



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 2021**

CUPRINS

1. INFORMAȚII GENERALE	3
ADMINISTRAREA FONDULUI	3
DEPOZITARUL FONDULUI	3
AUDITUL FINANCIAR	3
DISTRIBUȚIA UNITĂȚILOR DE FOND	3
MODIFICĂRI ALE DOCUMENTELOR FONDULUI PE PARCURSUL ANULUI 2021	4
POLITICA DE REMUNERARE	4
POLITICA DE IMPLICARE ȘI PRINCIPIILE PRIVIND EXERCITAREA DREPTURILOR DE VOT PENTRU ORGANISMELE DE PLASAMENT COLECTIV ADMINISTRATE	5
IMPLEMENTAREA REGULAMENTULUI (UE) 2019/2088 PRIVIND INFORMAȚIILE PRIVIND DURABILITATEA ÎN SECTORUL SERVICIILOR FINANCIARE	8
REZULTATUL TESTULUI DE STRES	9
2. EVOLUTIA FONDULUI IN ANUL 2021	11
CADRUL ECONOMIC	11
PROFILUL DE RISC AL FONDULUI	12
DURATA RECOMANDATĂ A INVESTIȚIILOR	12
OBIECTIVELE ȘI POLITICA DE INVESTIȚII	12
STRATEGIA INVESTIȚIONALĂ	13
ACTIVITATEA FONDULUI IN ANUL 2021	13
3. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ	16
SITUAȚIA VENITURILOR ȘI A CHELTUIELILOR	16
EMISIUNEA ȘI RĂSCUMPĂRAREA DE UNITĂȚI DE FOND	16
MODIFICAREA CONTULUI DE CAPITAL	17
SITUAȚIA SUMELOR ÎMPRUMUTATE DE FOND	17
COMISIOANE ȘI CHELTUIELI	17
4. EVENIMENTE ULTERIOARE	18
ANEXE	19

1. INFORMAȚII GENERALE

Prezentul raport descrie situația Fondului Deschis de Investiții Plus Invest (denumit în continuare “Fondul”) la data de 31 Decembrie 2021 și evoluția acestuia în cursul anului 2021.

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

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

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

ADMINISTRAREA FONDULUI

În perioada de raportare, administratorul Fondului a fost SAI Muntenia Invest S.A. (denumită în continuare “Administratorul”), cu sediul în strada Serghei Vasilievici Rahmaninov nr. 46-48, sector 2, București, cod poștal 020199, România, înmatriculată la Registrul Comerțului București sub numărul J40/3307/1997 la data de 02.05.1997, cod unic de înregistrare 9415761, având o durată de funcționare nelimitată, cu un capital social subscris și vărsat de 1.200.000 lei, înscrisă în Registrul ASF cu numărul PJR05SAIR/400006 din 13.01.2004, autorizată prin decizia Comisiei Naționale de Valori Mobiliare (CNVM) numărul D6924/17.07.1997, reautorizată prin decizia CNVM numărul 110/13.01.2004, înscrisă ca societate de administrare a investițiilor în Registrul ASF cu numărul PJR05SAIR/400006, înregistrată ca administrator de fonduri de investiții alternative în Registrul ASF cu numărul PJR07.1AFIAI/400005 (website: www.munteniainvest.ro).

DEPOZITARUL FONDULUI

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

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 numărul J36/2014/2001, cod unic de înregistrare 14058398, atribut fiscal RO, Aviz ASF numărul 418/2.12.2015, reprezentată prin Rodica Nan. Societatea este membră a Camerei Auditorilor Financieri din România.

Conform Deciziei ASF nr. 510/16.04.2020, a fost prelungită cu 2 ani perioada maximă de auditare de 5 ani consecutivi de către actualul auditor financiar al Fondului, societatea Expert Audit S.R.L., 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 Vasilievici Rahmaninov nr. 46-48, cod poștal 020199, sectorul 2, București, România.

MODIFICĂRI ALE DOCUMENTELOR FONDULUI PE PARCURSUL ANULUI 2021

Prin Nota de informare a investitorilor¹ din data de 12 februarie 2021, investitorii au fost informați asupra următoarelor modificări aduse documentelor² Fondului:

- Au fost modificate atât valoarea comisioanelor curente ce se regăsesc în secțiunea “Comisioane și cheltuieli”, cât și informațiile privind performanțele anterioare din cadrul secțiunii “Performanțe anterioare”. Acestea se regăsesc în documentul cu informații cheie destinate investitorilor (DICI);
- Prospectul Fondului a fost actualizat la capitolul “Informații despre societatea de administrare”.

Prin Nota de informare a investitorilor din data de 30 iunie 2021³, investitorii au fost informați asupra următoarelor modificări aduse documentelor Fondului:

- Prospectul Fondului a fost modificat în vederea implementării prevederilor Regulamentului (UE) 2019/2088 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare, în sensul în care Fondul nu ia în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, așa cum sunt aceștia precizați în cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088;
- Modalitatea de publicare zilnică a valorii unitare a activului net a fost modificată, respectiv aceasta se va publica la sediul societății de administrare, unde se efectuează distribuția unităților de fond și prin intermediul site-ului propriu al societății de administrare, respectiv www.munteniainvest.ro;
- Modificarea cotidianului în care se publică notele de informare ale investitorilor, acesta urmând a fi “Financial Intelligence”, respectiv financialintelligence.ro, cotidian în format digital, cu apariție exclusiv on-line.

Prin Nota de informare din data de 28.07.2021, investitorii Fondului au fost informați că Documentul privind Informațiile Cheie destinate investitorilor (DICI) a fost modificat în sensul încadrării Indicatorului sintetic de risc și randament (ISRR) din clasa de risc 5 în clasa de risc 4.

Documentele actualizate ale Fondului sunt disponibile pentru consultare la sediul Administratorului din Strada Serghei Vasilevici 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.

Politica de remunerare se aplică acelor categorii de personal ale căror activități profesionale au un impact important asupra profilului de risc al societății de administrare sau al Fondului, inclusiv personalului din conducerea superioară, persoanelor responsabile cu administrarea riscurilor, celor cu funcții de control, precum și oricăror angajați care primesc o remunerație totală care se încadrează în treapta de remunerare a personalului din conducerea superioară și a persoanelor responsabile cu administrarea riscurilor. SAI Muntenia Invest S.A. identifică și revizuieste, cel puțin o dată pe an, categoriile de personal ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al societății de administrare, respectiv al Fondului - „Personalul identificat”.

Politica de remunerare a societății de administrare descrie principiile generale de remunerare utilizate precum și modalitatea de remunerare a personalului identificat. Politica îndeplinește standardele pentru o structură de compensare obiectivă, transparentă și corectă, în conformitate cu cerințele legale în vigoare. Sistemul de remunerare al societății de administrare promovează un management corect și eficient al riscului și nu încurajază asumarea de riscuri care nu este conformă cu profilul de risc, regulile sau actele constitutive al entităților pe care le administrează

¹ http://www.munteniainvest.ro/doc/fonduri/fdi/202102/Nota%20de%20informare%20investitori_prospect_DICI_feb21.pdf

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

³ http://www.munteniainvest.ro/doc/fonduri/fdi/20210630/Nota_informare_investitori_30_06_2021.pdf

Politica de remunerare poate fi obținută gratuit, la cerere, la sediul social al societății de administrare sau poate fi consultată pe pagina de internet: www.munteniainvest.ro/REGULI.

În conformitate cu prevederile legale, societatea de administrare respectă următoarele principii:

1. Sistemul de remunerare promovează un management corect și eficient al riscului și nu încurajează asumarea de riscuri ce depășesc profilul de risc, regulile sau actele constitutive al entităților pe care le administrează;
2. Politica de remunerare este în conformitate cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile și interesele societății de administrare și a entităților pe care aceasta le administrează, în vederea evitării conflictelor de interese;
3. Evaluarea performanței se face anual;
4. Structura compensării (proporția plății variabile relativ la compensarea fixă) este echilibrată, ceea ce oferă fiecărui angajat un nivel adecvat al remunerației, bazat pe salariul fix; este permisă astfel o politică de remunerare variabilă flexibilă, incluzând și posibilitatea de a nu acorda compensarea variabilă.

Remunerarea variabilă este stabilită în așa fel încât să nu împiedice capacitatea societății de administrare de a-și întări baza de fonduri proprii și ia în considerare riscurile curente și viitoare. Măsurătorile de performanță pentru funcțiile de risc, audit, conformitate reflectă cerințele specifice acestor funcțiuni.

Plățile variabile sunt legate de contribuția individuală la performanța totală a societății de administrare.

Consiliul de Administrație a numit un Comitet de Nominalizare și Remunerare, care are rolul de a consulta/asista Consiliul de Administrație în stabilirea/supravegherea politicilor și practicilor de remunerare.

Comitetul de Nominalizare și Remunerare este format din doi membri ai Consiliului de Administrație care nu dețin funcții executive în cadrul societății de administrare. În Comitetul de Remunerare este desemnat cel puțin un membru independent al Consiliului de Administrație.

Remunerarea SAI Muntenia Invest S.A. ca Administrator al FDI PLUS INVEST

Pentru activitatea de administrare a Fondului Deschis de Investiții PLUS Invest, Administratorul încasează un comision fix de 0,18% anual, respectiv 0,015% pe lună, aplicat la media lunară a valorii activelor nete ale Fondului.

În anul 2021, veniturile din activitatea de administrare a FDI Plus Invest sunt în valoare de 3.005,74 lei, calculate conform Documentelor Fondului. Remunerațiile au fost acordate cu respectarea principiilor de remunerare, stabilite prin Politica de remunerare în vigoare de la 1 iunie 2021 și în conformitate cu prevederile legale. Nu au fost constatate deficiențe/nereguli.

Remunerațiile acordate de către Administrator în exercițiul financiar 2021 se regăsesc detaliate în anexă la prezentul raport - *Anexă privind remunerațiile acordate în exercițiul financiar 2021*.

