



SAI BROKER SA

Dăm valoare viitorului !

**FONDUL DESCHIS DE
INVESTIȚII PROSPER INVEST**

RAPORT ANUAL 2016

Consiliului de Administrație și Acționarilor
SAI BROKER S.A.

RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR INDEPENDENT
asupra situațiilor financiare individuale
ale **Fondului Deschis de Investiții Prosper Invest**
întocmite pentru data de 31.12.2016

Opinie fără rezerve

Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale **Fondului Deschis de Investiții Prosper Invest**, denumit în continuare „*Fondul*”, administrat de S.A.I. BROKER S.A., denumită în continuare „*Societatea*”, cu adresa în Cluj-Napoca, strada Moșilor, Nr. 119, județul Cluj, înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J12/2603/2012, cod unic de înregistrare 30706475, care cuprind Situația individuală a poziției financiare la data de 31 decembrie 2016, Situația individuală a contului de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global, Situația individuală a modificării capitalurilor proprii, Situația individuală a fluxurilor de numerar și un sumar al politicilor contabile semnificative precum și alte note explicative.

Situațiile financiare individuale menționate se referă la:

- | | |
|---|----------------------|
| ▪ Active nete atribuibile deținătorilor de unități de fond | 3.880.128 lei |
| ▪ Profit | 278.183 lei |

În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a *Fondului* la data de 31 decembrie 2016, performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS-uri).

Baza pentru opinia fără rezerve

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). 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 Fondul Deschis de Investiții Prosper Invest, administrat de S.A.I. BROKER S.A., conform cerințelor etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, 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.

Alte informații

Administratorul *Fondului* este responsabil pentru întocmirea și prezentarea *raportului administratorului Fondului* în conformitate cu cerințele art. 12 din Secțiunea 2 a Normei ASF nr. 39 / 2015 coroborate cu art. 194 din Regulamentul 9/2014, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorului care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorului Fondului nu face parte din situațiile financiare individuale.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare individuale nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul desfășurat privind situațiile financiare individuale, noi am citit *raportul administratorului* anexat situațiilor financiare individuale și raportăm că:

- a) în Raportul anual nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;

- b) raportul anual identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de legislația specifică;
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 cu privire la *Fond* și la mediul acestuia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare individuale în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană, prevăzute de Norma A.S.F. nr. 39/2015 și a cerințelor cuprinse în Legea nr. 82/1991 a contabilității, republicată, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare. Această responsabilitate include: proiectarea, implementarea și menținerea sistemului de control intern asupra întocmirii și prezentării fidele a unor situații financiare individuale care să nu prezinte denaturări semnificative, datorate fie fraudei, fie erorii; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțele date.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al societății.

Responsabilitatea auditorului

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al societății.
- 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 prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, 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, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor *Societății*, în ansamblu și deținătorilor de unități de fond ai *Fondului*. Auditul a fost efectuat pentru a putea raporta acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, ne asumăm responsabilitatea doar față de *Societate* și acționarii acesteia, în ansamblu, față de *Fond* și deținătorii de unități de fond ai acestuia, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situațiilor financiare individuale și asupra conformității sau pentru opinia formată.

Data: 25.04.2017

Pentru și în numele G5 CONSULTING S.R.L.

Auditor financiar:

ec. Man Gheorghe Alexandru
-carnet nr.1242-



G5 CONSULTING S.R.L.
405200, Dej, jud. Cluj
Str. Alecu Russo nr. 24/2
No. ORC Cluj: J12/943/2002
CUI: RO 14650690
CS s/v = 500 lei
Tel/fax: 0264 214434
Mail: office.g500@yahoo.com
Sediul secundar: Cluj-Napoca
Str. Horea nr. 6/14-15
Tel/fax: 0264 433611
Autorizația CAFR nr. 223/02.07.2002



SAI BROKER S.A.

Raport privind administrarea Fondului Deschis de Investitii Prosper Invest in anul 2016

Fondul Deschis Prosper Invest, prescurtat FDI Prosper Invest, este un organism de plasament in valori mobiliare (*O.P.C.V.M.*) avand ca stat de origine Romania, constituit prin contract de societate civila fara personalitate juridica conform prevederilor art. 1491 - 1531 ale Codului Civil Roman si care functioneaza in conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 32/2012 si ale Regulamentului 15/2004.

Fondul Deschis de Investitii Prosper Invest a fost lansat la data de 11.05.2015, avand un activ net initial de 999,500 lei, integral subscris si varsat la constituire de catre investitori.

In prezent Fondul functioneaza in baza Autorizatiei Autoritatii de Supraveghere Financiara (A.S.F.) nr. 44/20.03.2015 si este inregistrat in Registrul A.S.F sub nr. CSC06FDIR/120093.

Administrarea fondului este realizata de SAI Broker SA autorizata de Autoritatea de Supraveghere Financiara prin Decizia nr. 71/29.01.2013 in conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 32/2012, fiind inregistrata in Registrul C.N.V.M./A.S.F sub nr. PJR05SAIR/120031 si avand durata de functionare nedeterminata.

Depozitarul activelor fondului este BRD Societe Generale S.A. (denumit in continuare Depozitarul), persoană juridică română, cu sediul în București, B-dul Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/608/1991, cod unic de înregistrare R361579, înregistrată în registrul C.N.V.M./A.S.F sub nr. PJR10/DEPR/400007.

1. Gradul de realizare a obiectivelor in anul 2016

Obiectivul fondului urmareste aprecierea capitalului pe termen lung prin investitii preponderent in actiuni cotate la bursa, expunere de pana la 80% din totalul activelor Fondului, si o componenta cu risc scazut de pana la 20% din activele Fondului asigurata prin investitii in instrumente financiare cu venit fix, instrumente ale pietei monetare, O.P.C.V.M., A.O.P.C., s.a.

Obiectivul de performanta al Fondului consta in obtinerea unor randamente superioare unui *benchmark* care combina performanta celor mai mari 10 companii tranzactionate la BVB (pondere 80%) si nivelul ROBID 1M (pondere 20%). ROBID 1M este rata de referinta pe piata interbancara pentru depozitele atrase pe termen de o luna.

Referitor la obiectivele Fondului mentionam ca FDI Prosper Invest este un O.P.C.V.M. care isi propune sa investeasca intr-un mix de instrumente financiare format din: actiuni, obligatiuni emise de institutii de credit si corporative, obligatiuni si titluri de creanta emise sau garantate de administratia publica centrala si locala, depozite bancare, alte instrumente financiare cu venit fix, ETF-uri, organisme de plasament colectiv, alte organisme de plasament colectiv publice sau private. In scopul imbunatatirii performantei fondului se vor utiliza si o serie de instrumente financiare derivate (contracte pe diferenta, contracte futures si optiuni avand activ suport indici, actiuni sau marfuri) in cadrul unor operatiuni de hedging si arbitraj.

La 31.12.2016, activele fondului Prosper Invest sunt evaluate la 3.915.568,4859 lei, in timp ce valoarea unitara a activului net este de 10,9106 lei, marcand o crestere cu 7,57% fata de valoarea inregistrata la sfarsitul anului 2015.

