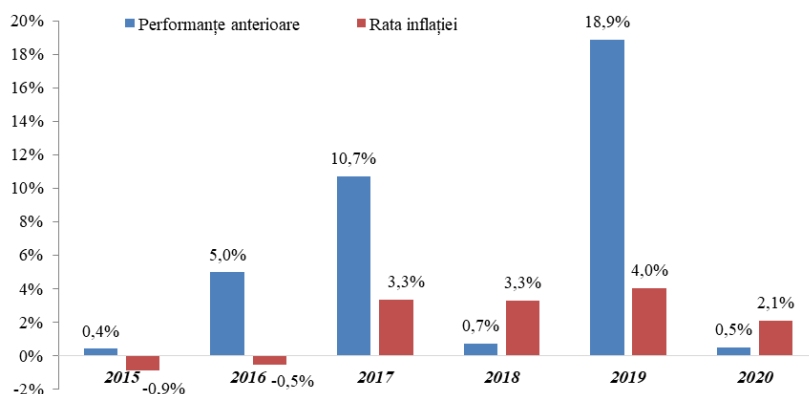
OBIECTIVELE ȘI POLITICA DE INVESTIȚII

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.

La finalul anului 2020, obiectivul de performanță al Fondului nu a fost realizat, pe fondul volatilităților ridicate înregistrate pe Bursa de Valori București, fapt cauzat de pandemia de COVID-19. VUAN a înregistrat în anul 2020 o creștere cu 0,5% comparat cu cel calculat la finalul anului precedent. Rata anuală a inflației în anul 2020 a fost pozitivă, respectiv 2,06%, conform datelor⁵ furnizate de Institutul Național de Statistică.

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



Grafic nr. 1 Performanța Fondului vs. Rata Inflației

⁴ informațiile au fost preluate de pe site-ul Asociației Administratorilor de Fonduri din România (<http://www.aaf.ro/fonduri-deschise/?startd=12/2020>) și au fost prelucrate de Administrator

⁵ comunicat de presă nr. 16 / 14 ianuarie 2021, www.insse.ro

STRATEGIA INVESTIȚIONALĂ

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

Fondul poate investi în următoarele tipuri de instrumente financiare: acțiuni, obligațiuni emise de instituții de credit și corporative, obligațiuni și titluri de creanță emise sau garantate de administrația publică centrală și locală, depozite bancare, alte instrumente financiare cu venit fix, organisme de plasament colectiv în valori mobiliare, alte organisme de plasament colectiv care atrag în mod public sau privat resurse financiare.

Alocarea portofoliului pe clase de active este flexibilă. În cazul unor condiții macroeconomice și ale unei piețe financiare nefavorabile, Administratorul poate decide creșterea ponderii instrumentelor financiare cu venit fix sau emise de stat și scăderea ponderii instrumentelor financiare cu un grad de risc mai ridicat. Având în vedere evenimentele ce au marcat anul 2020 și faptul că nu se poate estima dinamica pandemiei de COVID-19, Administratorul a decis păstrarea ponderii, în activul total certificat, al instrumentelor ce compun portofoliul Fondului similară cu cea din anul 2019.

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 2020 Fondul nu a utilizat operațiuni de finanțare prin instrumente financiare (SFT-uri) și instrumente de tip total return swap, definite de Regulamentul nr. 2365/2015 privind transparența operațiunilor de finanțare prin instrumente financiare și transparența reutilizării și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

ACTIVITĂȚILE DE INVESTIȚII DESFĂȘURATE DE CĂTRE ADMINISTRATOR

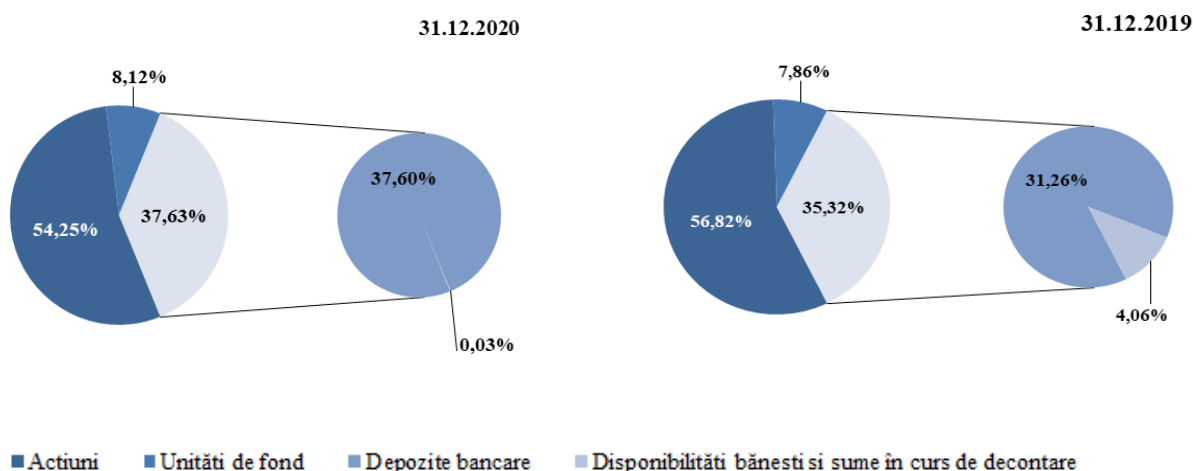
Pe parcursul anului 2020, subportofoliul acțiuni a suferit următoarele modificări:

- s-au achiziționat acțiuni listate, în valoare de 575 lei, la societatea Flaros S.A.;
- s-a înregistrat majorarea de capital social a Băncii Transilvania S.A., cu titlu gratuit, realizată prin mărirea numărului acțiuni, majorare la care Fondul a primit un număr de 5.268 acțiuni;
- s-a înregistrat majorarea de capital social a S.N. Nuclearelectrica S.A., cu aport în numerar, la care Fondul a participat cu 2 acțiuni la o valoare de subscriere de 10 lei / acțiune, proporțional cu cota de participare pe care a deținut-o la data de înregistrare.

Dividendele încasate de la entitățile din portofoliul Fondului, pe parcursul anului 2020, sunt în sumă de 47.733 lei.

SITUAȚIA DETALIATĂ A ACTIVELOR FONDULUI LA 31.12.2020

Mai jos este prezentată structura detaliată a portofoliului, procentual, 31 decembrie 2020 comparativ cu 31 decembrie 2019.



Grafic nr.2 Structura portofoliului Fondului

Situația detaliată a activelor la 31.12.2020, certificată de către Depozitar, este prezentată în Anexa la prezentul raport.