POLITICA DE IMPLICARE ȘI PRINCIPIILE PRIVIND EXERCITAREA DREPTURILOR DE VOT PENTRU ORGANISMELE DE PLASAMENT COLECTIV ADMINISTRATE⁴

Administratorul aplică următoarea politică de implicare în ceea ce privește investițiile OPC pe care le administrează, în conformitate cu prevederile Legii nr. 158/2020 ce solicită administratorilor de fonduri să elaboreze și să prezinte deținătorilor de unități de fond/acționarilor, informații privind politica de implicare, care să descrie modul în care este integrată implicarea acționarilor în strategiile de investiții, precum și principiile privind exercitarea drepturilor de vot aferente instrumentelor deținute în portofoliile OPC administrate.

⁴ http://www.munteniainvest.ro/doc/reguli/20210922/Politica%20de%20implicare_RO.pdf

Administratorul publică atât pe site-ul propriu, cât și în raportul anual, informațiile privind modul în care și-a exercitat dreptul de vot în AGA ale emitenților în care OPC aflate în administrare dețin acțiuni, cu excepția voturilor care au fost exprimate secret potrivit prevederilor legale, a celor unde nu deține o participație de minim 50%+1 din drepturile de vot, precum și a celor aflate în procedura de insolvență.

Administratorul de fond acționează în cel mai bun interes al investitorilor OPC administrate și în acest sens urmărește o strategie de implicare activă în raport cu societățile în care investește, în scopul îmbunătățirii potențialului acestora de a crea valoare pe termen mediu și lung.

Administratorul distinge 3 niveluri de participare în cazul societăților acoperite de politica de implicare. Încadrarea în unul din cele 3 niveluri de implicare se realizează semestrial pe baza activului total al OPC aflate în administrare. Aceste trei niveluri de implicare sunt determinate de următoarele criterii:

- ✓ influența (deținerea și/sau cota drepturilor de vot) în cadrul companiei și
- ✓ ponderea companiei în portofoliul OPC aflat în administrare.

	Ponderea în portofoliul OPC maxim 0,1% inclusiv din total activ dar nu mai puțin de 250.000 lei	Ponderea în portofoliul OPC între 0,1% și 5% inclusiv din total active dar nu mai puțin de 250.000 lei	Ponderea în portofoliul OPC peste 5% din total activ dar nu mai puțin de 250.000 lei
Sub 10% inclusiv din drepturile de vot ale Emitentului	Nicio implicare a acționarilor	Implicarea de bază a acționarilor	Implicarea de bază a acționarilor
Între 10% și 25% inclusiv din drepturile de vot ale Emitentului	Implicarea de bază a acționarilor	Implicarea de bază a acționarilor	Implicarea de bază a acționarilor
Peste 25% din drepturile de vot ale Emitentului	Implicarea acționarilor cheie		

Nici o implicare a acționarilor

În cazul investițiilor din această categorie, administratorul fondului ia deciziile sale de investiții în principal pe baza informațiilor și analizelor de piață accesibile publicului, și nu este implicat în funcționarea și gestionarea companiei la nivel operațional sau strategic. Administratorul poate decide să își exercite dreptul de vot dacă consideră că exercitarea acestuia poate avea un impact semnificativ asupra intereselor investitorilor OPC administrate. Având în vedere că, în cazul companiilor care aparțin acestei categorii, votul administratorului de fond nu are o importanță strategică, Administratorul de fond nu va oferi informații cu privire la aceste voturi pe site-ul său web.

Implicarea de bază a acționarilor

În cazul investițiilor din această categorie, Administratorul de fond apare parțial ca investitor financiar și parțial ca investitor strategic pe termen lung, luând deciziile sale de investiții în principal pe baza informațiilor și analizelor de piață disponibile publicului, neparticipând la funcționarea companiilor la nivel operațional.

În general, participă la luarea deciziilor strategice stabilite în AGA, acționând în numele fondurilor, exercitându-și drepturile de vot personal, prin împuternicire, sau prin intermediul votului electronic/prin corespondență. Având în vedere

că, în cazul companiilor care aparțin acestei categorii, votul administratorului de fond (de regulă) nu are o importanță strategică, Administratorul nu va oferi informații cu privire la aceste voturi pe site-ul său web.

Exercitarea dreptului de vot se va efectua cu predilecție în chestiunile cu impact financiar asupra activității companiilor/intereselor acționarilor. În chestiunile curente, fără impact financiar asupra activității companiei/intereselor acționarilor, în cazul în care Administratorul apreciază că este în interesul Societății să nu voteze în cadrul AGA, poate decide să nu exercite dreptul de vot. În situația în care Administratorul de fond consideră că este în interesul investitorilor să voteze pentru/împotriva/abținere unei decizii supuse votului, atunci va acționa în consecință.

La baza deciziei de exercitare a dreptului de vot Administratorul va mai lua în considerare și elemente suplimentare cum ar fi:

- ✓ Strategia aflată în spatele deciziei de a investi în respectiva companie (investiții pe termen scurt vs. investiții pe termen lung);
- ✓ Costurile administrative sau orice alte costuri conexe aferente exercitării dreptului de vot;
- ✓ Procentul din capitalul social/drepturile de vot deținut/e.

Implicarea acționarilor cheie

Administratorul consideră că investițiile din această categorie sunt cele vizate de această politică de implicare și acționează în conformitate cu principiile detaliate mai jos:

- a) Monitorizarea activităților societăților din portofoliul OPC;

Ca parte integrantă a procesului de investiții, Administratorul monitorizează și analizează cu atenție toți emitenții care se încadrează în această categorie, conform clasificării stabilite anterior. Analiza acoperă, printre altele, strategia, performanța financiară și nefinanciară și riscul, structura capitalului, impactul social și de mediu și guvernanta corporativă.

Aceasta poate include evaluarea datelor proprii și a pieței emitenților, luând în considerare cercetările efectuate de analiști, discuții în cadrul reuniunilor individuale și de grup, analiza concurenților.

În plus față de cele de mai sus, Administratorul monitorizează în mod regulat datele financiare și alte informații publicate de companiile din portofoliul OPC și informații suplimentare relevante pentru compania respectivă.

În cadrul componentei de sustenabilitate, obiectivul este identificarea riscurilor potențiale, în special în ceea ce privește factorii de mediu, sociali, precum și cei privind guvernanta corporativă. Administratorul consideră că acești factori pot avea un impact semnificativ asupra performanței companiilor pe termen mediu și lung.

- b) Dialogul cu companiile implicate în investiții;

Administratorul consideră că este esențial să aibă un dialog cu companiile în care OPC-urile administrate au plasamente, de exemplu pentru a influența Compania să îmbunătățească practicile de guvernanta corporativă, să asigure crearea de valoare pe termen lung sau în orice alt domeniu de interes identificat.

Administratorul se angajează în mod normal în dialoguri în timpul întâlnirilor cu conducătorii superiori ai Companiei, Adunărilor Generale Anuale și altor evenimente ale acționarilor.

- c) Exercitarea drepturilor de vot și a altor drepturi aferente acțiunilor societăților din portofoliul OPC;
- d) Cooperarea cu alți acționari ai societăților din portofoliul OPC;

Administratorul poate coopera cu alți acționari ai companiilor din portofoliul OPC pentru a promova cea mai bună guvernanta corporativă, gestionarea riscurilor, performanța sau adecvarea informațiilor divulgate. Cooperarea nu poate duce la încălcarea vreunor prevederi legale, cerințelor de reglementare și recomandărilor sau a regulamentelor interne ale Administratorului și va asigura respectarea drepturilor tuturor acționarilor.

e) Comunicarea cu părțile interesate relevante ale societăților din portofoliul OPC.

Administratorul poate intra în dialog cu părțile interesate relevante din companiile din portofoliul OPC în scopul obținerii unei imagini cât mai clare asupra poziției financiare a companiei și a aspectelor legate de sustenabilitate. Va decide abordarea care servește cel mai bine interesul investitorilor în OPC administrate fără a încălca nici un act normativ sau reglementare internă. Dialogurile cu reprezentanții companiilor pot avea loc prin contact direct sau indirect, vizite la sediul companiilor, corespondență, conferințe și teleconferințe. Părțile interesate relevante includ grupuri de lucru profesionale, agenții de rating de credit, autorități publice și organizații neguvernamentale.

În situația apariției unor potențiale conflicte de interese în exercitarea drepturilor de vot, Administratorul se va asigura că interesele investitorilor nu sunt afectate. Vor fi avute în vedere normele privind conflictele de interese prevăzute în reglementările legale și procedurile interne ale Administratorului.

Administratorul va publica informații privind modul în care și-a exercitat dreptul de vot în AGA ale emitenților în care OPC aflate în administrare dețin acțiuni, cu excepția voturilor care au fost exprimate secret potrivit prevederilor legale, a celor unde nu deține o participație de minim 50%+1 din drepturile de vot precum și a celor aflate în procedura de insolvență.

Pe parcursul anului 2021 FDI Plus Invest nu a deținut o participație de 50%+1 din drepturile de vot ale emitenților în care deține acțiuni.

IMPLEMENTAREA REGULAMENTULUI (UE) 2019/2088 PRIVIND INFORMAȚIILE PRIVIND DURABILITATEA ÎN SECTORUL SERVICIILOR FINANCIARE

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

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

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

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

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

Administratorul urmărește implicarea ASF în emiterea de recomandări și bune practici pentru facilitarea integrării riscurilor de sustenabilitate în sistemul de management al riscurilor societăților de administrare a investițiilor și implementarea cerințelor legale care creează cadrul necesar pentru derularea finanțării sustenabile.

Recomandările ASF reprezintă un prim pas în domeniul reglementării și supravegherii activităților în scopul finanțării sustenabile și dezvoltării durabile, în contextul luptei împotriva schimbărilor climatice și a creșterii gradului de conștientizare cu privire la impactul schimbărilor climatice în societate și în cadrul sistemului financiar.

Obiectivul recomandărilor ASF este acela de a veni în întâmpinarea entităților supravegheate prin furnizarea unui prim set de informații ce privesc finanțarea durabilă, în special cu privire la importanța în creștere a riscurilor de sustenabilitate.

Recomandările ASF, pe care Administratorul le urmărește în vederea integrării ca bune practici sunt:

- Abordarea riscurilor de sustenabilitate ca factori cu potențial de accentuare a celorlalte tipuri de riscuri;
- Revizuirea strategiei cu referire la planurile de afaceri și programele de activități pe termen scurt, mediu și lung cu includerea riscurilor de sustenabilitate;
- Revizuirea politicilor privind riscurile pentru includerea riscurilor de sustenabilitate;
- Implementarea unei politici de guvernare climatică;
- Includerea riscurilor de sustenabilitate în procesele și politicile interne ale entității, în funcție de natura, dimensiunea și complexitatea activității, precum și de natura și gama serviciilor și activităților desfășurate de organizație;
- Asigurarea transparenței și comunicarea publică privind abordarea factorilor de sustenabilitate.