2. Strategia investitionala urmata pentru atingerea obiectivelor asumate

Scopul constituirii Fondului este de a atrage, in principal, economiile realizate de catre persoanele fizice si persoanele juridice si plasarea acestora pe pietele de capital, in conditiile unui grad ridicat de risc asumat, specific politicii de investitii prevazuta in Prospectul de emisiune. Fondul isi propune atragerea sumelor in cadrul unui plan investitional, si poate fi utilizat de catre investitori si in alte scopuri decat cel de suplimentare a veniturilor ulterior pensionarii.

Prin politica sa de investitii, FDI Prosper Invest se adreseaza cu precadere investitorilor care doresc sa beneficieze de performantele pietelor de actiuni si care sunt dispusi sa-si asume un nivel de risc mediu spre ridicat, urmarind obtinerea unui castig de capital in conditiile unor fluctuatii semnificative.

De la momentul lansării fondului, strategia investitională s-a axat pe realizarea unui management activ al portofoliului orientat, în principal, pe identificarea unor oportunități de investiții pe piața acțiunilor cotate la Bursa de Valori București și efectuarea unor plasamente în depozite bancare și în instrumente cu venit fix pentru reducerea riscului total la nivelul portofoliului de active financiare. Investițiile în acțiuni au ca obiectiv obținerea de castiguri de capital din aprecierea prețurilor precum și obținerea de venituri fixe din dividende. În selecția acțiunilor se urmăresc o serie de criterii cu privire la: lichiditate, alocare sectorială, dimensiune, performanță și perspective de dezvoltare a afacerilor în viitor.

Contextul pieței

Piețele globale în anul 2016

Primul trimestru din 2016 a început într-o notă extrem de negativă pentru bursele de acțiuni din întreaga lume, accentuarea temerilor privind dinamica economiei chineze și declinul accelerat al cotațiilor titelului spre noi minime multianuale din 2003 determinând scaderi ample (peste 5-6%) pentru cei mai importanți indici bursieri, indicele compozit al bursei chineze prăbușindu-se cu peste 22,6% în luna ianuarie. Revirimentului cotațiilor barilului de petrol pe piața internațională pe fondul speculațiilor unui acord între principalii producători OPEC privind înghețarea producției la nivelul lunii ianuarie și măsurile întreprinse de Banca Centrală a Chinei pentru stimularea economiei (intervențiile pe piața valutară pentru devalorizarea yuanului, reducerea dobânzii de politică monetară) au contribuit la îmbunătățirea sentimentului investitorilor și la o stabilizare a pietelor globale de capital în luna februarie. Tendința ascendentă a bursei de acțiuni a continuat în luna martie, creșterile fiind susținute de tonul foarte *dovish* al mesajelor guvernatorului FED, Janet Jellen, și de decizia consiliului BCE de extindere a măsurilor de stimulare monetară în cadrul ședinței din 10 martie (reducerea dobânzii la facilitatea de depozit cu 10 p.p. la -0,4%/an, majorarea programului lunar de achiziții de obligațiuni cu 20 mld euro la 80 mld euro/lună, s.a.).

În lipsa unor măsuri adiționale de creștere a stimulilor monetari de către Banca Centrală a Japoniei (BOJ), rezultatele financiare trimestriale sub așteptări anunțate de marile corporații din sectorul IT și raliul cotațiilor metalelor prețioase au temperat apetitul la risc pe piețele globale de acțiuni, acestea înregistrând evoluții mixte în debutul **trimestrului al II-lea**. Dinamica ascendentă a cotațiilor titelului pe plan internațional a susținut apetitul la risc pentru acțiuni, în special în sectorul petrolier, și a generat un nou val de aprecieri pentru indicii bursieri occidentali în luna mai. Finalul trimestrului al II-lea a fost marcat de referendumul din UK cu privire la ieșirea Marii Britanii din UE (Brexit), sondajele premergătoare desfășurării votului precum și anunțul rezultatelor finale ale referendumului din 23 iunie provocând

turbulente semnificative la nivelul pietelor financiare din intreaga lume. Cu putine exceptii (indicii din SUA, indicele britanic FTSE-100, indicii din Rusia), majoritatea burselor externe de actiuni au inregistrat evolutii puternic negative in luna iunie, cele mai lovite fiind actiunile marilor institutii financiare din Europa, multe dintre acestea coborand sub nivelul minimelor din anul 2009 (ex: Deutsche Bank).

Sustinite de caracterul ultra-*dovish* al mesajelor comunicate de cele mai importante banci centrale din lume (FED, BCE, BoJ, BoE), care s-au aratat pregatite sa intreprinda noi masuri de stimulare monetara pentru sustinerea sistemului financiar, pietele globale de capital au depasit foarte rapid socul votului *pro-Brexit* in urma referendumului din Marea Britanie si au inregistrat aprecieri semnificative la inceputul **trimestrului al III-lea**. Luna august a adus putine schimbari specific unei atmosfere de vacanta caracterizata de volume de tranzactionare anemice si volatilitate la cote reduse. Mesajele neclare din partea oficialilor FED cu privire la momentul unei noi majorari a ratei dobanzii in SUA si reinflamarea temerilor cu privire la solvabilitatea bancii germane Deutsche Bank au determinat o crestere a volatilitatii pe bursele externe in luna septembrie in timp ce principalii indici bursieri au inregistrat evolutii mixte per ansamblul lunii.

Trimestrul al IV-lea a debutat favorabil pentru bursele straine de actiuni in contextul in care BCE si-a reiterat angajamentul de a pastra termenii programului de stimulare monetara atat in ceea ce priveste durata (cel putin pana in martie 2017) cat si valoarea achizițiilor lunare (80 mld euro). Impulsionate de promisiunile noului presedinte ales al SUA, Donald Trump, privind implementarea unor masuri agresive de relaxare fiscala (reducerea impozitelor la nivelul corporatilor, cresterea cheltuielilor bugetare, s.a.) pietele de actiuni din SUA au inregistrat cresteri spectaculoase in luna noiembrie, indicele Dow Jones Industrial Average (DJIA) urcand la noi maxime istorice dupa un avans de peste 5.4%. Bursele de actiuni si-au continuat trendul ascendent si in ultima luna anului 2016 pe fondul semnalelor incurajatoare transmise de oficialii FED (majorarea dobanzii de politica de monetara in contextul imbunatatirii indicatorilor macro) si ameliorarea sentimentului investitorilor cu privire la bancile italiene care au suferit corectii puternice la inceputul lunii.