La 31.12.2020, structura activelor Fondului a fost următoarea:

- 54,25% din total active în acțiuni tranzacționate pe o piață reglementată din România;
- 37,60% din total active în depozite, care sunt rambursabile la cerere sau oferă dreptul de retragere, cu scadență care nu depășește 12 luni, constituite la instituții de credit cu sediul social în România;
- 8,12% din total active în titluri de participare ale altor O.P.C.V.M/A.O.P.C./F.I.A.;
- 0,03% din total active în conturi curente și numerar în lei.

La data de 31.12.2020, structura depozitelor Fondului este următoare.

Denumire	%activ total certificat al Fondului
Vista Bank	11,42%
BRD – Groupe Societe Generale	11,66%
Libra Internet Bank	14,52%

Tabel nr. 1 Structura depozitelor la 31.12.2020

Fondul nu poate investi 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 2020.

În graficul următor este prezentată evoluția valorii unitare a activului net pe în ultimii 3 ani (01.01.2018-31.12.2020).



Grafic nr. 3 Evoluție VUAN (în lei, VUAN zilnic)

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

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Valoare activ net (VAN)	1.464.794,38	1.459.362,22	1.227.852,24
Număr unități de fond în circulație	102.798,03	102.895,65	102.895,65
Valoare unitară a activului net (VUAN)	14,2492	14,1829	11,9329

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

3 SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

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

Acestea au fost supuse auditului financiar.

Pentru mai multe detalii, vă rugăm consultați notele la situațiile financiare, anexă la prezentul raport.

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI A CHELTUIELILOR

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

	2020	2019
Venituri din investiții	58.712	71.367
- venituri din dividende	47.733	61.627
- venituri din dobânzi	10.979	9.740
(Pierdere netă) / Câștig net din investiții	(30.944)	181.438
Cheltuieli	21.070	21.295
Rezultatul exercițiului	6.698	231.510

Elemente financiare, comparație 2020/2019

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 1.464.794,3771 lei, corespunzător unui număr de 102.798,0276 unități de fond emise și aflate în circulație.

Aprecierea și deprecierea investiției. În anul 2020, aprecierea investiției a fost în sumă de 0,0663 lei / titlu, respectiv o creștere cu 0,47% a VUAN.

Pe parcursul perioadei de raportare:

- numărul de unități de fond a scăzut de la 102.895,6485 la 01.01.2020 la 102.798,0276 la 31.12.2020.
- au fost făcute răscumpărări în valoare de 1.265,85 lei.
- numărul de investitori a scăzut de la 4 investitori la 3 (1 PF, 2 PJ).
- nu au existat suspendări privind cumpărarea / răscumpărarea de unități de fond.

MODIFICAREA CONTULUI DE CAPITAL

În LEI

	Capital	Rezultat reportat	Prime de emisiune afere nte unităților de fond	Total
Sold la 1 ianuarie 2020	1.028.956	-	430.406	1.459.362
Total rezultat global aferent perioadei:				
Profit net al exercițiului financiar	-	6.698	-	6.698
Transferul rezultatului la prime de emisiune	-	(6.698)	6.698	-
Total rezultat global aferent perioadei:	1.028.956	-	437.104	1.466.060
Tranzacții cu deținătorii de unități de fond, recunoscute direct în capitalul atribuit deținătorilor de unități de fond				
Contribuții de la și distribuiri către deținătorii de unități de fond				
Subscrieri de unități de fond	-	-	-	-
Răscumpărări de unități de fond	(976)	-	(290)	(1.266)
Total tranzacții cu deținătorii de unități de fond	(976)	-	(290)	(1.266)
Sold la 31 decembrie 2020	1.027.980	-	436.814	1.464.794

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

În ședința din data de 05.01.2021, Consiliul de Administrație al SAI Muntenia Invest S.A. a aprobat numirea domnului Sergiu Mihailov în funcția de Director Administrare Corporativă, ce a fost supusă autorizării de către Autoritatea de Supraveghere Financiară. Mandatul este de 4 ani de la data autorizării. Domnul Sergiu Mihailov a fost autorizat prin Autorizația ASF nr. 16 / 22.01.2021.

În ședința din data de 04.01.2021, Consiliul de Administrație al SAI Muntenia Invest S.A. a luat act de notificarea transmisă de către domnul Mircea Constantin, Director Strategie, privind încetarea contractului individual de muncă începând cu data de 05.02.2021. În data de 03.02.2021 a fost încheiat un acord prin care termenul de preaviz privind încetarea contractului individual de muncă a fost prelungit până la data de 25.02.2021.

Prezentul raport se completează cu următoarele anexe:

- Situațiile financiare la 31.12.2020, întocmite în conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, cu modificările și completările ulterioare, auditate;
- Anexa 10 Situația activelor și obligațiilor conform Regulamentului nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare.

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

Director General,
Nicușor Marian BUICĂ

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 31.12.2020

Opinie

Am auditat situațiile financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) ale Fondului Deschis de Investiții PLUS Invest administrat în cursul exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2020 de către SAI Muntenia Invest SA (Societatea) cu sediul în București, strada Serghei Vasilievici Rahmaninov nr.46-48, sector 2, înregistrată la Oficiul Registrul Comerțului București sub nr. J40/3307/1997, CUI 9415761 care cuprind Situația poziției financiare la data de 31.12.2020, Situația contului de profit și pierdere și alte elemente ale rezultatului global, Situația modificării capitalurilor, Situația fluxurilor de numerar și un sumar al politicilor contabile precum și alte note explicative.

Aceste situații se referă la:

- Total active nete 1.464.794,38 lei

- 1 În opinia noastră, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Fondului la data de 31 decembrie 2020 precum și a rezultatului operațiunilor sale și a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară

Baza pentru opinie

- 2 Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform cerințelor de etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională, conform acestor cerințe. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

3. Aspecte cheie

Pandemia de COVID -19 are efecte majore asupra economiei globale. Pentru FDI Plus Invest, în opinia managerilor, COVID- 19 este un eveniment ulterior care nu conduce la ajustarea situațiilor financiare la 31.12.2020, conform IAS 10 Evenimente ulterioare datei bilanțului. 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 noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
- 7 Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
 - Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
 - Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil

al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.

- Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
 - Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
- 8 Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

SC Expert Audit SRL
Autorizatie CAFR 137/2002
E-Viza ASPAAS 121165/2020
19 Aprilie /2021



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 2020 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 2020 oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată de FDI PLUS INVEST;

c) FDI PLUS INVEST își desfășoară activitatea în condiții de continuitate;

d) raportul anual de activitate al SAI MUNTENIA INVEST S.A. privind administrarea FDI PLUS INVEST în anul 2020 cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor FDI PLUS INVEST, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

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

Director General
Nicușor Marian BUICĂ

FDI Plus Invest

**Situații Financiare
la 31 decembrie 2020**

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

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 – 28

FDI PLUS INVEST

Situația profitului sau pierderii

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

În LEI	Notă	2020	2019
Venituri			
Venituri din dividende	7	47.733	61.627
Venituri din dobânzi	8	10.979	9.740
Câștig din investiții (Pierdere netă) / Câștig net din reevaluarea activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	9	(30.944)	181.438
Cheltuieli			
Comisioane de administrare	10	(2.533)	(2.440)
Cheltuieli de custodie și alte comisioane	11	(12.136)	(12.350)
Alte cheltuieli operaționale	12	(6.401)	(6.505)
Profit net al exercițiului financiar		6.698	231.510
Total rezultat global aferent perioadei		6.698	231.510

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație în data de 23 aprilie 2021 și au fost semnate în numele acestuia de către SAI Muntenia Invest S.A., administrator al FDI Plus Invest, prin:

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

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

Notele de la pagina 7 la pagina 28 fac parte integrantă din situațiile financiare.

FDI PLUS INVEST

Situația poziției financiare

la 31 decembrie 2020

În LEI	Notă	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Active			
Numerar și conturi curente	13	485	59.292
Depozite plasate la bănci	14	551.696	457.075
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	15	915.223	945.572
Alte active	16	1.444	1.479
Total active		1.468.848	1.463.418
Datorii			
Datorii comerciale	17	3.940	3.942
Alte datorii	17	114	114
Total datorii		4.054	4.056
Capitaluri proprii			
Capital	18	1.027.980	1.028.956
Prime de emisiune aferente unităților de fond	19	436.814	430.406
Total capitaluri proprii		1.464.794	1.459.362
Total datorii și capitaluri proprii		1.468.848	1.463.418

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație în data de 23 aprilie 2021 și au fost semnate în numele acestuia de către SAI Muntenia Invest S.A., administrator al FDI Plus Invest, prin:

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

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

Notele de la pagina 7 la pagina 28 fac parte integrantă din situațiile financiare.

FDI PLUS INVEST

Situația modificărilor capitalurilor proprii

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

În LEI

	Capital	Rezultat reportat	Prime de emisiune aferente unităților de fond	Total
Sold la 1 ianuarie 2020	1.028.956	-	430.406	1.459.362
Total rezultat global aferent perioadei:				
Profit net al exercițiului financiar	-	6.698	-	6.698
Transferul rezultatului la prime de emisiune	-	(6.698)	6.698	-
Total rezultat global aferent perioadei:	1.028.956	-	437.104	1.466.060
Tranzacții cu deținătorii de unități de fond, recunoscute direct în capitalul atribuit deținătorilor de unități de fond				
Contribuții de la și distribuiri către deținătorii de unități de fond				
Subscrieri de unități de fond	-	-	-	-
Răscumpărări de unități de fond	(976)	-	(290)	(1.266)
Total tranzacții cu deținătorii de unități de fond	(976)	-	(290)	(1.266)
Sold la 31 decembrie 2020	1.027.980	-	436.814	1.464.794

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

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

Notele de la pagina 7 la pagina 28 fac parte integrantă din situațiile financiare.

FDI PLUS INVEST

Situația modificărilor capitalurilor proprii

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

În LEI

	Capital	Rezultat reportat	Prime de emisiune afere nte 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 distribuiri către deținătorii de unități de fond				
Subscrieri de unități de fond	-	-	-	-
Răscumpărări de unități de fond	-	-	-	-
Total tranzacții cu deținătorii de unități de fond	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2019	1.028.956	-	430.406	1.459.362

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

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

Notele de la pagina 7 la pagina 28 fac parte integrantă din situațiile financiare.

FDI PLUS INVEST

Situația fluxurilor de trezorerie

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

În LEI	Notă	2020	2019
Activități de exploatare			
Profit net		6.698	231.510
<i>Ajustări:</i>			
Venituri din dividende	7	(47.733)	(61.627)
Venituri din dobânzi	8	(10.979)	(9.740)
(Câștig net) / Pierdere netă din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	9	30.944	(181.438)
Venituri nete din deprecierea altor active		-	-
Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare			
Modificări ale activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere		(595)	(84.402)
Modificări ale altor active		35	(15)
Modificări ale altor datorii		(2)	27
Dividende încasate		47.733	61.627
Dobânzi încasate		10.614	9.380
Numerar net rezultat din / (utilizat în) activități de exploatare		36.715	(34.678)
Activități de investiții			
Plasamente nete în depozite cu scadența mai mare de 3 luni și mai mică de un an		(68.852)	(237.988)
Numerar net utilizat în activități de investiții		(68.852)	(237.988)
Activități de finanțare			
Plăți pentru răscumpărări de unități de fond		(1.266)	-
Numerar net utilizat în activități de finanțare		(1.266)	-
Descreșterea netă în numerar și echivalente de numerar		(33.403)	(272.666)
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		204.888	477.554
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie		171.485	204.888

FDI PLUS INVEST

Situația fluxurilor de trezorerie

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

Numerarul și echivalentele de numerar la 31 decembrie cuprind:

În LEI	Notă	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Conturi curente la bănci	13	485	59.292
Total numerar		485	59.292
Depozite bancare cu scadență originală mai mică de 3 luni	14	171.000	145.596
Total numerar și echivalente de numerar		171.485	204.888

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

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

Notele de la pagina 7 la pagina 28 fac parte integrantă din situațiile financiare.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

1. Entitatea care raportează

Fondul Deschis PLUS Invest, ("FDI PLUS Invest" sau "Fondul"), este un organism de plasament în valori mobiliare (O.P.C.V.M.) constituit prin contract de societate civilă fără personalitate juridică conform prevederilor art. 1491 - 1531 ale Codului Civil Român și care funcționează în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 32/2012 și ale Regulamentului ASF nr. 9/2014.

Fondul funcționează în baza Autorizației Autorității de Supraveghere Financiară (A.S.F.) nr. A/86/9 aprilie 2014 și este înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/120092.

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

Administrarea Fondului este realizată de Societatea de Administrare a Investițiilor Muntenia Invest S.A. ("Administrator") certificată ca administrator de fonduri de investiții alternative cu numărul PJR07 1AFIAI/400005. Conform prevederilor art. 3 punctul 2 din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, AFIA înseamnă orice persoană juridică a cărei activitate principală o reprezintă administrarea unuia sau mai multor fonduri de investiții alternative.

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

2. Bazele întocmirii

(a) Declarația de conformitate

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

(b) Prezentarea situațiilor financiare

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

(c) Bazele evaluării

Situațiile financiare sunt întocmite pe baza convenției valorii juste pentru activele și datoriile financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere.