REZULTATUL TESTULUI DE STRES

Conform Politicii de administrare a riscurilor a Administratorului, a fost realizat un test de stres pentru Fond pentru data de 31.10.2021, 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 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.

Legat de lichiditatea portofoliului Fondului, menționăm că aceasta este calculată periodic și în mod sistematic de către Compartimentul de Management al Riscului, fiind prezentată în Rapoartele trimestriale de risc. Acest fapt are o însemnătate deosebită mai ales prin prisma numărului mic de investitori existenți în fond.

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

A. În data de 06.04.2021 și în perioada 08-11.04.2021, pentru FDI Plus Invest a fost încălcată limita maximă de 10% din activul total investit într-un singur emitent, în mod pasiv, ca urmare a creșterii prețului acțiunii S.N. Nuclearelectrica S.A (simbol SNN) pe Bursa de Valori București;

Potrivit Ordonanței de urgență nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, împreună cu modificările ulterioare, un OPCVM nu poate deține mai mult de 5% din activele sale în valori mobiliare sau instrumente ale pieței monetare emise de același emitent. Limita de 5% menționată anterior poate fi depășită până la maximum 10% cu condiția ca valoarea totală a valorilor mobiliare și a instrumentelor pieței monetare deținute în fiecare din emitenții în care deține peste 5% din activele sale să nu depășească, în niciun caz, 40% din valoarea activelor respectivului OPCVM.

În perioada amintită mai sus, expunerea totală pe societatea SNN a depășit 10,00%, fiind cuprinsă între 10,02% și 10,08%, Compartimentul Management Risc a notificat printr-o informare Conducerea Executivă în legătură cu această depășire pasivă. De asemenea, a fost informat și reglementatorul pieței. În data de 12.04.2021, expunerea pe această societate a reintrat în mod pasiv în limitele impuse de legislație și s-a menținut ulterior în aceste limite.

În vederea limitării posibilității depășirii ulterioare a acestor limite de expunere, Compartimentul Management Risc a recomandat vânzarea parțială a unei cantități de acțiuni SNN din portofoliu, împreună cu completarea softului de gestiune cu un modul care să trimită mesaje prin mail către un grup de utilizatori la atingerea unui prag de atenționare, stabilit intern, recomandări care au fost aduse la îndeplinire.

B. Ca urmare a monitorizării permanente a gradului de risc al FDI Plus Invest, în perioada 07.03.2021– 07.07.2021 (patru luni), volatilitatea relevantă a fondului FDI Plus Invest a înregistrat un nivel diferit de cel aferent clasei de volatilitate corespunzătoare categoriei sale de risc. Astfel, în această perioadă, Indicatorul Sintetic de Risc și Randament (ISRR) nu s-a mai încadrat în clasa de risc 5 (volatilitate 10-15%), ci în clasa de risc 4 (volatilitate 5-10%);

Conform legislației în vigoare (art. 18 din Instrucțiunea CNVM nr. 5/2012 privind forma, conținutul și modul de prezentare a documentului privind informațiile-cheie destinate investitorilor în organismele de plasament colectiv în valori mobiliare), revizuirea Indicatorului Sintetic de Risc și Randament se impune în cazul în care volatilitatea relevantă a OPCVM-ului înregistrează timp de patru luni un nivel diferit de cel aferent clasei de volatilitate corespunzătoare categoriei sale de risc.

Ca urmare a acestui fapt, a fost propusă încadrarea FDI Plus Invest într-o clasă de risc mai mică, respectiv 4, și modificarea documentelor fondului în acest sens, respectiv a Documentul privind Informațiile Cheie destinate Investitorilor (DICI).

Aceste modificări au fost realizate și au intrat în vigoare pe data de 28.07.2021, data publicării notei de informare a investitorilor.

C. Ca urmare a monitorizării permanente a limitelor investiționale ale FDI Plus Invest, în perioada 07.10.2021 – 11.10.2021, a fost încălcată limita maximă de 20% din activul total investit într-un singur emitent.

Potrivit prevederilor art. 85 alin. (4) al Ordonanței de urgență nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, împreună cu modificările ulterioare, un O.P.C.V.M. nu poate combina într-o proporție mai mare de 20% din activele sale:

- a) investițiile în valori mobiliare sau instrumente ale pieței monetare emise de aceeași entitate;
- b) depozitele constituite la aceeași entitate; sau
- c) expunerile care decurg din tranzacții cu instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate cu aceeași entitate.

În perioada amintită mai sus, expunerea totală pe emitentul BRD (valori mobiliare și depozite bancare) a depășit 20% din activul total, fiind cuprinsă între 20,16% și 20,22%. Începând cu data de 12.10.2021, situația a reintrat sub limita maximă de 20% din activul total, prin lichidarea unui depozit la banca BRD. În vederea prevenirii unor eventuale depășiri ale limitelor prevăzute de art. 85 alin. (4) al Ordonanței de urgență nr. 32/2012, Managerul de Risc a recomandat completarea softului de gestiune al OPCVM cu un modul care să trimită mesaje prin e-mail către un grup de utilizatori (CAOIPA, CMR, Compartimentul de conformitate) în momentul în care s-ar atinge o limită de expunere, stabilită intern, lucru care s-a efectuat, conform specificațiilor amintite.

În anul 2021 nu au fost raportate alte riscuri de pierdere care rezultă fie din utilizarea unor procese, persoane sau sisteme interne inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie din cauza unor evenimente externe.

2. EVOLUTIA FONDULUI IN ANUL 2021

CADRUL ECONOMIC

În anul 2021⁵ majoritatea piețele globale au înregistrat un trend ascendent, atât din punct de vedere al numărului de tranzacții, cât și în funcție de valoarea acestora. Bursele din Europa, Orientul Mijlociu, India și Africa (EMEIA) au generat cea mai mare creștere, cu o majorare de 158% a volumului tranzacțiilor (724) și de 214% a capitalurilor atrase (109,4 miliarde USD). Activitatea din Regatul Unit a rămas puternică, înregistrând o creștere de 223% a volumului tranzacțiilor (97 de IPO-uri) și de 81% a valorii acestora (21,2 miliarde USD) și tot pe un trend asemănător s-au situat și Statele Unite ale Americii, încheind anul cu 528 de tranzacții IPO, care au atras capitaluri în valoare de 174,6 miliarde USD, reprezentând creșteri de 87% și, respectiv, 78%. Pe de altă parte, Regiunea Asia-Pacific a înregistrat o creștere mai redusă, cu 1.136 de IPO-uri (majorare de 28%) în valoare totală de 169,3 miliarde USD (creștere de 22%).

În tabelul următor prezentăm evoluția principalilor indici ale piețelor de capital din Uniunea Europeană, comparând valoarea la 31.12.2021 și la 31.12.2020.

Nr.crt	Țara	Indice	Valoare	Valoare	%
			31.12.2021	31.12.2020	
1	Danemarca	OMXC20	1.863,99	1.465,17	21,40%
2	Finlanda	OMX Helsinki 25	5.571,97	4.586,15	17,69%
3	Suedia	OMXS30	2.419,73	1.874,74	22,52%
4	Germania	DAX	15.884,86	13.718,78	13,64%
5	Olanda	AEX	797,93	624,61	21,72%
6	Irlanda	ISEQ Overall	8.444,52	7.376,33	12,65%
7	Slovacia	SAX	397,34	345,13	13,14%
8	România	BET	13.061,32	9.805,60	24,93%
9	Slovenia	Blue-Chip SBITOP	1.255,47	900,85	28,25%
10	Italia	FTSE Italia all Share	29.941,89	24.202,73	19,17%
11	Portugalia	PSI 20	5.569,48	4.898,36	12,05%
12	Franța	CAC 40	7.153,03	5.551,41	22,39%
13	Polonia	WIG20	2.266,92	1.983,98	12,48%
14	Cehia	PX	1.426,03	1.027,14	27,97%
15	Belgia	BEL 20	4.310,15	3.621,28	15,98%
16	Ungaria	Budapest SE	50.720,71	42.107,57	16,98%
17	Grecia	Athens General Composite	893,34	808,99	9,44%
18	Malta	MSE	3.944,63	4.131,09	-4,73%
19	Austria	ATX	3.861,06	2.780,44	27,99%
20	Croatia	CROBEX	2.079,35	1.739,29	16,35%
21	Spania	IBEX 35	8.713,80	8.073,70	7,35%
22	Cipru	Cyprus Main Market	43,78	36,68	16,22%
23	Bulgaria	BSE SOFIX	635,68	447,53	29,60%

Sursa: datele sunt preluate de pe site-ul [investing.com](https://www.investing.com) și prelucrate de Administrator

⁵ https://www.ey.com/ro_ro/news/2021/12/2021-cel-mai-activ-an-pentru-piata-tranzactiilor-ipo

Datele din tabelul de mai sus arată faptul că toți indicii principali ai piețelor europene au înregistrat creșteri în anul 2021 față de anul 2020, cu excepția indicelui MSE (Malta), care a înregistrat o scădere de 4,73%.

Cele mai mari performanțe din punct de vedere al evoluției ascendente din perioada menționată au fost în cazul indicelui BSE SOFIX (+29,60%), în timp ce la polul opus s-a situat IBEX 25 (+7,35%).

Indicele BET din România se află pe poziția 5 a clasamentului, cu o creștere 2021/2020 de 24,93%.

Fondurile deschise de investiții locale au înregistrat în anul 2021⁶ o creștere a activelor nete cu 14,3%, în timp ce fondurile deschise străine distribuite în România au crescut cu 107,4%. Cele mai performante 5 fonduri deschise locale în ultimele 12 luni au înregistrat randamente anuale nete între 34,8% și 40%.

PROFILUL DE RISC AL FONDULUI

În conformitate cu politica de investiții și paleta de instrumente financiare în care va investi, Fondul are un grad de risc mediu.