	Indice	T1 '16	T2 '16	T3 '16	T4 '16	(%) '16/'15
Germania	DAX-30	-7.2%	-2.9%	8.6%	9.2%	6.9%
Marea Britanie	FTSE-100	-1.3%	5.3%	6.1%	3.5%	14.2%
Franta	CAC-40	-5.9%	-3.4%	5.0%	9.3%	4.3%
Austria	ATX	-5.3%	-7.7%	14.8%	8.9%	9.2%
Polonia	WIG-30	6.9%	-11.8%	1.1%	13.5%	8.1%
Cehia	PX	-5.9%	-9.2%	5.7%	6.7%	-3.6%
Ungaria	BUX	10.6%	-0.5%	5.1%	15.2%	33.2%
Bulgaria	SOFIX	-3.2%	2.1%	10.8%	16.2%	27.2%
Rusia	RTS	15.7%	6.2%	6.5%	16.3%	52.2%
SUA	Dow Jones Ind. Avg.	1.5%	1.4%	2.1%	7.9%	13.4%

	S&P 500	0.8%	1.9%	3.3%	3.3%	9.5%
	Nasdaq Comp.	-2.7%	-0.6%	9.7%	1.3%	7.5%
Japonia	Nikkei-225	-12.0%	-7.1%	5.6%	16.2%	0.4%
China	Shanghai Comp.	-15.1%	-2.5%	2.6%	3.3%	-12.3%
Hong Kong	Hang Seng	-5.2%	0.1%	12.0%	-5.5%	0.5%

Piata de capital din Romania in anul 2016

Piata de capital din Romania a inregistrat o evolutie modesta in anul 2016, crestere de 1.2% pentru indicele BET, evolutiile favorabile din a II-a parte a anului salvand putin impresia dezastruoasa lasata in primele luni ale anului.

Indice	T1 '16	T2 '16	T3 '16	T4 '16	'16/'15
BET	-3.8%	-3.9%	7.2%	2.1%	1.2%
BET-FI	-7.2%	-5.2%	9.2%	2.1%	-1.9%
BET-XT	-4.5%	-4.1%	7.1%	2.5%	0.5%
BET-NG	-5.8%	-1.8%	1.9%	2.9%	-3.0%
ROTX	-5.5%	-7.0%	11.4%	3.1%	0.9%

Scaderile ample inregistrate pe bursele globale in luna ianuarie au avut un impact puternic negativ asupra pietei locale, indicele BET consemnand cel mai slab debut de an din ultimii 7 ani cu o pierdere de 10.5% in luna ianuarie. Dupa o perioada de stabilizare pe parcursul lunii februarie, imbunatatirea sentimentului global al investitorilor si publicarea convocatoarelor de AGA cu propunerile de dividend au impulsionat interesul investitorilor pentru piata locala si au determinat cresteri la nivelul tuturor indicilor bursieri de la BVB in luna martie.

Deconectata complet de la dinamica burselor internationale, piata locala a avut o evolutie dezamagitoare la inceputul trimestrului al II-lea, oarecum asteptata tinand cont de sezonabilitatea nefavorabila asociata acestei perioade, lipsa de adancime a pietei si interesul tot mai scazut al investitorilor fiind factorii principali pentru aceasta evolutie. Dupa o evolutie palida in luna mai, piata locala a reusit sa incheie prima jumătate a anului intro nota usor mai pozitiva inregistrand aprecieri de cca 2% in luna iunie. Cu toate acestea, bilantul la finele primului semestru era extrem de negativ, indicele BET contabilizand o pierdere de 7,6%, in principal, datorita evolutiilor negative inregistrate de actiunile din sectorul energetic si din sectorul bancar, exceptie face actiunile TLV care au continuat sa performeze pozitiv.

Imbunatatirea sentimentului global al investitorilor si "goana" dupa randamente au reprezentat principalii catalizatori de crestere pentru bursa locala la inceputul trimestrului al III-lea, toti indicii bursieri de la BVB incheind luna iulie cu un avans mediu de peste 3.8%, titlurile din domeniul financiar fiind in topul cresterilor. In contextul unei activitati de tranzactionare mai reduse si pe fondul unui interes mai pronuntat pe partea de cumparare, indicii bursieri de la BVB au avansat in luna august cu peste 4% depasind astfel valorile de la sfarsitul anului 2015. Finalul trimestrului al III-lea a fost caracterizat de usoare scaderi in contextul marcarii profiturilor acumulate in precedentele 2 luni.

In contrast cu evolutiile pozitive inregistrate de bursele din regiune, piata locala a ramas blocata intro spirala descendenta la inceputul trimestrului al IV-lea, toti indicii de la BVB incheind luna octombrie in teritoriu negativ (cca -1.8%). Ameliorarea sentimentului investitorilor globali dupa alegerile din USA s-a transmis si pe plan intern, bursa locala inregistrand o evolutie pozitiva in ultimele 2 luni ale anului, sustinuta atat de sectorul bancar cat si de companiile din domeniul energetic.

Administrarea activelor fondului in anul 2016

In ciuda mediului volatil si turbulentelor la nivelul pietelor globale, strategia de investitii a fost axata in principal pe o administrare activa a portofoliului, lichiditatea redusa si corectiile ample inregistrate de majoritatea actiunilor in primele luni ale anului creand oportunitati de cumparare la preturi mai joase si posibilitati de balansare a portofoliului. La inceputul anului am urmarit cu predilectie cresterea plasamentelor in actiuni din sectorul energetic pentru a valorifica potentiale miscari pe termen scurt determinate de revirimentului cotațiilor titeiului, scenariu confirmat de evolutiile pozitive din luna martie si care au permis marcare de profit prin inchiderea pozitiiilor speculative pe termen scurt.

In a II-a jumatate a anului ne-am focusat pe consolidarea detinerilor in actiuni la companiile cu rezultate solide si cu perspective de apreciere pe termen scurt pentru ca spre finalul anului sa adoptam o postura mai prudenta prin marcarea partiala a profitului pe unele din pozitiiile castigatoare care au supraproformat in ultimele saptamani.

Din punct de vedere al structurii investitiilor, Fondul prezinta in continuare o alocare dinamica *pro risc* cu o expunere pe actiuni de peste 60% in total active (58% in decembrie 2015) in timp ce ponderea plasamentelor in obligatiuni a ajuns la 10,89% in total active fata de 8,18% la sfarsitul anului 2015. Pentru debutul anului 2017 pastram in continuare o viziune pozitiva asupra bursei si vom cauta sa exploatam oportunitatile de crestere pe termen scurt oferite de piata locala.

3. Activitatile de investitii desfasurate de societatea de administrare

La 31.12.2016, principalele elemente din portofoliul fondului se prezinta astfel:

1. Valoarea de piata a portofoliului de actiuni admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania a FDI Prosper Invest se cifreaza la **2.350.041,70** lei, ceea ce reprezinta o pondere de **60,02%** din activele totale ale fondului. In ceea ce priveste portofoliul de actiuni admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania al fondului FDI Prosper Invest, acesta detinea actiuni la un numar de 19 emitenti la data de 31 decembrie 2016. Principalele investitii au fost efectuate in actiuni din sectorul energetic (prin

prisma dividendelor generoase care le pot acorda aceste companii) si din sectorul financiar-bancar datorita potentialului de apreciere pe termen scurt.

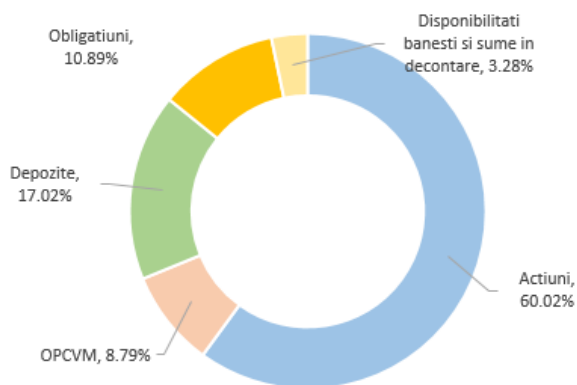
2. Titlurile de participare la OPC – constand in unitati de fond detinute la FDI FIX Invest si FDI Transilvania sunt evaluate la **344.106,34** lei si reprezinta **8,79%** din activul total al fondului la 31.12.2016.