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

Metodele utilizate pentru evaluarea valorii juste sunt prezentate în Nota 3(c)(v) și Nota 5.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

2. Bazele întocmirii (continuare)

(d) Moneda funcțională și de prezentare

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

(e) Utilizarea estimărilor și judecăților

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

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

Judecățile efectuate de către conducere în aplicarea IFRS care au un efect semnificativ asupra situațiilor financiare precum și estimările ce implică un risc semnificativ al unei ajustări semnificative în cursul anului viitor sunt prezentate în Nota 4 și Nota 5.

(f) Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Fondul își va continua activitatea, fără o reducere semnificativă a acesteia, și în viitorul previzibil.

Din analizele efectuate privind implicațiile pandemiei de Covid-19 în activitatea Fondului, SAI Muntenia Invest S.A., Administratorul Fondului consideră că nu va fi afectată continuitatea activității acesteia. (a se vedea Nota 5)

3. Politici contabile semnificative

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

(a) Tranzacții în monedă străină

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

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

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

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(a) Tranzacții în monedă străină (continuare)

Cursurile de schimb ale principalelor monede străine au fost:

Valuta	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	Variație
Euro (EUR)	1: LEU 4,8694	1: LEU 4,7793	+ 1,89%
Dolar american (USD)	1: LEU 3,9660	1: LEU 4,2608	- 6,92%

(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 clasifică instrumentele financiare deținute în următoarele categorii:

Active financiare evaluate la cost amortizat

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

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

La 31 decembrie 2020 Fondul deține active financiare clasificate în această categorie.

Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global

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

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

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

La 31 decembrie 2020 Fondul nu deține active financiare clasificate în această categorie.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(c) Active și datorii financiare (continuare)

(i) Clasificare (continuare)

Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere

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

La 31 decembrie 2020 Fondul deține active financiare clasificate în această categorie.

(ii) Recunoaștere

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

(iii) Compensări

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

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

(iv) Evaluarea la cost amortizat

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

(v) Evaluarea la valoarea justă

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

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

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

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(c) Active și datorii financiare (continuare)

(v) Evaluarea la valoarea justă (continuare)

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

Cea mai bună dovadă a valorii juste a unui instrument financiar la recunoașterea inițială este prețul tranzacției - adică valoarea justă a contraprestației primită sau dată. Dacă Fondul determină că valoarea justă la recunoașterea inițială diferă de prețul tranzacției iar valoarea justă este evidentă fie prin existența unei cotații pe o piață activă pentru un activ sau o datorie similare, fie printr-o tehnică de evaluare bazată pe intrări observabile în piață, atunci instrumentul respectiv este inițial măsurat la valoare justă. Ulterior, diferența dintre valoarea justă și prețul de tranzacționare este amortizată în profit sau pierdere pe durata de viață a instrumentului financiar.

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

(vi) Identificarea și evaluarea deprecierei de valoare

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

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

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

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

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

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

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(c) Active și datorii financiare (continuare)

(vii) Derecunoaștere

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

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

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

(viii) Câștiguri și pierderi din cedare

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

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

(d) Alte active și datorii financiare

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

(e) Deprecierea activelor altele decât cele financiare

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

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

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

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

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(f) Capital

Fondul nu va emite alte instrumente financiare în afara unităților de fond. Participarea la Fond este nediscriminatorie, fiind deschisă oricărei persoane fizice sau juridice, române sau străine, care subscrie la prevederile Prospectului de emisiune al Fondului.

Unitățile de fond se vor achiziționa la prețul de cumpărare calculat pe baza activelor din ziua creditării contului Fondului. Prețul de cumpărare este prețul de emisiune plătit de investitor și este format din valoarea unitară a activului net calculat de Administrator și certificat de Depozitar, pe baza activelor din ziua în care s-a făcut creditarea conturilor colectoare ale Fondului.

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

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

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

(g) Venituri din dobânzi și cheltuieli cu dobânzile

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

(h) Venituri din dividende

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

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

În exercițiile financiare 2020 și 2019 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.

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

(i) Taxe privind impozitul pe profit

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

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(j) Evenimente ulterioare

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

(k) Părți afiliate

Diferite entități sau persoane sunt considerate a fi în relații speciale cu Fondul 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.

(l) 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 IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare: Clasificarea datoriilor în datorii curente și datorii pe termen lung (data intrării în vigoare: perioadele anuale ce încep cu data de 1 ianuarie 2023)

Amendamentele clarifică faptul că o clasificare a datoriilor în datorii curente sau pe termen lung se bazează exclusiv pe dreptul societății de a amâna decontarea la sfârșitul perioadei de raportare. Astfel, dreptul societății de a amâna decontarea pentru cel puțin douăsprezece luni după data raportării trebuie să aibă un fond economic. Clasificarea nu este afectată de intențiile sau așteptările Conducerii cu privire la măsura și momentul în care entitatea își va exercita dreptul.

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

ii) Amendamente la IFRS 9 Instrumente financiare (data intrării în vigoare: perioadele anuale ce încep cu data de 1 ianuarie 2022)

Amendamentele clarifică faptul că, atunci când se evaluează un schimb de datorii financiare între un debitor și un creditor, ce se realizează în condiții substanțial diferite, comisioanele care trebuie incluse împreună cu valoarea actualizată a fluxurilor de trezorerie conform noilor condiții includ numai comisioanele plătite sau primite între debitor și creditor, inclusiv comisioanele plătite sau primite în numele celui alt.

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

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

4. Administrarea riscurilor semnificative

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

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

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

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

(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 valurilor.

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, 90% reprezentau la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 88%) investiții în societăți ce făceau parte din indicele BET al Bursei de Valori București, indice ponderat cu capitalizarea bursieră și creat pentru a reflecta tendința de ansamblu a prețurilor celor mai lichide șaptesprezece acțiuni tranzacționate pe Bursa de Valori București.

Consiliul de Administrație al SAI Muntenia Invest S.A. își îndeplinește rolul de monitorizare a cadrului de administrare a riscului de piață și prin aprobarea limitelor de tranzacționare pe piața românească de capital în scop speculativ.

O variație pozitivă de 10% a prețului activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere ar conduce la o creștere a profitului la 31 decembrie 2020 cu 91.522 lei (31 decembrie 2019: 94.557 lei), o variație negativă de 10% având un impact net egal și de semn contrar.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

4. Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

(a) Riscul de piață (continuare)

(i) Riscul de preț (continuare)

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

În LEI	31 decembrie 2020	%	31 decembrie 2019	%
Industria energetică	422.658	53%	444.893	54%
Activități financiare, bancare și de asigurări	267.335	34%	284.210	34%
Industria celulozei, hârtiei, cartonului	41.080	5%	40.300	5%
Industria farmaceutică și medicală	63.980	8%	60.970	7%
Altele	975	0%	268	0%
TOTAL	796.028	100%	830.641	100%

La 31 decembrie 2020 Fondul deținea acțiuni în societăți care activează în industria energetică, cu o pondere de 53% din total portofoliu în scădere față de ponderea de 54% înregistrată la 31 decembrie 2019. Pe de altă parte, 34% din portofoliul de acțiuni la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019, reprezintă dețineri în societăți din domeniul financiar-bancar și asigurări.