DURATA RECOMANDATĂ A INVESTIȚIILOR

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

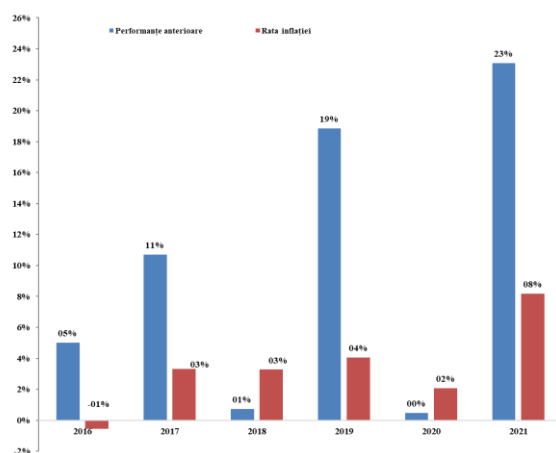
OBIECTIVELE ȘI POLITICA DE INVESTIȚII

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

Obiectivul de performanță al Fondului este obținerea unui randament superior ratei inflației, respectiv rata inflației + 5 puncte procentuale pe an.

La finalul anului 2021, obiectivul de performanță al Fondului a fost depășit cu 12,97%, pe fondul creșterii cotațiilor acțiunilor listate pe Bursa de Valori București. VUAN a înregistrat în anul 2021 o creștere cu 23,07% comparat cu cel calculat la finalul anului precedent. Rata anuală a inflației în anul 2021 a fost pozitivă, respectiv 5,1%, conform datelor⁷ furnizate de Institutul Național de Statistică.

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



⁶ <http://www.aaf.ro/wp-content/uploads/2022/01/AAF-Comunicat-lunar-dec-2021.pdf>

⁷ <https://insse.ro/cms/ro/content/ipc%E2%80%93serie-de-date-anuale>

STRATEGIA INVESTIȚIONALĂ

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

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

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.

Principalele categorii de instrumente financiare în care se va investi și limitele orientative care se vor urmări în construcția portofoliului sunt:

- ✓ 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 20% din activele sale în acțiuni înscrise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru (altul decât România);
- ✓ 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.;
- ✓ alte tipuri de active, care sunt detaliate în Prospectul de emisiune secțiunea 4.3 *Politica de investiții*.

În cursul anului 2021, 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;
- ✓ alte tipuri de active, care sunt detaliate în Prospectul de emisiune secțiunea 4.3 *Politica de investiții*.

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.

ACTIVITATEA FONDULUI ÎN ANUL 2021

Mai jos prezentăm structura detaliată a portofoliului, 31 decembrie 2021 comparativ cu 31 decembrie 2020.

	31.12.2021		31.12.2020		%
	valoare	% AT	valoare	% AT	
Acțiuni tranzacționate	992.238,00	54,61	796.027,90	54,25	24,65
Dsponibil în cont curent și numerar	5.597,55	0,31	484,62	0,03	1055,04
Depozite bancare	673.174,75	37,05	551.696,37	37,60	22,02
Titluri de participare	132.480,85	7,29	119.195,27	8,12	11,15
Dividende sau alte drepturi de incasat	8.666,60	0,48%	-	-	-
Alte active	4.731,75	0,26	-	-	-
Activ total (AT)	1.816.889,50	100,00	1.467.404,16	100,00	23,82

Activ net	1.812.751,16	-	1.464.794,38	-	23,75
Valoare unitară activ net (VUAN)	17,5366	-	14,2492	-	23,07

La 31 decembrie 2021, Fondul a avut o evoluție pozitivă, înregistrând o creștere a VUAN-ului cu 23,07% comparativ cu valoarea înregistrată la data de 31 decembrie 2020 (+3,29 lei/unitate de fond). Totodată, principalele subportofolii ale Fondului au suferit următoarele modificări, comparativ cu 31 decembrie 2020:

- valoarea subportofoliului acțiuni a înregistrat o creștere cu 24,65%. Acest subportofoliu deține cea mai importantă pondere în activul total al Fondului (54,25% la 31.12.2021, respectiv 54,247% la 31.12.2020). Pe parcursul anului 2021 au fost vândute acțiuni în valoare de 82.413 lei la S.N. Nuclearelectrica S.A. și în valoare de 10.287,12 lei la Banca Transilvania S.A.;
- depozitele bancare constituite la instituții de credit din România au înregistrat o creștere cu 22,02%;
- titlurile de participare s-au apreciat cu 11,15%.



Structura portofoliului Fondului

Situația detaliată a activelor la 31.12.2021, certificată de către Depozitar, este prezentată în Anexa la prezentul raport.

La data de 31.12.2021, structura depozitelor Fondului este următoarea:

Denumire	% activ total certificat al Fondului
Vista Bank	13,37%
BRD – Groupe Societe Generale	11,79%
Libra Internet Bank	11,89%

Structura depozitelor la 31.12.2021

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

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

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Valoare activ net (VAN)	1.812.751,16	1.464.794,38	1.459.362,22
Număr unități de fond în circulație	103.369,46	102.798,03	102.895,65
Valoare unitară a activului net (VUAN)	17,5366	14,2492	14,1829

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

În graficul următor este prezentată evoluția valorii unitare a activului net pe în ultimii 3 ani (01.01.2019-31.12.2021).



Evoluție VUAN (în lei, VUAN zilnic)

Pe parcursul anului 2021, subportofoliul acțiuni a suferit următoarele modificări:

- 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 5.450 acțiuni.

Dividendele încasate de la entitățile din portofoliul Fondului, pe parcursul anului 2021, sunt în sumă de 43.111,03 lei.

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.

	2021	2020
Venituri		
Venituri din dividende	43.111	47.733
Venituri din dobânzi	8.103	10.979
Venituri din răscumpărarea unităților de fond	1.207	-
Câștig din investiții		
Câștig net/(Pierdere netă) din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	302.196	(30.944)
Cheltuieli		
Comisioane de administrare	(3.006)	(2.533)
Cheltuieli de custodie și alte comisioane	(12.690)	(12.136)
Alte cheltuieli operaționale	(4.567)	(6.401)
Profit net al exercițiului financiar	334.354	6.698

Elemente financiare, comparație 2021/2020

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 1.812.751,1643 lei, corespunzător unui număr de 103.369,4561 unități de fond emise și aflate în circulație.

Aprecierea și deprecierea investiției. În anul 2021, aprecierea investiției a fost în sumă de 3,2874 lei / titlu, respectiv o creștere cu 23,07% a VUAN.

Pe parcursul perioadei de raportare:

- numărul de unități de fond a crescut de la 102.798,0276 la 31.12.2020 la 103.369,4561 la 31.12.2021;
- au fost făcute răscumpărări în valoare de 120.730,55 lei;
- au fost făcute subscrieri în valoare de 130.000 lei;
- numărul de investitori s-a pastrat la 3 (1 PF, 2 PJ), la fel ca și la finalul anului 2020;
- nu au existat suspendări privind cumpărarea / răscumpărarea de unități de fond.

MODIFICAREA CONTULUI DE CAPITAL

<i>În LEI</i>	Capital	Rezultat reportat	Prime de emisiune aferente unităților de fond	Total
Sold la 1 ianuarie 2021	1.027.980	-	436.814	1.464.794
Total rezultat global aferent perioadei:				
Profit net al exercițiului financiar	-	334.354	-	334.354
Transferul rezultatului la prime de emisiune	-	(334.354)	334.354	-
Total rezultat global aferent perioadei:	1.027.980	-	771.168	1.799.148
Tranzacții cu deținătorii de unități de fond, recunoscute direct în capitalul atribuit deținătorilor de unități de fond				
Contribuții de la și distribuiri către deținătorii de unități de fond				
Subscrieri de unități de fond	85.313	-	44.687	130.000
Răscumpărări de unități de fond	(79.598)	-	(41.132)	(120.730)
Total tranzacții cu deținătorii de unități de fond	5.715	-	3.555	9.270
Sold la 31 decembrie 2021	1.033.695	-	774.723	1.808.418

Modificarea contului de capital

SITUAȚIA SUMELOR ÎMPRUMUTATE DE FOND

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

COMISIOANE ȘI CHELTUIELI

Calculul comisioanelor curente din cuprinsul capitolului *Comisioane și cheltuieli* este reglementat prin Regulamentul (UE) nr. 583/2010 al Comisiei din 1 iulie 2010 de punere în aplicare a Directivei 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește informațiile cheie destinate investitorilor și condițiile care trebuie îndeplinite pentru furnizarea informațiilor cheie destinate investitorilor sau a prospectului pe un suport durabil, altul decât hârtia, sau prin intermediul unui site web și prin Instrucțiunea CNVM nr. 5/2012 privind forma, conținutul și modul de prezentare a documentului privind informațiile-cheie destinate investitorilor în organisme de plasament colectiv în valori mobiliare și de asemenea face obiectul unor reglementări metodologice ale CESR.

În urma recalculării comisioanelor curente pe baza datelor extrase din bilanța FDI Plus Invest la 31.12.2021, rezultă următoarele:

- modalitatea de calcul rămâne valabilă, în sensul ca nu au apărut alte cheltuieli ale FDI PLUS Invest care se pot califica în categoria comisioanelor curente;
- valoarea comisioanelor curente s-a modificat de la 1,50% în anul 2020 la 1,21% în anul 2021. Influența cea mai importantă a avut-o creșterea în cursul anului 2021 a activului net al fondului, precum și scăderea cheltuielilor de protocol, reclamă și publicitate.

Nivelul comisioanelor în ultimii 6 ani este prezentat în tabelul următor.