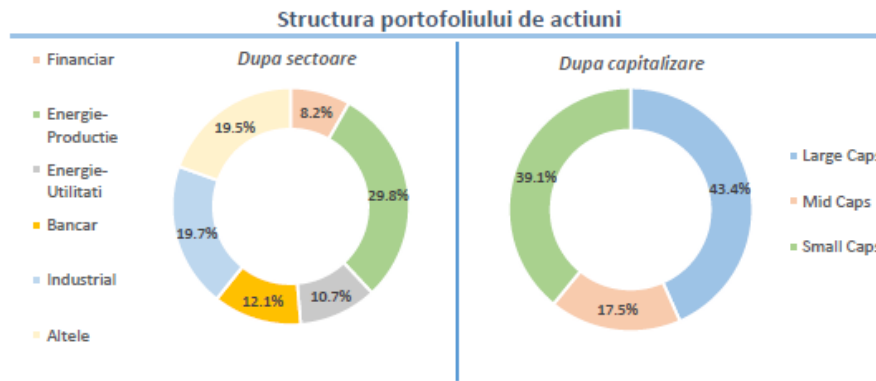
3. Depozitele bancare in suma de **666.609,18** lei detin o pondere de **17,02%** din total active la sfarsitul perioadei de raportare, fiind reprezentate de sumele plasate in depozite pe termen scurt la mai multe banci comerciale, precum si dobanzile aferente calculate pana la data de 31.12.2016.

4. Valoarea de piata a portofoliului de obligatiuni tranzactionate pe o piata reglementata existente in portofoliul fondului se cifreaza la **426.520** lei si reprezinta o pondere de **10,89%** din activul total al fondului la 31.12.2016.

5. Disponibilul in conturi curente, numerarul si sumele in curs de decontare au o pondere de **3,28%** din total active la data de 31.12.2016. Pe tot parcursul anului 2016 s-a urmarit realizarea unui management activ al portofoliului prin care sa se realizeze o corelare optima intre platile efectuate de catre fond si scadentele plasamentelor la termen, pe conturile curente pastrandu-se sume mici de bani, pentru a obtine un randament cat mai inalt pentru investitorii fondului.

Structura plasamentelor fondului la 31.12.2016

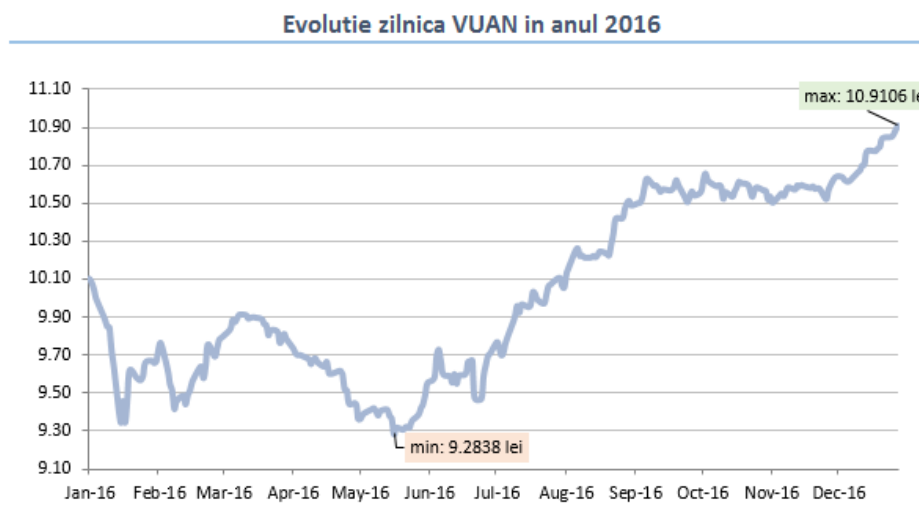




Situatia detaliata a activelor la 31.12.2016 se prezinta in Anexa 10, raportare certificata de Depozitarul Fondului, BRD – Groupe Societe Generale.

4. Performantele obtinute

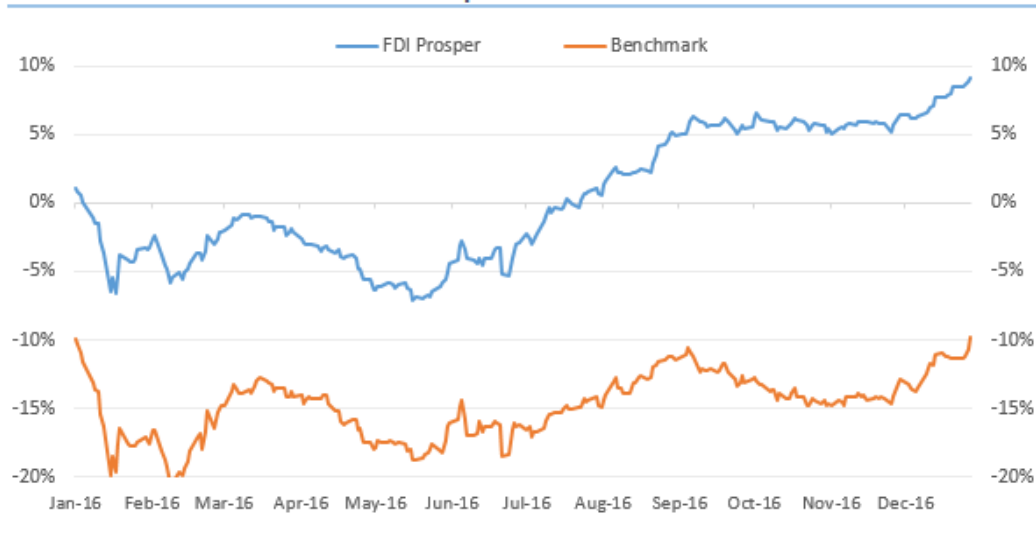
In anul 2016, valoarea unitara a activului net al fondului Prosper Invest a inregistrat o crestere cu 7,57% pana la 10,9106 lei. De la lansarea fondului in data 11.05.2015 si pana la sfarsitul anului 2016, valoarea unitatii de fond a FDI Prosper Invest a inregistrat o crestere cu 9,11%.