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

(ii) Riscul de rată a dobânzii

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

La datele de 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019, activele și datoriile Fondului nu sunt purtătoare de dobândă variabilă. Activele purtătoare de dobândă fixă sunt sumele plasate în depozite în sumă de 550.112 lei la 31 decembrie 2020 respectiv 455.856 lei la 31 decembrie 2019. Numerarul și echivalentele de numerar sunt în general investite la rate de dobândă pe termen scurt.

Fondul nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja față de fluctuațiile ratei dobânzii.

(iii) Riscul valutar

Riscul valutar este riscul înregistrării unor pierderi sau nerealizării profitului estimat ca urmare a fluctuațiilor nefavorabile ale cursului de schimb.

Fondul nu este expus fluctuațiilor cursului de schimb valutar, deoarece toate activele și pasivele financiare ale Fondului la 31 decembrie 2020 sunt exprimate în moneda națională.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

4. Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

(b) Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a neîndeplinirii de către contrapartidă a obligațiilor financiare. Fondul este expus riscului de credit ca urmare a deținerii de conturi curente și depozite bancare.

Expunerea maximă la riscul de credit a Fondului este în sumă de 552.181 lei la 31 decembrie 2020 și în sumă de 516.367 lei la 31 decembrie 2019 și poate fi analizată după cum urmează:

În LEI 31 decembrie 2020 31 decembrie 2019

Expuneri din conturi curente și depozite plasate la bănci
(Nota 13 și Nota 14)

Vista Bank S.A.	167.622	161.120
BRD - Groupe Société Générale S.A.	171.641	145.774
Libra Internet Bank S.A.	212.918	209.473
Total	552.181	516.367

(c) Riscul de lichiditate

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

Structura activelor și datoriilor financiare a fost analizată pe baza perioadei rămase de la data situației poziției financiare până la data contractuală a scadenței, atât pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020 cât și 31 decembrie 2019:

31 decembrie 2020

În LEI	Valoare contabilă	Sub 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabilă
Active financiare					
Numerar și conturi curente	485	485	-	-	-
Depozite plasate la bănci	551.696	551.696	-	-	-
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	915.223	-	-	-	915.223
Total active financiare	1.467.404	552.181	-	-	915.223
Datorii financiare					
Datorii comerciale	3.940	3.940	-	-	-
Alte datorii	114	114	-	-	-
Total datorii financiare	4.054	4.054	-	-	-
Excedent de lichiditate	1.463.350	548.127	-	-	915.223

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

4. Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

(c) Riscul de lichiditate (continuare)

31 decembrie 2019

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

(d) Riscul operațional

Riscul operațional este definit ca riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate din cauza unor factori interni cum ar fi derularea inadecvată a unor activități interne, existența unui personal sau a unor sisteme necorespunzătoare sau din cauza unor factori externi cum ar fi condițiile economice, schimbări pe piața de capital, progrese tehnologice. Riscul operațional este inerent tuturor activităților Fondului.

Politicile definite pentru administrarea riscului operațional au luat în considerare fiecare tip de evenimente ce pot genera riscuri semnificative și modalitățile de manifestare a acestora, pentru a elimina sau diminua pierderile de natură financiară sau reputațională.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

5. Estimări contabile și judecăți semnificative

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

Surse cheie ale incertitudinii estimărilor

Ajustări pentru deprecierea activelor evaluate la cost amortizat

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

Determinarea valorii juste a instrumentelor financiare

Pentru instrumente financiare rar tranzacționate și pentru care nu există o transparență a prețurilor, valoarea justă este mai puțin obiectivă și este determinată folosind diverse nivele de estimări privind gradul de lichiditate, gradul de concentrare, incertitudinea factorilor de piață, ipoteze de preț și alte riscuri care afectează instrumentul financiar respectiv.

Ierarhia valorilor juste

Fondul folosește pentru calculul valorii juste următoarea ierarhie de metode:

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

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

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

Valoarea justă a activelor și datoriilor financiare care sunt tranzacționate pe piețe active se bazează pe prețurile cotate pe piață sau pe prețurile cotate de intermediari. Pentru toate celelalte instrumente financiare, Fondul determină valoarea justă folosind tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare includ valoarea netă prezentă și modelele fluxurilor de numerar actualizate, comparația cu instrumente similare pentru care există prețuri de piață observabile și alte tehnici de evaluare. Ipotezele și variabilele folosite în tehnicile de evaluare includ rate de dobândă fără risc și rate de referință, marje de risc de credit și alte prime folosite pentru estimarea ratelor de actualizare, randamente ale obligațiunilor și capitalului, cursuri de schimb valutar, indici ai prețului de capital, volatilități și corelații previzionate.

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

Pentru estimarea valorii juste a activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere, Fondul a aplicat la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019 metode de evaluare de nivel 1.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

5. Estimări contabile și judecăți semnificative (continuare)

Implicații ale pandemiei de Covid-19

În contextul pandemiei de Covid-19 Fondul, prin Administratorul său, a identificat principalele riscuri și incertitudini la care este expus.

Evenimentele legate de pandemia de Covid-19 au devenit pregnante mai ales în primul trimestru al anului 2020. Pandemia de Covid-19 a produs incertitudini în desfășurarea activității majorității societăților la care Fondul deține participații și, drept urmare, prețurile cotate pe piețele active au fost diminuate semnificativ, conducând la scăderea valorii contabile a activelor financiare. Prin specificul activității sale, Fondul deține participații la societăți cu domenii de activitate din diverse arii ale economiei, unele domenii nefiind afectate direct de această situație. Față de valoarea justă a activelor financiare la 31 decembrie 2019 s-a înregistrat o scădere de 3% în exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, scădere ce poate fi considerată și un efect al pandemiei de Covid-19.

Rezultatul net al exercițiului a fost și poate fi în continuare afectat negativ de măsurile prudente luate de societățile la care Fondul deține participații fie prin nedistribuirea profiturilor realizate în anul 2019, fie prin diminuarea dividendelor distribuite față de estimările inițiale, la care se adaugă pierderile înregistrate din scăderi ale valorii de tranzacționare pe piață a unor emitenți a căror evaluare la valoarea justă influențează profitul sau pierderea Societății.