Denumire	Comisioane 2016	Comisioane 2017	Comisioane 2018	Comisioane 2019	Comisioane 2020	Comisioane 2021
Comision custode	133.54	142.21	163.8	183.29	169.15	228.7
Comision depozitar	10,749.87	10,788.28	10,703.45	10,686.76	10,691.24	10,705.50
Cheltuieli audit	2,975.00	2,975.00	2,975.00	2,975.00	2,975.00	2,975.00
Comision administrare	1,932.44	2,163.52	2,294.59	2,439.58	2,533.30	3,005.74
Comision ASF	1,007.03	1,126.32	1,189.43	1,274.39	1,274.71	1,570.58
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	3,863.17	3,513.82	3,221.96	3,189.53	3,317.24	1,443.94
Cheltuieli cu comisioane de tranzacționare	498.81	920.04	426.49	205.6	1.15	185.44
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	2,083.00	834.41	553.06	340.63	108.63	148.14
TOTAL	23,242.86	22,463.60	21,527.78	21,294.78	21,070.42	20,263.04
Media VAN în an	1,073,722	1,202,178	1,274,850	1,355,891	1,407,249	1,670,383
Valoare comisioane curente	2.16%	1.87%	1.69%	1.57%	1.50%	1.21%

4. EVENIMENTE ULTERIOARE

În data de 20.01.2022, SAI Muntenia Invest S.A. a anunțat investitorii că Prospectul Fondului a fost actualizat la capitolele “Informații despre societatea de administrare” și “Auditorul Fondului”. Auditorul financiar al Fondului pentru exercițiile financiare 2022 și 2023 este societatea G2 Expert S.R.L. și înlocuiește societatea Expert Audit S.R.L., care a fost auditorul financiar al FDI PLUS Invest inclusiv pentru exercițiul financiar al anului 2021. Mai multe detalii regasiți pe site-ul administratorului Fondului www.munteniainvest.ro.

ANEXE

Prezentul raport se completează cu următoarele anexe:

- Situațiile financiare la 31.12.2021, 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;
- Anexă privind remunerațiile acordate de SAI Muntenia Invest S.A. în exercițiul financiar 2021 conform prevederilor legale și a Politicii de remunerare.

SAI Muntenia Invest S.A.

Director General,
Nicușor Marian BUICĂ

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 31.12.2020 - 31.12.2021

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			1,467,404.1603	1,467,404.1603			1,816,889.4978	1,816,889.4978	349,485.3375
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	54.3440%	54.2474%	796,027.9000	796,027.9000	54.7366%	54.6119%	992,238.0000	992,238.0000	196,210.1000
11 val mob si instrum ale pietei monetare admise sau tranz pe o	54.3440%	54.2474%	796,027.9000	796,027.9000	54.7366%	54.6119%	992,238.0000	992,238.0000	196,210.1000
111 Actiuni tranzactionate	54.3440%	54.2474%	796,027.9000	796,027.9000	54.7366%	54.6119%	992,238.0000	992,238.0000	196,210.1000
2 Disponibil in cont curent si numerar	0.0331%	0.0330%	484.6200	484.6200	0.3088%	0.3081%	5,597.5500	5,597.5500	5,112.9300
21 BRD - Groupe Societe Generale	0.0331%	0.0330%	484.6200	484.6200	0.3088%	0.3081%	5,597.5500	5,597.5500	5,112.9300
210 Libra Bank	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0000
3 Depozite bancare, din care:	37.6637%	37.5968%	551,696.3702	551,696.3702	37.1355%	37.0509%	673,174.7450	673,174.7450	121,478.3748
31 depozite bancare constituite la institutii de credit din Romani	37.6637%	37.5968%	551,696.3702	551,696.3702	37.1355%	37.0509%	673,174.7450	673,174.7450	121,478.3748
3103 VISTA Bank	11.4434%	11.4230%	167,621.9845	167,621.9845	13.4032%	13.3726%	242,966.0554	242,966.0554	75,344.0709
3111 Libra Bank	14.5357%	14.5098%	212,917.6357	212,917.6357	11.9165%	11.8894%	216,017.2785	216,017.2785	3,099.6428
312 BRD - Groupe Societe Generale	11.6847%	11.6639%	171,156.7500	171,156.7500	11.8158%	11.7889%	214,191.4111	214,191.4111	43,034.6611
7 Titluri de participare la OPCVM/AOPC/FIA	8.1373%	8.1229%	119,195.2701	119,195.2701	7.3083%	7.2916%	132,480.8528	132,480.8528	13,285.5827
71 OPCVM/AOPC/FIA neadmise la tranzactionare	6.3152%	6.3040%	92,505.3771	92,505.3771	5.4114%	5.3991%	98,095.2270	98,095.2270	5,589.8499
72 OPCVM/AOPC/FIA admise la tranzactionare	1.8221%	1.8189%	26,689.8930	26,689.8930	1.8969%	1.8926%	34,385.6258	34,385.6258	7,695.7328
8 Alte active, din care:	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.2610%	0.2604%	4,731.7500	4,731.7500	4,731.7500
81 Sume in tranzit bancar	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.0000
82 Sume in curs de decontare	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.2610%	0.2604%	4,731.7500	4,731.7500	4,731.7500
9 Dividende si alte drepturi de incasat	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	0.4781%	0.4770%	8,666.6000	8,666.6000	8,666.6000

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 31.12.2020 - 31.12.2021

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)
II Total obligatii			2,609.7832	2,609.7832			4,138.3362	4,138.3362	1,528.5530
10 CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	0.1782%	0.1779%	2,609.7832	2,609.7832	0.2283%	0.2278%	4,138.3362	4,138.3362	1,528.5530
101 Comisioane datorate soc. de admin.	0.0149%	0.0149%	218.3411	218.3411	0.0147%	0.0146%	265.6139	265.6139	47.2728
1016 Cheltuieli publicitate	-0.0986%	-0.0984%	-1,443.9413	-1,443.9413	0.0000%	0.0000%	0.0000	0.0000	1,443.9413
102 Comisioane datorate depozitarului	0.0501%	0.0500%	733.3320	733.3320	0.0405%	0.0404%	733.3320	733.3320	0.0000
103 Taxa ASF	0.0078%	0.0077%	113.5374	113.5374	0.0076%	0.0076%	138.1191	138.1191	24.5817
106 Cheltuieli datorate custodelui	0.0009%	0.0009%	13.5131	13.5131	0.0009%	0.0009%	16.4203	16.4203	2.9072
1061 Cheltuieli procesare tranzactii	0.0000%	0.0000%	0.0800	0.0800	0.0000%	0.0000%	0.3900	0.3900	0.3100
109 Cheltuieli cu auditul financiar	0.2031%	0.2027%	2,975.0000	2,975.0000	0.1641%	0.1637%	2,975.0000	2,975.0000	0.0000
III Valoarea activului net (I - II)			1,464,794.3771	1,464,794.3771			1,812,751.1616	1,812,751.1616	347,956.7845

Nicusor Marian BUICA

Director General

Intocmit

Iulia BLINDU

SAI MUNTENIA INVEST SA

CUI: 9415761

Decizie autorizare D6924/17.07.1997

Cod inregistrare PJR05SAIR400006

Capital social 1.200.000 lei

Fond Deschis de Investitii PLUS INVEST

Situatia detaliata a activelor la data de 31/12/2021

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	30.12.2021	70,000	0.1000	0.6060	42,420.00	0.01040%	2.335%
BANCA TRANSILVANIA	TLV	ROTLVAACNOR1	30.12.2021	59,950	1.0000	2.5800	154,671.00	0.00090%	8.513%
BIOFARM	BIO	ROBIOFACNOR9	30.12.2021	70,000	0.1000	0.8340	58,380.00	0.00710%	3.213%
BRD - Groupe Societe Generale	BRD	ROBRDBACNOR2	30.12.2021	4,500	1.0000	17.7000	79,650.00	0.00060%	4.384%
BURSA DE VALORI BUCURESTI	BVB	ROVBAAACNOR0	30.12.2021	2,720	10.0000	25.5000	69,360.00	0.03380%	3.818%
CONPET	COTE	ROCOTEACNOR7	30.12.2021	550	3.3000	79.0000	43,450.00	0.00640%	2.391%
ELECTRICA	EL	ROELECACNOR5	30.12.2021	6,500	10.0000	10.0400	65,260.00	0.00190%	3.592%
FLAROS	FLAO	ROFLAOACNOR5	23.12.2021	15	2.5000	56.0000	840.00	0.00100%	0.046%
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROFPTAACNOR5	30.12.2021	5,000	0.5200	1.9900	9,950.00	0.00010%	0.548%
NUCLEARELECTRICA	SNN	ROSNNEACNOR8	30.12.2021	3,700	10.0000	47.0000	173,900.00	0.00120%	9.571%
OMV PETROM	SNP	ROSNPPACNOR9	30.12.2021	158,000	0.1000	0.4990	78,842.00	0.00030%	4.339%
ROMGAZ	SNG	ROSNGNACNOR3	30.12.2021	3,285	1.0000	39.0000	128,115.00	0.00090%	7.051%
TRANSGAZ	TGN	ROTGNTACNOR8	30.12.2021	150	10.0000	236.0000	35,400.00	0.00130%	1.948%
VRANCART	VNC	ROVRJUACNOR7	30.12.2021	260,000	0.1000	0.2000	52,000.00	0.02520%	2.862%
TOTAL							992,238.00		54.612%

8. Sume in curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania

EMITENT	Tipul de valoare mobiliara	Simbol	Valoarea unitara	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitent	Pondere in activ total al OPCVM
NUCLEARELECTRICA	Actiuni	SNN	47.32	100	4,731.75	0.0000%	0.260%
TOTAL					4,731.75	0.0000%	0.260%

SAI MUNTENIA INVEST SA

CUI: 9415761

Decizie autorizare D6924/17.07.1997

Cod inregistrare PJR05SAIR400006

Capital social 1.200.000 lei

Fond Deschis de Investitii PLUS INVEST

Situatia detaliata a activelor la data de 31/12/2021

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	5,597.55	0.308%
LIBRA BANK	0.00	0.000%
VISTA BANK	0.00	0.000%
TOTAL	5,597.55	0.308%

X. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activ total al OPCVM
			%	lei	lei	lei	lei	%
BRD - Groupe Societe Generale	09.12.2021	10.01.2022	1,40%	214,000.00	8.32	191.41	214,191.41	11.789%
LIBRA BANK	10.11.2021	10.02.2022	1,45%	215,571.96	8.56	445.32	216,017.28	11.889%
VISTA BANK	21.10.2021	20.01.2022	1,40%	242,287.65	9.42	678.41	242,966.06	13.373%
TOTAL							673,174.75	37.051%

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

1. Titluri de participare denuminate in lei

Denumire Fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	VUAN	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare	Pondere in activ total al OPCVM
FII BET-FI Index Invest	16.03.2020	41.0000	838.6738		34,385.63	0.2965%	1.893%
FDI FIX INVEST		6,951.6850	14.1110		98,095.23	3.0824%	5.399%
TOTAL					132,480.85		7.292%