Perioada	Performanta
6 luni	12,51%
1 an	7,57%
3 ani	n/a
De la lansare	9,11%

O evolutie comparativa intre performanta fondului Prosper Invest si benchmark este prezentata in figura de mai jos:

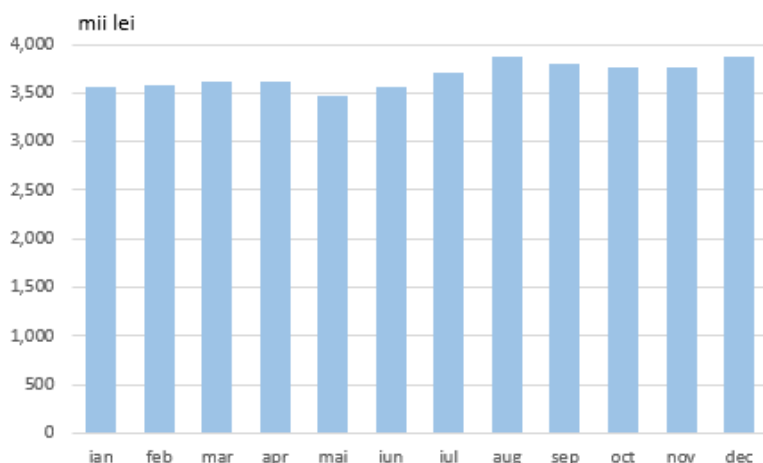
Evolutie zilnica VUAN in anul 2016 FDI Prosper vs benchmark



5. Evolutia activului net, a valorii unitare si a numarului de titluri aflate in circulatie

Pe parcursul anului 2016, activul fondului a inregistrat modificari datorita, in principal, fluctuatiilor de pret ale actiunilor tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti in contextul turbulentei inregistrate pe bursele internationale precum si influentelor factorilor din plan intern. La sfarsitul anului 2016, valoarea activului net al fondului a ajuns la 3.880.128 lei.

Evolutie lunara a activului net a FDI Prosper Invest in anul 2016

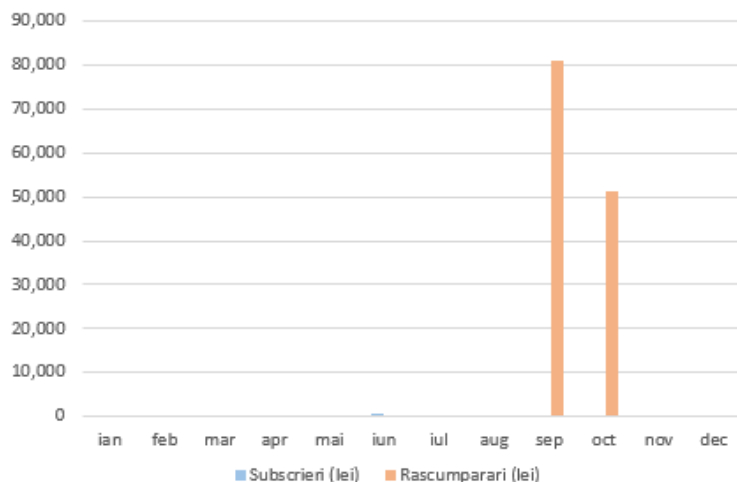


La 31 decembrie 2016 numarul de unitati de investitie aflate in circulatie este de 355.628,3787 fata de un numar de 368.079,9384 la sfarsitul anului 2015. Totodata, valoarea unitara a activului net este de 10,9106 lei, in urcare cu 7,57% fata de valoarea din urma cu un an.

6. Evolutia fluxurilor de capital si a numarului de investitori

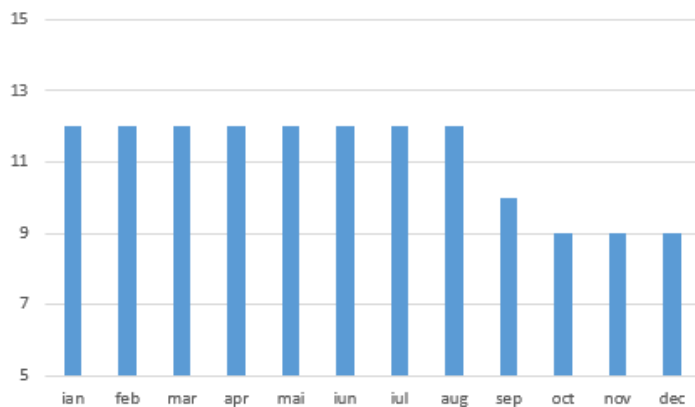
Specific fondurilor cu plasamente in actiuni, trendurile de subscriere si rascumparare au fost concentrate pe anumite perioade atunci cand bursa a dat semnale de retragere sau de intrare.

Evolutie lunara a subscrierilor si rascumpararilor FDI Prosper Invest in anul 2016



In perioada analizata, numarul de investitori a fluctuat usor, fondul inregistrand la 30.12.2016 un numar de 9 investitori, din care 6 persoane fizice si 3 persoane juridice.

Evolutie lunara a numarului de investitori in fondul Prosper Invest in anul 2016



7. Situatia veniturilor si a cheltuielilor

In anul 2016 veniturile nete ale fondului s-au cifrat la 389.011 lei fata de 135.326 lei in anul precedent. Principala sursa de venit, cu o pondere de peste 69.4% in totalul veniturilor fondului, a fost reprezentata de castigurile financiare nete altele decat dividendele in suma de 270.056 lei, in timp ce veniturile din dividendele incasate cifrate la 92.507 lei au contribuit cu 23.8% la realizarea veniturilor totale ale fondului.

Totodata, Fondul a inregistrat venituri din dobanzi aferente depozitelor constituite la banci precum si din portofoliul de obligatiuni in suma totala de 26.433 lei.

Cheltuielile operationale ale Fondului s-au cifrat in anul 2016 la suma totala de 110.828 lei fata de 78.129 lei in anul precedent, aproximativ 75% din aceasta valoare fiind reprezentate de cheltuielile cu administrarea fondului. FDI Prosper Invest a incheiat anul 2016 cu un profit de 278.183 lei comparativ cu un rezultat pozitiv de 57.197 lei in anul 2015. Conform prospectului, Fondul nu distribuie veniturile ci le reinvesteste in totalitate.

La 31.12.2016, valoarea contului de capital este de 3.556.284 lei, corespunzator unui numar de 355.628,3787 unitati de fond emise si aflate in circulatie, iar primele de emisiune corespunzatoare acestora sunt de 323.844 lei.

8. Situatia sumelor imprumutate de fond

In perioada analizata nu au fost facute imprumuturi in numele FDI Prosper Invest.

9. Modificari ale prospectului de emisiune

In perioada avuta in vedere de prezentul raport anual, au fost realizate urmatoarele modificari ale documentelor de constituire si functionare a Fondului Deschis de Investitii Prosper Invest:

- Prin intermediul notei de informare a investitorilor publicata in ziarul *Bursa* la data de 21.01.2016 investitorii Fondului au fost informati cu privire la modificarea auditorului financiar. Astfel, societatea G2 Expert SRL a fost inlocuita cu societatea G5 Consulting SRL in calitatea de auditor financiar al Fondului Deschis de Investitii Prosper Invest.

10. Situatii potential generatoare de conflict de interese.

La nivelul administratorului fondului (SAI Broker SA) a fost retinut drept situatie potential generatoare de conflict de interes relatia dintre SAI Broker SA si SSIF BRK Financial Group SA. Astfel, precizam ca Fondul are incheiat cu SSIF BRK Financial Group SA un contract de intermediere pentru servicii de intermediere a tranzactiilor realizate pe piata administrata de Bursa de Valori Bucuresti. Facem precizarea ca selectia intermediarului pentru aceste operatiuni respecta regulile si procedurile interne ale SAI Broker SA. In decursul anului 2016, Fondul a platit catre intermediar (SSIF BRK Financial Group SA) comisioane de tranzactionare in valoare de 8.548 lei, reprezentand 0,22% din activul net al fondului calculat pentru data de 31.12.2016. De asemenea, precizam ca SSIF BRK Financial detine o participatie de 99,98% din SAI Broker SA. Totodata, SSIF BRK Financial detine investitii in 5 din Fondurile administrate de SAI Broker SA.