Exceptând elementele prezentate mai sus, Administratorul Fondului nu poate cuantifica, cu exactitate, impactul economic asupra performanțelor sale financiare, dar din analizele efectuate a reieșit că nu va fi afectată continuitatea activității Fondului.

6. Active și datorii financiare

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

Tabelul de mai jos sumarizează valorile contabile și valorile juste ale activelor și datoriilor financiare ale Fondului la data de 31 decembrie 2020 comparativ cu 31 decembrie 2019:

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

6. Active si datorii financiare (continuare)

31 decembrie 2020

În LEI

	Nota	Valoare justă prin profit sau pierdere	Cost amortizat	Valoare contabilă totală	Valoare justă
Numerar și conturi curente	13	-	485	485	485
Depozite plasate la bănci	14	-	551.696	551.696	551.696
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	15	915.223	-	915.223	915.223
Total active financiare		915.223	552.181	1.467.404	1.467.404
Datorii comerciale	17	-	3.940	3.940	3.940
Alte datorii financiare	17	-	114	114	114
Total datorii financiare		-	4.054	4.054	4.054
Total active financiare nete		915.223	548.127	1.463.350	1.463.350

31 decembrie 2019

În LEI

	Nota	Valoare justă prin profit sau pierdere	Cost amortizat	Valoare contabilă totală	Valoare justă
Numerar și conturi curente	13	-	59.292	59.292	59.292
Depozite plasate la bănci	14	-	457.075	457.075	457.075
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	15	945.572	-	945.572	945.572
Total active financiare		945.572	516.367	1.461.939	1.461.939
Datorii comerciale	17	-	3.942	3.942	3.942
Alte datorii financiare	17	-	114	114	114
Total datorii financiare		-	4.056	4.056	4.056
Total active financiare nete		945.572	512.311	1.457.883	1.457.883

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

7. Venituri din dividende

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

În LEI	2020	2019
S.N. Nuclearelectrica S.A.	9.898	7.525
Banca Transilvania S.A.	6.060	8.267
S.N.G.N. Romgaz S.A.	5.289	13.761
OMV Petrom S.A.	4.898	4.266
Societatea Energetică Electrica S.A.	4.711	4.745
Conpet S.A.	3.879	4.107
Vrancart S.A.	3.016	2.470
S.N.T.G.N. Transgaz S.A.	2.320	3.249
Bursa de Valori București S.A.	2.236	3.063
Antibiotice S.A.	2.092	699
Biofarm S.A.	2.170	700
FII BET-FI Index Invest	820	943
Fondul Proprietatea S.A.	321	452
Flaros S.A.	23	-
BRD - Groupe Société Générale S.A.	-	7.380
Total	47.733	61.627

8. Venituri din dobânzi

În LEI	2020	2019
Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare	10.935	9.725
Venituri din dobânzi aferente conturilor curente	44	15
Total	10.979	9.740

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

În LEI	2020	2019
(Pierdere netă) / Câștig net din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere - acțiuni	(35.208)	176.674
Câștig net din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere - unități de fond	4.264	4.764
Total	(30.944)	181.438

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

10. Comisioane de administrare

<i>În LEI</i>	2020	2019
Cheltuieli de administrare	2.533	2.440
Total	2.533	2.440

În anul 2020 și 2019 Fondul a fost gestionat de către SAI Muntenia Invest S.A. Pentru activitatea de administrare a Fondului, valoarea comisionului pentru anul 2020 a fost de 2.533 lei (2019: 2.440 lei).

11. Cheltuieli de custodie și alte comisioane

<i>În LEI</i>	2020	2019
Cheltuieli de custodie	10.860	10.870
Cheltuieli cu alte comisioane	1.275	1.274
Costuri de tranzacționare	1	206
Total	12.136	12.350

12. Alte cheltuieli operaționale

<i>În LEI</i>	2020	2019
Cheltuieli cu servicii de audit *)	2.975	2.975
Cheltuieli de publicitate	3.317	3.189
Cheltuieli cu comisioanele bancare	109	341
Total	6.401	6.505

*) Auditul statutar pentru exercițiul financiar 2020 a fost efectuat de societatea Expert Audit SRL, CUI 14058398, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J36/2014/2001. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar. Onorariul auditorului financiar pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020 este de 2.975 lei, TVA inclus.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

13. Numerar și conturi curente

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Conturi curente la bănci (i)	485	59.292
Total	485	59.292

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

14. Depozite plasate la bănci

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Depozite bancare cu scadență originală mai mică de 3 luni (i)	171.000	145.596
Depozite bancare cu scadență originală mai mare de 3 luni și mai mică de un an (ii)	379.112	310.260
Creanțe atașate	1.584	1.219
Total	551.696	457.075

(i) La 31 decembrie 2020 Fondul deține depozite la termen cu scadența mai mică de 3 luni la BRD - Groupe Société Générale în valoare de 171.000 lei.

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

(ii) La 31 decembrie 2020 Fondul deține depozite la termen cu scadența mai mare de 3 luni și mai mică de un an la Libra Internet Bank în valoare de 212.313 lei și depozite la termen la Vista Bank în valoare de 166.799 lei.

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

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

15. Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Acțiuni (i)	796.028	830.641
Unități de fond (ii)	119.195	114.931
Total	915.223	945.572

(i) La 31 decembrie 2020 și la 31 decembrie 2019 Fondul deține acțiuni tranzacționabile pe piața reglementată la BRD - Groupe Société Générale S.A., Societatea Energetică Electrica S.A., Fondul Proprietatea S.A., SNGN Romgaz S.A., SN 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..

(ii) La 31 decembrie 2020 și la 31 decembrie 2019 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 2020	31 decembrie 2019
Cheltuieli în avans	1.444	1.479
Total	1.444	1.479

17. Datorii

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Datorii față de societatea de administrare	219	219
Datorii față de depozitar	746	748
Datorii privind auditul financiar	2.975	2.975
Total datorii comerciale	3.940	3.942
Alte datorii - taxe ASF	114	114
Total datorii	4.054	4.056

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

18. Capital

Titlurile care atestă participarea Investitorului la activele Fondului sunt Unitățile de Fond. Fondul emite un singur tip de instrumente financiare, respectiv Unități de Fond.

Unitățile de fond reprezintă o deținere de capital în activele nete ale Fondului iar achiziționarea lor reprezintă unica modalitate de a investi în fond. Numărul de unități de fond și volumul total al activelor Fondului sunt supuse unor variații continue rezultate atât din oferta publică continuă și din plasamentele realizate de Fond, cât și din exercitarea dreptului de răscumpărare a unităților de fond emise anterior și care se află în circulație.