SAI MUNTENIA INVEST SA

CUI: 9415761

Decizie autorizare D6924/17.07.1997

Cod inregistrare PJR05SAIR400006

Capital social 1.200.000 lei

Fond Deschis de Investitii PLUS INVEST

Situatia detaliata a activelor la data de 31/12/2021

XV.Dividende sau alte drepturi de primit

3. Actiuni distribuite cu contraprestatie in bani

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni de primit	Valoare actiune	Valoare totala lei	Pondere in activ total al OPCVM
VRANCART SA	VNCRO2	17.05.2021	43,333	0.2000	8,666.60	0.477%
TOTAL					8,666.60	0.477%

5. Drepturi de alocare

Emitent actiuni	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. drepturi de alocare	Valoare teoretica drept de alocare lei	Valoare totala lei	Pondere in activ total al OPCVM
VRANCART SA	VNCRO2	17.05.2021	43,333	0.0000	0.00	0.000%
TOTAL					0.00	0.000%

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 AFIA: PJR07.1AFIAI/400005/21.12.2017

FDI PLUS Invest

Decizie autorizare: A/86/09.04.2014

Cod inscriere: CSC06FDIR/120092

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	La data de 31.12.2020	La data de 31.12.2021	Diferente
Valoare activ net	1,464,794.3771	1,812,751.1616	347,956.7845
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	102,798.0276	103,369.4561	571.4285
Valoarea unitara a activului net	14.2492	17.5366	3.2874

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/400005/21.12.2017

FDI PLUS Invest

Decizie autorizare: A/86/09.04.2014

Cod inscriere: CSC06FDIR/120092

Evolutia activului net si a VUAN în ultimii 3 ani

	An T-2	An T-1	An T
	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Activ net	1,459,362.2185	1,464,794.3771	1,812,751.1616
VUAN	14.1829	14.2492	17.5366

Nicusor Marian BUICA

Director General

Intocmit

Iulia Blindu

Anexă la Raportul anual al FDI PLUS Invest privind remunerațiile acordate de SAI Muntenia Invest S.A. în exercițiul financiar 2021

Indicatori/sume brute	Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării (2021) - LEI	Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (2021) - LEI	Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (2022 estimat) sau amânate* - LEI	Număr beneficiari
1. Remunerații acordate întregului personal SAI/AFIA (inclusiv funcțiile externalizate ¹⁾)	7,695,715	7,581,860	8,130,266	
<i>Remunerații fixe</i>	6,212,646	6,098,791	6,530,266	44
<i>Remunerații variabile ²⁾ exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	1,483,069	1,483,069	1,600,000	40
- numerar	1,483,069	1,483,069	1,600,000	40
- alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii) ³⁾	-	-	-	
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	-	-	-	
2. Remunerații acordate personalului identificat al SAI/AFIA** (inclusiv funcțiile externalizate)	6,488,326	6,441,166	6,624,446	
A. Membri CA/CS, din care:	1,128,227	1,128,227	1,130,536	3
<i>Remunerații fixe</i>	820,536	820,536	820,536	3
<i>Remunerații variabile ²⁾ exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	307,691	307,691	310,000	3
- numerar	307,691	307,691	310,000	3
- alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii) ³⁾	-	-	-	
<i>Remunerații variabile ²⁾ reprezentând comisioane de performanță</i>	-	-	-	
B. Directori/membri Directorat, din care:	2,078,628	2,078,628	2,021,960	3
<i>Remunerații fixe</i>	1,403,409	1,403,409	1,382,460	3
<i>Remunerații variabile ²⁾ exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	675,219	675,219	639,500	3
- numerar	675,219	675,219	639,500	3
- alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii) ³⁾	-	-	-	
<i>Remunerații variabile ²⁾ reprezentând comisioane de performanță</i>	-	-	-	

Indicatori/sume brute	Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării (2021) - LEI	Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (2021) - LEI	Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (2022 estimat) sau amânate* - LEI	Număr beneficiari
C. Funcții cu atribuții de control (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie)***	2,033,090	2,018,296	2,022,049	6
<i>Remunerații fixe</i>	1,467,239	1,452,445	1,483,464	6
<i>Remunerații variabile ²⁾ exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	565,851	565,851	538,585	6
- numerar	565,851	565,851	538,585	6
- alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii) ³⁾	-	-	-	
<i>Remunerații variabile ²⁾ reprezentând comisioane de performanță</i>	-	-		
D. Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse în categoria personalului identificat (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie)****	1,248,381	1,216,015	1,449,901	6
<i>Remunerații fixe</i>	1,100,551	1,068,185	1,255,200	6
<i>Remunerații variabile ²⁾ exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	147,830	147,830	194,701	6
- numerar	147,830	147,830	194,701	6
- alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii) ³⁾	-	-		
<i>Remunerații variabile ²⁾ reprezentând comisioane de performanță</i>	-	-		

* a se vedea prevederile art. 34 alin. (1) lit. p) și q) din OUG 32/2012, respectiv cele ale pct.1 lit. n) din Anexa 1 la Legea nr.74/2015;

** aferente categoriei de **personal identificat** stabilită la nivelul fiecărei SAI/AFIA cu luarea în considerare a definiției reținute în cadrul ghidurilor ESMA/2013/232 și ESMA/2016/575;

*** aferente, în principiu *funcțiilor de control* reprezentate de ofițerul de conformitate, administratorul de risc și ofițerul de conformitate, dar în care conform ghidurilor ESMA mai sus amintite, fiecare SAI/AFIA poate include și alte funcții (de exemplu, *directorul financiar*, în măsura în care acesta este responsabil cu întocmirea situațiilor financiare);

**** a se vedea mențiunile de mai sus aferente *personalului identificat*.

1) În categoria funcțiilor externalizate din cadrul SAI Muntenia Invest S.A. intră funcția de auditor intern conform contractului de prestări servicii nr. 1175/65796/15.11.2016.

2) Remunerațiile variabile reprezintă remunerații suplimentare care sunt o componentă ocazională a remunerației anuale totale ce pot fi acordate sau nu, nefiind garantate, și se acordă numai dacă este sustenabilă în funcție de situația financiară a Societății.

3) Societatea nu acordă alte forme de remunerații variabile.

Mențiune: Remunerația primită de SAI Muntenia Invest S.A. pentru administrarea FDI PLUS Invest este prezentată în “Raportul anual al FDI PLUS Invest pentru anul 2021” conform art. 107 din Legea 24/2017.

Nicușor Marian BUICĂ
Director General

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 2021 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 2021 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 2021 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 2021

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 – 30

FDI PLUS INVEST

Situația profitului sau pierderii

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

În LEI	Notă	2021	2020
Venituri			
Venituri din dividende	7	43.111	47.733
Venituri din dobânzi	8	8.103	10.979
Venituri din răscumpărarea unităților de fond		1.207	-
Câștig din investiții			
Câștig net / (Pierdere netă) din reevaluarea activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	9	302.196	(30.944)
Cheltuieli			
Comisioane de administrare	10	(3.006)	(2.533)
Cheltuieli de custodie și alte comisioane	11	(12.690)	(12.136)
Alte cheltuieli operaționale	12	(4.567)	(6.401)
Profit net al exercițiului financiar		334.354	6.698
Total rezultat global aferent perioadei		334.354	6.698

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație în data de 27 aprilie 2022 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 30 fac parte integrantă din situațiile financiare.

FDI PLUS INVEST

Situația poziției financiare

la 31 decembrie 2021

În LEI	Notă	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Active			
Numerar și conturi curente	13	5.598	485
Depozite plasate la bănci	14	673.175	551.696
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	15	1.129.052	915.223
Alte active	16	4.722	1.444
Total active		1.812.547	1.468.848
Datorii			
Datorii comerciale	17	4.129	4.054
Total datorii		4.129	4.054
Capitaluri proprii			
Capital	18	1.033.695	1.027.980
Prime de emisiune aferente unităților de fond	19	774.723	436.814
Total capitaluri proprii		1.808.418	1.464.794
Total datorii și capitaluri proprii		1.812.547	1.468.848

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație în data de 27 aprilie 2022 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 30 fac parte integrantă din situațiile financiare.

FDI PLUS INVEST

Situația modificărilor capitalurilor proprii

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

În LEI

	Capital	Rezultat reportat	Prime de emisiune afere nte unităților de fond	Total
Sold la 1 ianuarie 2021	1.027.980	-	436.814	1.464.794
Total rezultat global aferent perioadei:				
Profit net al exercițiului financiar	-	334.354	-	334.354
Transferul rezultatului la prime de emisiune	-	(334.354)	334.354	-
Total rezultat global aferent perioadei:	1.027.980	-	771.168	1.799.148
Tranzacții cu deținătorii de unități de fond, recunoscute direct în capitalul atribuit deținătorilor de unități de fond				
Contribuții de la și distribuiri către deținătorii de unități de fond				
Subscrieri de unități de fond	85.313	-	44.687	130.000
Răscumpărări de unități de fond	(79.598)	-	(41.132)	(120.730)
Total tranzacții cu deținătorii de unități de fond	5.715	-	3.555	9.270
Sold la 31 decembrie 2021	1.033.695	-	774.723	1.808.418

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 30 fac parte integrantă din situațiile financiare.

FDI PLUS INVEST

Situația modificărilor capitalurilor proprii

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

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

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 30 fac parte integrantă din situațiile financiare.

FDI PLUS INVEST

Situația fluxurilor de trezorerie

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

În LEI	2021	2020
Activități de exploatare		
Plăți pentru achiziții active financiare	(4.333)	(596)
Încasări din vânzări de active financiare	87.792	-
Dividende încasate	43.111	47.733
Dobânzi încasate	8.372	10.614
Comisioane încasate aferente răscumpărării unităților de fond	1.207	-
Cheltuieli operaționale plătite	(18.558)	(21.036)
Numerar net rezultat din / (utilizat în) activități de exploatare	117.591	36.715
Activități de investiții		
Plasamente nete în depozite cu scadența mai mare de 3 luni și mai mică de un an	(78.748)	(68.852)
Numerar net utilizat în activități de investiții	(78.748)	(68.852)
Activități de finanțare		
Încasări din emiteri de unități de fond	130.000	-
Plăți pentru răscumpărări de unități de fond	(120.730)	(1.266)
Numerar net utilizat în activități de finanțare	9.270	(1.266)
Descreșterea netă în numerar și echivalente de numerar	48.113	(33.403)
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	171.485	204.888
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie	219.598	171.485

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 30 fac parte integrantă din situațiile financiare.