11. Anexe

Prezentul raport se completeaza cu urmatoarele anexe:

- Situatii financiare la 31 decembrie 2016 intocmite conform IFRS;
- Anexa 10 conform Regulamentului ASF Nr. 9/2014.

Presedinte CA,

Adrian Danciu



*Situații financiare
anuale IFRS
la 31 decembrie
2016*

intermediem succesul

Cuprins

	Pagina
Situații financiare	
Situația poziției financiare	3
Situația contului de profit și pierdere și alte elemente ale rezultatului global	4
Situația modificărilor capitalului atribuit deținătorilor de unități de fond	5
Situația fluxurilor de trezorerie	7
Note la situațiile financiare	8
Raportul auditorului independent	

Situația poziției financiare

La 31 decembrie

<i>In lei</i>	<i>Nota</i>	2016	2015
Active			
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	5	3,095,398	2,809,730
Plasamente pe termen scurt(depozite bancare pe termen scurt, exclusiv depozite cu scadenta<3 M)		101,109	536,533
Creante si sume in decontare		62,230	64,279
Numerar si echivalente de numerar	6	677,003	350,057
Total active curente		3,935,740	3,760,599
Cheltuieli in avans		0	0
Total active		3,935,740	3,760,599
Capitalul atribuit detinatorilor de unitati de fond			
Capital	7	3,556,284	3,680,799
Prime de emisiune aferente unitatilor de fond afectate de rezultatele perioadei	8	323,844	52,773
Rezultat reportat			
Total capital atribuit detinatorilor de unitati de fond		3,880,128	3,733,572
Datorii			
Datorii curente			
Cheltuieli acumulate	9	35,440	13,384
Alte datorii	9	20,172	13,643
Total datorii		55,612	27,027
Total capital atribuit detinatorilor de unitati de fond si datorii		3,935,740	3,760,599

Notele cuprinse în paginile 8 -23 sunt parte integrantă a acestor situații financiare

Președinte CA,
Danciu Adrian

Contabil șef,
Botez Mihaela



Situația contului de profit și pierdere și alte elemente ale rezultatului global

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

<i>In lei</i>	<i>Nota</i>	2016	2015
Venituri			
Venituri din comisioane subscrieri		15	4,942
Castiguri financiare nete alte decat dividendele		270,056	54,392
Venituri din dobanzi	4	26,433	17,234
Venituri din dividende		92,507	58,758
Total venituri nete		389,011	135,326
Cheltuieli			
Modificari nete ale valorii juste ale activelor financiare inregistrate la valoarea justa		0	-6,482
Cheltuieli de administrare a fondului		-82,884	-39,016
Cheltuieli de custodie si aferente organismelor de reglementare		-12,083	-9,914
Alte cheltuieli operationale		-15,834	-22,717
Pierderi financiare nete		-27	0
Total cheltuieli operationale		-110,828	-78,129
Profitul perioadei		278,183	57,197
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Pozitii ce pot fi reclasificate la profit si pierdere</i>			
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare		0	0
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei			
Total cont de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei		278,183	57,197
Profit/pierdere pe actune -de baza si diluat (lei/ unitate de fond)		0.7625	0.1698

Notele cuprinse în paginile 8 - 23 sunt parte integrantă a acestor situații financiare

Președinte CA,
Danciu Adrian

Contabil șef
Botez Mihaela



Situația modificării capitalului atribuit deținătorilor de unități de fond pentru anul 2016

<i>In lei</i>	Capital atribuibil detinatorilor de unitati de fond	Prime de emisiune	Rezerve de valoare justa	Rezultatul reportat	Rezultat reportat provenit din trecerea la IFRS	Total capital atribuit detinatorilor de unitati de fond	Alte elemente ale rezultatului global
Sold la 1 ianuarie 2016	3,680,799	52,773	0	0	0	3,733,572	0
Total rezultat global aferent perioadei							
Profit sau pierdere	-			278,183		278,183	
Alte elemente ale rezultatului global							
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare	-					0	
Miscari in cadrul contului de profit sau pierdere global							
Transferul rezultatului la prime de emisiune		278,183		-278,183		0	
Total rezultat global aferent perioadei	0	278,183	0	0	0	278,183	
Tranzactii cu detinatorii de unitati de fond, inregistrate direct in capitalul atribuit detinatorilor de unitati de fond							
Contributii de la si distribuii catre detinatorii de unitati de fond							
Subscrieri de unitati de fond	503	-18				485	
Rascumparari de unitati de fond	-125,018	-7,094				-132,112	
Sold la 31 decembrie 2016	3,556,284	323,844		0		3,880,128	

Situația modificării capitalului atribuit deținătorilor de unități de fond pentru anul 2015

<i>In lei</i>	Capital atribuibil detinatorilor de unitati de fond	Prime de emisiune	Rezerve de valoare justa	Rezultatul reportat	Rezultat reportat provenit din trecerea la IFRS	Total capital atribuit detinatorilor de unitati de fond	Alte elemente ale rezultatului global
Sold la 1 ianuarie 2015	0	0	0	0	0	0	
Total rezultat global aferent perioadei							
Profit sau pierdere	-			57.197		57.197	
Alte elemente ale rezultatului global							
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare	-					0	
Miscari in cadrul contului de profit sau pierdere global							
Transferul rezultatului la prime de emisiune		57.197		-57.197		0	
Total rezultat global aferent perioadei	0	57.197	0	0	0	57.197	
Tranzactii cu detinatorii de unitati de fond, inregistrate direct in capitalul atribuit detinatorilor de unitati de fond							
Contributii de la si distribuirii catre detinatorii de							
Subscrieri de unitati de fond	3.680.799	-4.424				3.676.375	
Rascumparari de unitati de fond						0	
Sold la 31 decembrie 2015	3.680.799	52.773		0		3.733.572	

Notele cuprinse în paginile 8- 23 sunt parte integrantă a acestor situații financiare

Situația fluxurilor financiare

Pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie

In lei

	2016	2015
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Cumparare unitati de fond	0	-330,000
Vanzare unitati de fond	0	0
Cumparare de actiuni & obligatiuni	-1,443,314	-3,834,354
Vanzare de actiuni & obligatiuni	1,444,486	1,360,071
Variatia depozitelor pe termen scurt exclusiv depozite cu scadenta <3M	435,424	-531,700
Dividende primite	92,507	58,758
Dobanzi primite:		
Bonificatii pentru disponibilitati in banca	18,200	6,336
Cheltuieli operationale platite	-88,745	-60,371
Flux de numerar net din activitati de exploatare	458,558	-3,331,260
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
Intrari din emiteri unitati de fond	500	3,681,317
Rascumparari unitati de fond	-132,112	0
Flux de numerar net din activitati de finantare	-131,612	3,681,317
Variatia neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	326,946	350,057
Numerar si echivalent de numerar la 1 ianuarie:	350,057	0
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	677,003	350,057