Unitățile emise de către Fond prezintă următoarele caracteristici:

- Sunt emise în formă dematerializată, de un singur tip, fiind înregistrate în contul investitorului și denumite în lei;
- Nu sunt tranzacționate pe o piață reglementată sau sistem alternativ de tranzacționare;
- Sunt plătite integral în momentul subscrierii, conferind deținătorilor drepturi și obligații egale;
- Unitățile de fond sunt răscumpărabile continuu din activele Fondului, la cererea deținătorilor;
- Valoarea inițială a unității de fond este de 10 lei.

La 31 decembrie 2020 unitățile de fond răscumpărabile autorizate de fond sunt reprezentate de 102.798,0276 unități (31 decembrie 2019: 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 2020 numărul de unități de fond în circulație este deținut de:

	Număr investitori	Număr unități de fond	Valoare nominală (lei)	%
Persoane fizice	1	36,9059	369	0,04
Persoane juridice	2	102.761,1217	1.027.611	99,96
Total	3	102.798,0276	1.027.980	100

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

	Număr investitori	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 financiar încheiat la 31 decembrie 2020

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 2019	102.895,6485	1.028.956
Unități de fond emise	-	-
Unități de fond răscumpărate	-	-
La 31 decembrie 2019	102.895,6485	1.028.956
Unități de fond emise	-	-
Unități de fond răscumpărate	(97,6209)	(976)
La 31 decembrie 2020	102.798,0276	1.027.980

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 2019	198.896
Subscrieri unități de fond	-
Răscumpărări unități de fond	-
Profitul net al exercițiului financiar	231.510
Prime la 31 decembrie 2019	430.406
Subscrieri unități de fond	-
Răscumpărări unități de fond	(290)
Profitul net al exercițiului financiar	6.698
Prime la 31 decembrie 2020	436.814

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

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 2020.

Tranzacțiile derulate între Fond și Administrator au fost următoarele:

În LEI	2020	2019
Comision administrare		
SAI Muntenia Invest S.A.	2.533	2.440
Total	2.533	2.440

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

În LEI	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Datorii comerciale		
SAI Muntenia Invest S.A.	219	219
Total	219	219

(ii) Personalul cheie de conducere

31 decembrie 2020

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

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

21. Evenimente ulterioare

În ședința din data de 05.01.2021, Consiliul de administrație al SAI Muntenia Invest S.A. a aprobat numirea domnului Sergiu Mihailov în funcția de Director Administrare Corporativă, autorizat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară prin Autorizația nr. 16/22.01.2021, mandatul fiind de 4 ani de la data autorizării.

În ședința din data de 04.01.2021, Consiliul de administratie al SAI Muntenia Invest S.A. a luat act de notificarea transmisă de către domnul Mircea Constantin, Director Strategie, privind încetarea contractului individual de muncă începând cu data de 05.02.2021. În data de 03.02.2021 a fost încheiat un acord prin care termenul de preaviz privind încetarea contractului individual de muncă a fost prelungit până la data de 25.02.2021.

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

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

Decizie autorizare: D6924/17.07.1997

FDI PLUS Invest

Cod inscriere: PJR05SAIR400006

Decizie autorizare: A/86/09.04.2014

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

Cod inscriere: CSC06FDIR/120092

CUI: 9415761

Capital social: 1.200.000 lei

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 31.12.2019 - 31.12.2020

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				
	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	Diferenta (lei)
I Total active			1,461,938.9731	1,461,938.9731			1,467,404.1603	1,467,404.1603	5,465.1872
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	56.9181%	56.8178%	830,641.4800	830,641.4800	54.3440%	54.2474%	796,027.9000	796,027.9000	-34,613.5800
11 val mob si instrum ale pietei monetare admise sau tranz pe o	56.9181%	56.8178%	830,641.4800	830,641.4800	54.3440%	54.2474%	796,027.9000	796,027.9000	-34,613.5800
111 Actiuni tranzactionate	56.9181%	56.8178%	830,641.4800	830,641.4800	54.3440%	54.2474%	796,027.9000	796,027.9000	-34,613.5800
2 Disponibil in cont curent si numerar	4.0629%	4.0557%	59,292.1500	59,292.1500	0.0331%	0.0330%	484.6200	484.6200	-58,807.5300
21 BRD - Groupe Societe Generale	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0331%	0.0330%	484.6200	484.6200	484.6200
210 Libra Bank	4.0629%	4.0557%	59,292.1500	59,292.1500	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	-59,292.1500
3 Depozite bancare, din care:	31.3202%	31.2649%	457,074.4530	457,074.4530	37.6637%	37.5968%	551,696.3702	551,696.3702	94,621.9172
31 depozite bancare constituite la institutii de credit din Roman	31.3202%	31.2649%	457,074.4530	457,074.4530	37.6637%	37.5968%	551,696.3702	551,696.3702	94,621.9172
3103 VISTA Bank	11.0404%	11.0210%	161,119.7906	161,119.7906	11.4434%	11.4230%	167,621.9845	167,621.9845	6,502.1939
3111 Libra Bank	10.2909%	10.2727%	150,180.8219	150,180.8219	14.5357%	14.5098%	212,917.6357	212,917.6357	62,736.8138
312 BRD - Groupe Societe Generale	9.9889%	9.9713%	145,773.8405	145,773.8405	11.6847%	11.6639%	171,156.7500	171,156.7500	25,382.9095
7 Titluri de participare la OPCVM/AOPC/FIA	7.8754%	7.8615%	114,930.8901	114,930.8901	8.1373%	8.1229%	119,195.2701	119,195.2701	4,264.3800
71 OPCVM/AOPC/FIA neadmise la tranzactionare	6.1898%	6.1788%	90,330.8901	90,330.8901	6.3152%	6.3040%	92,505.3771	92,505.3771	2,174.4870
72 OPCVM/AOPC/FIA admise la tranzactionare	1.6857%	1.6827%	24,600.0000	24,600.0000	1.8221%	1.8189%	26,689.8930	26,689.8930	2,089.8930
8 Alte active, din care:	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0000
81 Sume in tranzit bancar	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0000
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
II Total obligatii			2,576.7546	2,576.7546			2,609.7832	2,609.7832	33.0286