FDI PLUS INVEST

Situația fluxurilor de trezorerie

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

Numerarul și echivalentele de numerar la 31 decembrie cuprind:

<i>În LEI</i>	Notă	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Conturi curente la bănci	13	5.598	485
Total numerar		5.598	485
Depozite bancare cu scadență originală mai mică de 3 luni	14	214.000	171.000
Total numerar și echivalente de numerar		219.598	171.485

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 30 fac parte integrantă din situațiile financiare.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

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 2021

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.

Criză energetică determinată de creșterile importante ale prețurilor petrolului, cărbunelui și gazelor naturale are o importanță deosebită ca urmare a consecințelor pe care le poate avea asupra economiei globale și datorită incertitudinilor majore privind dinamica prețurilor energiei. Probabilitatea ca prețurile la energie să scadă în următorii ani este mică, iar riscul de contagiune pe piețele financiare este relativ mare. Administratorul a identificat principalele riscuri și incertitudini la care este expus Fondul, acestea fiind în principal legate de riscul de contagiune în legătură cu activitățile desfășurate de majoritatea entităților la care Fondul deține participații, existând probabilitatea de scădere a valorii juste a activelor financiare. Cu toate acestea, Administratorul Fondului consideră că nu va fi afectată continuitatea activității acestuia.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

3. Politici contabile semnificative

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

(a) Tranzacții în monedă străină

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

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

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

Cursurile de schimb ale principalelor monede străine au fost:

Valuta	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020	Variație
Euro (EUR)	1: LEU 4,9481	1: LEU 4,8694	+ 1,62%
Dolar american (USD)	1: LEU 4,3707	1: LEU 3,9660	+ 10,20%

(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 2021 Fondul deține active financiare clasificate în această categorie.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(c) Active și datorii financiare (continuare)

(i) Clasificare (continuare)

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 2021 Fondul nu deține active financiare clasificate în această categorie.

Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere

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

La 31 decembrie 2021 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 depreciere.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(c) Active și datorii financiare (continuare)

(v) *Evaluarea la valoarea justă*

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

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

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

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

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

(v) *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.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(c) Active și datorii financiare (continuare)

(v) *Identificarea și evaluarea deprecierei de valoare (continuare)*

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.

(vi) *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.

(vii) *Câștiguri și pierderi din cedare*

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

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

(d) Alte active și datorii financiare

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

(e) Deprecierea activelor altele decât cele financiare

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

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

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

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(e) Deprecierea activelor altele decât cele financiare (continuare)

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

(f) Capital

Fondul nu va emite alte instrumente financiare în afara unităților de fond. Participarea la Fond este nediscriminatorie, fiind deschisă oricărei persoane fizice sau juridice, române sau străine, care 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 2021 și 2020 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.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(i) Taxe privind impozitul pe profit

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

(j) Evenimente ulterioare

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

(k) Părți afiliate

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

Amendamente la IFRS - Declarația de practică (data intrării în vigoare: la sau după 1 ianuarie 2023)

Amendamentele la IFRS Practice Statement 2 oferă companiilor îndrumări cu privire la modul de aplicare a raționamentelor profesionale ținând cont de semnificație atunci când își întocmesc situațiile financiare cu scop general în conformitate cu Standardele IFRS.

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 2021

3. Politici contabile semnificative (continuare)

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

iii) Amendamente la IAS 8 Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori: Definiția estimărilor contabile (data intrării în vigoare: la sau după 1 ianuarie 2023)

Amendamentele introduc o nouă definiție a estimărilor contabile, definite ca sume monetare din situațiile financiare care sunt supuse incertitudinii de măsurare. De asemenea, amendamentele clarifică ce sunt modificările estimărilor contabile și cum diferă acestea de modificările politicilor contabile și corecțiile erorilor.

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

iv) Amendamente la diverse standarde ca urmare a „Îmbunătățirilor aduse IFRS (ciclul 2018-2020)” ce rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS aplicabile începând de la 1 ianuarie 2022 sau ulterior acestei date.

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 valutelor.

Fondul este expus la următoarele categorii de risc de piață:

(i) Riscul de preț

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

Din totalul acțiunilor cu piață activă deținute de Fond 84% reprezentau la 31 decembrie 2021 (31 decembrie 2020: 87%) investiții în societăți ce făceau parte din indicii BET al Bursei de Valori București, indice ponderat cu capitalizarea bursieră și creat pentru a reflecta tendința de ansamblu a prețurilor celor mai lichide nouăsprezece 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.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

4. Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

(a) Riscul de piață (continuare)

(i) Riscul de preț (continuare)

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 2021 cu 112.905 lei (31 decembrie 2020: 91.522 lei), o variație negativă de 10% având un impact net egal și de semn contrar.

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

În LEI	31 decembrie 2021	%	31 decembrie 2020	%
Industria energetică	524.967	53%	422.658	53%
Activități financiare, bancare și de asigurări	313.631	31%	267.335	34%
Industria celulozei, hârtiei, cartonului	56.333	6%	41.080	5%
Industria farmaceutică și medicală	100.800	10%	63.980	8%
Altele	840	0%	975	0%
TOTAL	996.571	100%	796.028	100%

La 31 decembrie 2021 cât și la 31 decembrie 2020 Fondul deținea acțiuni în societăți care activează în industria energetică, cu o pondere de 53% din total. Pe de altă parte 31% din portofoliul de acțiuni la 31 decembrie 2021 și 34% din portofoliul de acțiuni la 31 decembrie 2020 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 2021 și 31 decembrie 2020, activele și datoriile Fondului nu sunt purtătoare de dobândă variabilă. Activele purtătoare de dobândă fixă sunt sumele plasate în depozite în sumă de 671.860 lei la 31 decembrie 2021, respectiv 550.112 lei la 31 decembrie 2020. 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 2021 sunt exprimate în moneda națională.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

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. La 31 decembrie 2021 Administratorul a testat dacă riscul de credit pentru activele financiare la cost amortizat a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială. Pe baza informațiilor disponibile s-a concluzionat că nu au avut loc evenimente care să determine o creștere semnificativă a riscului de credit sau evenimente de default.

Expunerea maximă la riscul de credit a Fondului este în sumă de 678.772 lei la 31 decembrie 2021 și în sumă de 552.181 lei la 31 decembrie 2020 și poate fi analizată după cum urmează:

În LEI

31 decembrie 2021 31 decembrie 2020

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

Vista Bank S.A.	242.966	167.622
BRD - Groupe Société Générale S.A.	219.789	171.641
Libra Internet Bank S.A.	216.017	212.918
Total	678.772	552.181

(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 2021 cât și 31 decembrie 2020:

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

4. Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

(c) Riscul de lichiditate (continuare)

31 decembrie 2021

<i>În LEI</i>	Valoare contabilă	Sub 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabilită
Active financiare					
Numerar și conturi curente	5.598	5.598	-	-	-
Depozite plasate la bănci	673.175	673.175	-	-	-
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	1.129.052	-	-	-	1.129.052
Total active financiare	1.807.825	678.773	-	-	1.129.052
Datorii financiare					
Datorii comerciale	4.129	4.129	-	-	-
Total datorii financiare	4.129	4.129	-	-	-
Excedent de lichiditate	1.803.696	674.644	-	-	1.129.052

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

4. Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

(c) Riscul de lichiditate (continuare)

31 decembrie 2020

<i>În LEI</i>	Valoare contabilă	Sub 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabilită
Active financiare					
Numerar și conturi curente	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	4.054	4.054	-	-	-
Total datorii financiare	4.054	4.054	-	-	-
Excedent de lichiditate	1.463.350	548.127	-	-	915.223

(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 2021

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.

Acțiuni și unități de fond cotate

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 deținerile de acțiuni care nu se pot încadra în criteriile definite pentru „piața activă” se va analiza dacă piața pe care se tranzacționează respectivele acțiuni este una pe care s-ar putea realiza tranzacții reglementate („orderly”), în acest caz se va folosi ultimul preț rezultat dintr-o tranzacție reglementată („orderly”). Dacă nu sunt îndeplinite aceste condiții se vor evalua prin modele de evaluare prezentate la titlul ”Unități de fond necotate”.

Unități de fond necotate

Unitățile de fond sunt evaluate la valoarea unitară a activului net calculat de către administratorul de fond. Pentru a evalua dacă valoarea unitară a activului net este reprezentativă pentru valoarea justă, Societatea ia în considerare următoarele informații publice cu privire la fond: situații financiare, rapoarte de audit, structura portofoliului, volumul și nivelul de activitate al subscrisorilor sau răscumpărărilor, dacă investiția nu poate fi răscumpărată la valoarea activului net sau dacă există și alte incertitudini care cresc riscul investiției. În urma analizei informațiilor publice menționate anterior se obține un VUAN corectat cu ajustările considerate necesare la valoarea activului net.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

5. Estimări contabile si judecăți semnificative (continuare)

Unitățile de fond deținute la fonduri de investiții caracterizate prin: perioade frecvente de răscumpărare, lipsa comisioanelor de răscumpărare, posibilitatea de răscumpărare a oricărui număr de unități de fond sunt clasificate pe Nivel 1 al ierarhiei valorii juste.

Unitățile de fond deținute la fonduri de investiții caracterizate prin: nu are perioade frecvente de răscumpărare, posibilitatea de răscumpărare a unui număr limitat de unități de fond și lipsa comisioanelor de răscumpărare sunt clasificate pe Nivel 2 al ierarhiei valorii juste.

Tabelul de mai jos analizează instrumentele financiare înregistrate la valoarea justă în funcție de metoda de evaluare.