Notele cuprinse în paginile 8 – 23 sunt parte integrantă a acestor situații financiare

Președinte CA,
Danciu Adrian



Contabil șef,
Botez Mihaela

Conținutul notelor la situațiile financiare

	Pagina
1. Informații generale.....	9
2. Sumarul politicilor contabile semnificative.....	9
2.1. Bazele întocmirii situațiilor financiare.....	100
2.2. Instrumente financiare.....	12
2.3. Numerar și echivalente de numerar.....	13
2.4. Capitalul atribuit deținătorilor de unități de fond.....	13
2.5. Venituri din dobânzi și dividende.....	14
2.6. Cheltuieli financiare.....	14
2.7. Taxe privind impozitul pe profit/venit.....	14
3. Riscuri financiare.....	14
3.1. Factori de risc financiar.....	14
3.2. Managementul riscului capitalurilor.....	17
3.3. Estimarea valorii juste.....	17
4. Venituri din dobânzi.....	19
5. Profitul pe unitate de fond de baza.....	19
6. Active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.....	19
7. Plasamente pe termen scurt.....	21
8. Numerar și echivalente de numerar.....	21
9. Unitățile de fond răscumpărabile.....	21
10. Primele de emisiune.....	22
11. Datorii.....	22
12. Tranzacțiile cu părțile legate.....	23
13. Evenimente ulterioare datei de raportare.....	23

1. Informații generale

Fondul Deschis de investiții Prosper Invest, prescurtat FDI Prosper Invest, este un organism de plasament în valori mobiliare (O.P.C.V.M.) având ca stat de origine România, 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, ale Regulamentului 15/2004 și Regulamentului nr. 9/2014.

Fondul funcționează în baza Autorizației Autorității de Supraveghere Financiară (A.S.F.) nr. A/44/20.03.2015 și este înscris în Registrul A.S.F sub nr. CSC06FDIR/120093.

Obiectivul fondului constă în mobilizarea de resurse financiare, printr-o ofertă continuă de titluri de participare, în scopul efectuării de plasamente pe piețele de capital, în condițiile unui grad ridicat de risc asumat, specific politicii de investiții prevăzută în Prospectul de emisiune.

Fondul este deschis în mod nediscriminatoriu tuturor persoanelor fizice și juridice, române și străine, având o înțelegere corespunzătoare a oportunităților, riscurilor și duratei recomandate a investițiilor prevăzute în prospect. Prin politica sa privind investițiile, Fondul se adresează, cu precădere investitorilor dispuși să-și asume un nivel de risc ridicat.

Administrarea fondului este realizată de SAI Broker SA autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară prin Decizia nr. 71/29.01.2013 în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 32/2012, fiind înscrisă în Registrul C.N.V.M./A.S.F sub nr. PJR05SAIR/120031 și având durata de funcționare nedeterminată. Sediul social al S.A.I. Broker S.A. este în Cluj Napoca, Strada Moșilor, Nr. 119, etaj IV, România telefon 0364-260.755; fax 0364-780.124, adresa de web: www.saibroker.ro, email: office@saibroker.ro.

Depozitarul activelor fondului este BRD Societe Generale S.A. persoană juridică română, cu sediul în București, B-dul Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/608/1991, cod unic de înregistrare R361579, înregistrată în registrul C.N.V.M./A.S.F sub nr. PJR10/DEPR/400007.

Situațiile financiare ale FDI Prosper Invest administrat de către SAI Broker SA au fost întocmite conform Normei nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Prezentele situații financiare au fost autorizate pentru publicare în data de 28 aprilie 2017 de către Consiliul de Administrație al SAI Broker SA, fără a exista posibilitatea modificării lor după această dată.

2. Sumarul politicilor contabile semnificative

În cele ce urmează sunt prezentate principalele politici aplicate pentru întocmirea acestor situații financiare. Aceste politici au fost aplicate în mod consecvent tuturor perioadelor prezentate, dacă nu este precizat în mod expres altfel.

2.1. Bazele întocmirii situațiilor financiare

(a) Declarație de conformitate

Situațiile financiare ale fondului au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

(b) Bazele evaluării

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza costului istoric, cu excepția situațiilor în care s-a procedat la reevaluarea zilnică a activelor financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

(c) Moneda funcțională și de prezentare

Aceste situații financiare sunt prezentate în lei (RON), aceasta fiind și moneda funcțională a entității. Toate informațiile financiare sunt prezentate în lei (RON), rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel.

(d) Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS necesită de obicei utilizarea anumitor estimări contabile. De asemenea necesită în unele cazuri exercitarea raționamentului în procesul de aplicare a politicilor contabile. Prezentele situații financiare nu prezintă cazuri pentru care să fie necesar un raționament profesional semnificativ și care să necesite o prezentare distinctă.

Pentru cazul fondului, impactul semnificativ al IFRS este asupra modului de întocmire și prezentare a situațiilor financiare și a notelor explicative la acestea.

(e) În cele ce urmează sunt detaliate:**Noi standarde și interpretări intrate în vigoare**

Începând cu 2015 au fost adoptate de către UE următoarele standarde IFRS, respectiv amendamente la acestea:

Amendamente la IAS 1, Aplicabil pentru exercițiile financiare începând cu sau după 1 ianuarie 2016. Aplicarea mai devreme este permisă. Acest amendament a fost adoptat de Uniunea Europeană în Decembrie 2015.

Amendamentele la IAS 1 includ următoarele cinci îmbunătățiri la cerințele de prezentare prevăzute în standard. Definiția materialității a fost modificată pentru a clarifica aplicabilitatea acesteia asupra situațiilor financiare în ansamblu și asupra fiecărei cerințe de prezentare din cadrul unui standard. De asemenea, au fost aduse amendamente în ce privește ordinea notelor din situațiile financiare și clarificarea faptului că entitățile au flexibilitate în ce privește prezentarea politicilor contabile în notele explicative. Societatea nu consideră că aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra acestor situații financiare.

IAS 27 Situațiile financiare individuale (revizuit), în urma aplicării standardelor IFRS 10 și IFRS 12, conține prevederi limitate la contabilitatea pentru sucursale, entități controlate în comun și asociați, în cadrul situațiilor financiare individuale. Amendamentul a fost adoptat de UE în Decembrie 2015 iar data efectivă de aplicare a acestuia este 1 ianuarie 2016

Standarde și interpretări neintrate în vigoare

Anumite standarde noi, amendamente și interpretări ale standardelor deja existente nu sunt încă în vigoare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 și nu au fost aplicate în întocmirea acestor situații financiare.

IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participatie (revizuit), în urma noilor standarde IFRS 11 Asocieri în participație și IFRS 12 Prezentarea de informații privind interesele în alte entități, IAS 28 Investiții în entitățile asociate a fost redenumit IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație și descrie aplicarea metodei punerii în echivalență pentru investițiile în asocierile în participație, suplimentar față de investițiile în entitățile asociate.