Decizie autorizare: D6924/17.07.1997

FDI PLUS Invest

Cod inscriere: PJR05SAIR400006

Decizie autorizare: A/86/09.04.2014

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

Cod inscriere: CSC06FDIR/120092

CUI: 9415761

Capital social:1.200.000 lei

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 31.12.2019 - 31.12.2020

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	
10 CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	0.1766%	0.1763%	2,576.7546	2,576.7546	0.1782%	0.1779%	2,609.7832	2,609.7832	33.0286
101 Comisioane datorate soc. de admin.	0.0150%	0.0150%	218.9252	218.9252	0.0149%	0.0149%	218.3411	218.3411	-0.5841
1016 Cheltuieli publicitate	-0.1013%	-0.1011%	-1,478.6815	-1,478.6815	-0.0986%	-0.0984%	-1,443.9413	-1,443.9413	34.7402
102 Comisioane datorate depozitarului	0.0503%	0.0502%	733.3320	733.3320	0.0501%	0.0500%	733.3320	733.3320	0.0000
103 Taxa CNVM	0.0078%	0.0078%	113.8411	113.8411	0.0078%	0.0077%	113.5374	113.5374	-0.3037
106 Cheltuieli datorate custodelui	0.0010%	0.0010%	14.2569	14.2569	0.0009%	0.0009%	13.5131	13.5131	-0.7438
1061 Cheltuieli procesare tranzactii	0.0000%	0.0000%	0.0800	0.0800	0.0000%	0.0000%	0.0800	0.0800	0.0000
109 Cheltuieli cu auditul financiar	0.2039%	0.2035%	2,975.0000	2,975.0000	0.2031%	0.2027%	2,975.0000	2,975.0000	0.0000
III Valoarea activului net (I - II)			1,459,362.2185	1,459,362.2185			1,464,794.3771	1,464,794.3771	5,432.1586

Nicuser Marian BUICA
Director General

Intocmit
Iulia BLINDU

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 AFLA: PJR07.1AFLAI/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 31.12.2019	La data de 31.12.2020	Diferente
Valoare activ net	1,459,362.2185	1,464,794.3771	
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	102,895.6485	102,798.0276	-97.6209
Valoarea unitara a activului net	14.1829	14.2492	0.0663

Nicusor Marian BUICA

Director General

Intocmit

Iulia BLINDU

SAI MUNTENIA INVEST SA

Decizie autorizare: D6924/17.07.1997

Cod inscriere: PJR05SAIR400006

CUI: 9415761

Capital social: 1.200.000 lei

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

FDI PLUS Invest

Decizie autorizare: A/86/09.04.2014

Cod inscriere: CSC06FDIR/120092

Evolutia activului net si a VUAN în ultimii 3 ani

	An T-2	An T-1	An T
	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Activ net	1,227,852.2394	1,459,362.2185	1,464,794.3771
VUAN	11.9329	14.1829	14.2492

Nicusor Marian BUICA

Director General

Intocmit

Iulia BLINDU

SAI MUNTENIA INVEST SA

Decizie autorizare: D6924/17.07.1997

Cod inscriere: PJR05SAIR400006

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

CUI: 9415761

Capital social: 1.200.000 lei

FDI PLUS Invest

Decizie autorizare: A/86/09.04.2014

Cod inscriere: CSC06FDIR/120092

Fond Deschis de Investitii PLUS INVEST

Situatia detaliata a activelor la data de

31/12/2020

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania

1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare

EMITENT	Simbol actiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitent	Pondere in activ total al OPCVM
ANTIBIOTICE	ATB	ROATBIACNOR9	30.12.2020	70,000	0.1000	0.4860	34,020.00	0.0104%	2.3184%
BANCA TRANSILVANIA	TLV	ROTLVAACNOR1	30.12.2020	57,948	1.0000	2.2500	130,383.00	0.0010%	8.8853%
BIOFARM	BIO	ROBIOFACNOR9	30.12.2020	70,000	0.1000	0.4280	29,960.00	0.0071%	2.0417%
BRD - Groupe Societe	BRD	ROBRDBACNOR2	30.12.2020	4,500	1.0000	14.8600	66,870.00	0.0006%	4.5570%
BURSA DE VALORI	BVB	ROBVBAACNOR0	30.12.2020	2,720	10.0000	23.1000	62,832.00	0.0338%	4.2818%
CONPET	COTE	ROCOTEACNOR7	30.12.2020	550	3.3000	76.2000	41,910.00	0.0064%	2.8561%
ELECTRICA	EL	ROELECACNOR5	30.12.2020	6,500	10.0000	12.5500	81,575.00	0.0019%	5.5591%
FLAROS	FLAO	ROFLAOACNOR5	07.12.2020	15	2.5000	65.0000	975.00	0.0010%	0.0664%
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROFPTAACNOR5	30.12.2020	5,000	0.5200	1.4500	7,250.00	0.0001%	0.4941%
NUCLEARELECTRICA	SNN	ROSNNEACNOR8	30.12.2020	5,990	10.0000	17.8600	106,981.40	0.0020%	7.2905%
OMV PETROM	SNP	ROSNPPACNOR9	30.12.2020	158,000	0.1000	0.3635	57,433.00	0.0003%	3.9139%
ROMGAZ	SNG	ROSNNGACNOR3	30.12.2020	3,285	1.0000	28.1000	92,308.50	0.0009%	6.2906%
TRANSGAZ	TGN	ROTGNTACNOR8	30.12.2020	150	10.0000	283.0000	42,450.00	0.0013%	2.8929%
VRANCART	VNC	ROVRJUACNOR7	30.12.2020	260,000	0.1000	0.1580	41,080.00	0.0252%	2.7995%
TOTAL							796,027.90		54.2473%

SAI MUNTENIA INVEST SA

Decizie autorizare: D6924/17.07.1997

Cod inscriere: PJR05SAIR400006

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

CUI: 9415761

Capital social:1.200.000 lei

FDI PLUS Invest

Decizie autorizare: A/86/09.04.2014

Cod inscriere: CSC06FDIR/120092

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

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activ total al OPCVM
BRD - Groupe Societe Generale	484.62	0.0330%
LIBRA BANK	0.00	0.0000%
VISTA BANK	0.00	0.0000%
TOTAL	484.62	0.0330%

X. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania**1. Depozite bancare denuminate in lei**

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activ total al OPCVM
BRD - Groupe Societe Generale	10.12.2020	08.01.2021	1,50%	171,000.00	7.13	156.75	171,156.75	11.6639%
LIBRA BANK	10.11.2020	10.02.2021	2%	212,312.69	11.63	604.95	212,917.64	14.5098%
VISTA BANK	22.10.2020	21.01.2021	2,50%	166,799.57	11.58	822.41	167,621.98	11.4230%
TOTAL							551,696.37	37.5967%

XIV. Titluri de participare la OPCVM/AOPC**1. Titluri de participare denuminate 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	16.03.2020	41.0000	650.9730		26,689.89	0.2965%	1.8188%
FDI FIX INVEST		6,951.6850	13.3069		92,505.38	3.3192%	6.3039%
TOTAL					119,195.27		8.1227%

Nicusor Marian BUICA
Director General

Intocmit
Iulia BLINDU