31 decembrie 2021

În LEI

	Nivel 1	Nivel 2	Total
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	1.094.666	34.386	1.129.052
	1.094.666	34.386	1.129.052

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

6. Active și datorii financiare

Tabelul de mai jos sumarizează valorile contabile și valorile juste ale activelor și datoriilor financiare ale Fondului la data de 31 decembrie 2021 comparativ cu 31 decembrie 2020:

31 decembrie 2021

În LEI

	Nota	Valoare justă prin profit sau pierdere	Cost amortizat	Valoare contabilă totală	Valoare justă
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	15	1.129.052	-	1.129.052	1.129.052
Datorii comerciale	17	-	4.129	4.129	4.129
Total active financiare nete		1.129.052	(4.129)	1.124.923	1.124.923

31 decembrie 2020

În LEI

	Nota	Valoare justă prin profit sau pierdere	Cost amortizat	Valoare contabilă totală	Valoare justă
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	15	915.223	-	915.223	915.223
Datorii comerciale	17	-	4.054	4.054	4.054
Total active financiare nete		915.223	(4.054)	911.169	911.169

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

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	2021	2020
S.N. Nuclearelectrica S.A.	8.749	9.898
S.N.G.N. Romgaz S.A.	5.880	5.289
OMV Petrom S.A.	4.898	4.898
Banca Transilvania S.A.	4.749	6.060
Societatea Energetică Electrica S.A.	4.745	4.711
Conpet S.A.	3.793	3.879
Bursa de Valori București S.A.	2.903	2.236
Vrancart S.A.	2.522	3.016
S.N.T.G.N. Transgaz S.A.	1.221	2.320
Biofarm S.A.	1.540	2.170
Antibiotice S.A.	232	2.092
FII BET-FI Index Invest	820	820
Fondul Proprietatea S.A.	710	321
BRD - Groupe Société Générale S.A.	337	-
Flaros S.A.	12	23
Total	43.111	47.733

8. Venituri din dobânzi

În LEI	2021	2020
Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare	8.103	10.935
Venituri din dobânzi aferente conturilor curente	-	44
Total	8.103	10.979

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

În LEI	2021	2020
Câștig net/(Pierdere netă) din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere - acțiuni	288.910	(35.208)
Câștig net din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere - unități de fond	13.286	4.264
Total	302.196	(30.944)

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

10. Comisioane de administrare

<i>În LEI</i>	2021	2020
Cheltuieli de administrare	3.006	2.533
Total	3.006	2.533

În anul 2021 și 2020 Fondul a fost gestionat de către SAI Muntenia Invest S.A. Pentru activitatea de administrare a Fondului, valoarea comisionului pentru anul 2021 a fost de 3.006 lei (2020: 2.533 lei).

11. Cheltuieli de custodie și alte comisioane

<i>În LEI</i>	2021	2020
Cheltuieli de custodie	10.934	10.860
Cheltuieli cu alte comisioane	1.571	1.275
Costuri de tranzacționare	185	1
Total	12.690	12.136

12. Alte cheltuieli operaționale

<i>În LEI</i>	2021	2020
Cheltuieli cu servicii de audit *)	2.975	2.975
Cheltuieli de publicitate	1.444	3.317
Cheltuieli cu comisioanele bancare	148	109
Total	4.567	6.401

*) Auditul statutar pentru exercițiul financiar 2021 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 2021 este de 2.975 lei, TVA inclus.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

13. Numerar și conturi curente

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Conturi curente la bănci (i)	5.598	485
Total	5.598	485

14. Depozite plasate la bănci

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Depozite bancare cu scadență originală mai mică de 3 luni (i)	214.000	171.000
Depozite bancare cu scadență originală mai mare de 3 luni și mai mică de un an (ii)	457.860	379.112
Creanțe atașate	1.315	1.584
Total	673.175	551.696

(i) La 31 decembrie 2021 Fondul deține depozite la termen cu scadența mai mică de 3 luni la BRD - Groupe Société Générale în valoare de 214.000 lei.

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.

(ii) La 31 decembrie 2021 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 215.572 lei și depozite la termen la Vista Bank în valoare de 242.288 lei.

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.

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

15. Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Acțiuni (i)	996.571	796.028
Unități de fond (ii)	132.481	119.195
Total	1.129.052	915.223

(i) La 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020 Fondul deține acțiuni tranzactionabile pe piața reglementată, în principal la Banca Transilvania S.A., SN Nuclearelectrica S.A., SNGN Romgaz S.A..

(ii) La 31 decembrie 2021 și la 31 decembrie 2020 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 2021	31 decembrie 2020
Cheltuieli în avans	-	1.444
Sume în curs de decontare	4.722	-
Total	4.722	1.444

17. Datorii

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Datorii față de societatea de administrare	266	219
Datorii față de depozitar	750	746
Datorii privind auditul financiar	2.975	2.975
Alte datorii - taxe ASF	138	114
Total datorii comerciale	4.129	4.054

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

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 2021 unitățile de fond răscumpărabile autorizate de fond sunt reprezentate de 103.369,4561 unități (31 decembrie 2020: 102.798,0276 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 2021 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	103.332,5502	1.033.326	99,96
Total	3	103.369,4561	1.033.695	100

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

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

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 2020	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
Unități de fond emise	8.531,2473	85.313
Unități de fond răscumpărate	(7.959,8188)	(79.598)
La 31 decembrie 2021	103.369,4561	1.033.695

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 2020	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
Subscrieri unități de fond	44.687
Răscumpărări unități de fond	(41.132)
Profitul net al exercițiului financiar	334.354
Prime la 31 decembrie 2021	774.723

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

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 2021.

Tranzacțiile derulate între Fond și Administrator au fost următoarele:

În LEI	2021	2020
Comision administrare		
SAI Muntenia Invest S.A.	3.006	2.533
Total	3.006	2.533

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

În LEI	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Datorii comerciale		
SAI Muntenia Invest S.A.	266	219
Total	266	219

(ii) Personalul cheie de conducere

31 decembrie 2021

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 Sergiu Mihailov - Director Administrare Corporativă.

21. Evenimente ulterioare

În data de data de 21 februarie 2022, Federația Rusă a recunoscut oficial două regiuni separatiste din estul Ucrainei și a autorizat utilizarea forței militare în aceste teritorii. În data de 24 februarie 2022, trupele ruse au invadat Ucraina și au început operațiuni militare în mai multe locații. Aceste operațiuni în curs de desfășurare au condus la victime, la relocarea semnificativă a populației, la deteriorarea infrastructurii și la perturbarea activității economice în Ucraina. Ca răspuns, mai multe jurisdicții, inclusiv UE, Regatul Unit, Elveția, SUA, Canada, Japonia și Australia au anunțat tranșe inițiale de sancțiuni economice pentru Rusia (și, în anumite cazuri, Belarus).

FDI PLUS INVEST

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

21. Evenimente ulterioare (continuare)

Impactul economic global mai larg al conflictului ar putea include: perturbări semnificative ale entităților care își desfășoară activitatea în Ucraina, Rusia și Belarus, provocări legate de lichiditate, creșteri semnificative ale prețurilor produselor de bază, inclusiv țiței și gaze naturale; ale metalelor, inclusiv nichel, minereu de fier, aluminiu și paladiu; ale produselor minerale, cum ar fi potasiu, și culturilor agricole, în special grâu (Rusia și Ucraina împreună producând aproximativ 30% din aprovizionarea globală cu grâu); creșterea incertitudinii economice mondiale și suspendarea tranzacționării titlurilor de valoare rusești, creșterea costurilor de împrumut și a primelor de risc, creșterea inflației și creșterea ratelor dobânzilor; și perturbări ale activității economice cauzate de atacuri cibernetice comise împotriva Rusiei, precum și asupra jurisdicțiilor care au impus sancțiuni sau care oferă asistență Ucrainei sau Rusiei/Belarusului.

În contextul economic și geo-politic internațional Fondul ia în considerare riscurile în legătură cu aceste evenimente și estimează că există probabilitatea ca valoarea justă a activelor financiare deținute să înregistreze o scădere față de anul precedent, inclusiv ca emitenții acestor instrumente financiare să nu distribuie dividendele pe care Fondul le estimează că le va primi. În afara de aceste efecte potențiale, pe baza analizelor efectuate și a informațiilor disponibile în prezent, a indicatorilor cheie de performanță actuali ai Fondului, Administratorul nu anticipează un impact negativ direct, imediat și semnificativ asupra activității Fondului.

Cu toate acestea, deoarece evenimentele sunt într-o continuă schimbare de la o zi la alta, la data autorizării pentru emitere de către Consiliul de Administrație a prezentelor situații financiare, Administratorul nu poate estima în mod credibil impactul pentru cel puțin 12 luni de la data situațiilor financiare întocmite pentru 31 decembrie 2021, însă având în vedere structura datoriilor și a activelor Fondului, Administratorul consideră că evenimentele menționate nu pot afecta continuitatea activității Fondului.

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

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

SC EXPERT AUDIT SRL

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

RAPORTUL AUDITORILOR INDEPENDENȚI

Raport asupra situațiilor financiare la 31.12.2021

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 2021 de către SAI Muntenia Invest SA (Societatea) cu sediul în București, strada Serghei Vasilevici 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 31.12.2021, 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 1.808.418 lei

- 1 În opinia noastră, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Fondului la data de 31 decembrie 2021 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

Confirmăm ca:

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aspectele cheie de audit.

Aspect cheie de audit: **evaluarea elementelor patrimoniale ale fondului conform IFRS**

Procedurile noastre de audit ai inclus, printre altele:

Am obtinut o intelegere a procesului de evaluare , a metodologiei si a ipotezelor cheie utilizate in evaluarea elementelor patrimoniale ale societatii;

Pentru elementele patrimoniale a caror valoare justa este determinata prin tehnici de evaluare , am analizat metodologia de evaluare si ipotezele utilizate.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

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 frauda, fie de eroare.

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.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Fondului.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.

Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.

- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm în ansamblu prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezultă într-o prezentare fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea, în desfășurarea auditului nostru ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Am fost angajați ca auditori financiari ai FDI Plus Invest de către SAI Muntenia Invest SA prin contractul nr. 8/2016, pentru a audita situațiile financiare ale exercițiilor financiare pentru perioada 2016-2021. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 6 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate între 31.12.2016 și 31.12.2021.

Alte aspecte

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv Consiliului de Administrație, al SAI Muntenia Invest SA. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de acționarii societății, pentru auditul nostru, pentru acest raport și pentru opinia formulată.

SC Expert Audit SRL
 Autorizație CAFR 137/2002
 E-Viza ASPAAS 131312/2021
 19 Aprilie /2022