IFRS 10 Situațiile financiare consolidate înlocuiește porțiunea din IAS 27 "Situații financiare individuale" care abordează contabilitatea pentru situațiile financiare consolidate. Acesta adresează, de asemenea, aspectele incluse în SIC-12 Consolidare – Entități cu scop special. IFRS 10 stabilește un singur model de control care se aplică tuturor entităților, inclusiv entităților cu scop special.

Modificările introduse de IFRS 10 cer conducerii să exercite raționamente semnificative pentru a determina care entități sunt controlate și trebuie consolidate de o entitate-mamă, în comparație cu cerințele IAS 27 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014);

Amendamente la IFRS 10 – Situații financiare consolidate, IFRS 12 - Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități și IAS 27 (2011) Situații financiare individuale, introduc excepția de la întocmirea situațiilor financiare consolidate a entităților de investiții, definesc entitatea de investiții și conțin cerințe de prezentare specifice pentru entitățile de investiții. (Societăți de investiții), a criteriilor menționate în

IFRS 12 Prezentarea relațiilor cu alte entități, aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014, include toate informațiile de furnizat prevăzute anterior în IAS 27 cu privire la situațiile financiare consolidate, precum și toate celelalte informații de furnizat prevăzute anterior în IAS 31 și IAS 28. Informațiile se referă la investițiile unei entități în filiale, asocieri în participație, asociați și entități structurate. De asemenea, sunt prevăzute noi informații de furnizat utilizatorilor situațiilor financiare.

IASB utilizează termenul „entitate de investiții” pentru entitățile care au ca obiect de activitate investiții cu scopul exclusiv de a obține randament din aprecierea capitalului, venituri din investiții sau ambele situații. De asemenea, o entitate de investiții trebuie să evalueze performanța investițiilor sale pe baza valorii juste. Modificarea referitoare la entitățile de investiții prevede o excepție de la cerințele de consolidare prevăzute de IFRS 10 și solicită entităților de investiții să evalueze filialele la valoarea justă prin profit sau pierdere în loc să le consolideze.

IFRS 9, “Instrumente financiare (2009)”- (data intrării în vigoare: perioade anuale ce încep cu data de 1 ianuarie 2018). Acest standard nu a fost adoptat de Uniunea Europeană. Standardul înlocuiește reglementările IAS 39, „Instrumente financiare: Recunoaștere și Evaluare”, cu privire la clasificarea și evaluarea activelor și pasivelor financiare, elimină categoriile de titluri de valoare deținute până la scadență, disponibile pentru vânzare și credite și creanțe, existente în IAS 39. Activele financiare vor fi clasificate la momentul recunoașterii inițiale la: active financiare evaluate la cost amortizat sau active financiare evaluate la valoarea justă. Un activ financiar este evaluat la cost amortizat dacă sunt îndeplinite următoarele două condiții: (i) -activul este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este deținerea de active cu scopul obținerii de fluxuri viitoare de numerar conform condițiilor contractuale; iar (ii) – termenii contractuali prevăd generarea de fluxuri de numerar la date prestabilite, reprezentând numai plăți de principal și dobândă, aferente principalului în sold. Câștigurile și pierderile din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justă sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere, cu excepția unei investiții într-un instrument de capitaluri proprii care nu este deținut pentru tranzacționare. IFRS 9 prevede, la recunoașterea inițială, o alegere irevocabilă de a prezenta toate modificările de valoare justă aferente investițiilor în situația rezultatului global. Alegerea este disponibilă la nivel individual (acțiune cu acțiune). Nicio sumă recunoscută în situația rezultatului global nu este reclasificată în contul profit sau pierdere la o dată ulterioară.

IFRS 15 – Venituri din contracte cu clienții (în vigoare pentru perioadele începând la sau după 1 ianuarie 2017) – nu a fost adoptat de UE. Standardul emis în 28 mai 2014 înlocuiește IAS 11, AIS 18, IFRIC 13, IFRIC 15, IFRIC 18 și SIC – 31. Standardul este aplicabil contractelor cu clienții, altele decât cele de asigurare, instrumente financiare, leasing. Standardul prescrie un model unic de analiză al contractelor cu clienții și două abordări de recunoaștere a veniturilor – la un moment în timp sau pe durata contractului, în funcție de momentul îndeplinirii obligației conform contractului. Conducerea Societății și a societăților în care deține peste 50% consideră că aceste amendamente nu vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare separate.

În septembrie 2015 a fost adoptat un amendament al acestui standard care prevede amanarea datei efective de aplicare a acestui standard până în Ianuarie 2018.

2.2. Instrumente financiare

(i) Clasificare

Fondul își clasifică activele financiare și datoriile financiare în următoarele categorii, în conformitate cu IAS 39:

Active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere

Un activ financiar este clasificat la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere dacă este clasificat ca deținut pentru tranzacționare sau dacă este desemnat astfel la recunoașterea inițială. Activele financiare sunt desemnate ca fiind evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere dacă entitatea gestionează aceste investiții și ia decizii de cumpărare sau de vânzare pe baza valorii juste în conformitate cu strategia de investiție și de gestionare a riscului. La recunoașterea inițială, costurile de tranzacționare atribuibile sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în momentul în care sunt suportate. Instrumentele financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere sunt evaluate la valoarea justă iar modificările ulterioare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere.

Credite și creanțe

Creditele și creanțele sunt active financiare cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă. Asemenea active sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus orice costuri de tranzacționare direct atribuibile.

(ii) Recunoaștere, derecunoaștere și evaluare

Achizițiile și vânzările de active financiare sunt recunoscute la data tranzacționării, data la care Fondul se angajează pentru achiziția sau vânzarea activului respectiv. Activele financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus costurile tranzacției pentru toate activele financiare neînregistrate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere. Activele financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sunt recunoscute inițial la valoarea justă iar costurile de tranzacționare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere. Activele financiare sunt derecunoscute atunci când drepturile de a primi fluxuri de numerar din activele financiare au expirat sau atunci când Fondul a transferat în substanță toate drepturile și beneficiile aferente dreptului de proprietate.

Creditele și creanțele sunt recunoscute inițial la data la care au fost inițiate.

Toate celelalte active financiare (inclusiv activele desemnate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere) sunt recunoscute inițial la data când fondul devine parte a condițiilor contractuale ale instrumentului.

Evaluarea ulterioară

Activele financiare sunt înregistrate ulterior la valoarea justă. Câștigurile și pierderile rezultate din modificările valorii juste sunt prezentate în contul de rezultat global în cadrul poziției *Modificări nete ale valorii juste ale activelor financiare la valoarea justă*, în perioada în care apar.

Se derecunoaște un activ financiar atunci când expiră drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar generate de activ.

Veniturile din dividende aferente activelor financiare înregistrate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sunt recunoscute în contul de rezultate global la poziția *Venituri din dividende* când este stabilit dreptul fondului de a încasa respectivele dividende.

2.3. Numerar și echivalente de numerar

Poziția *Numerar și echivalente de numerar* include numerarul, depozitele pe termen scurt cu scadența până la 3 luni și disponibilitățile la bănci.

2.4. Capitalul atribuit deținătorilor de unități de fond

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 Societatea de administrare și certificat de Depozitar, pe baza activelor din ziua în care s-a făcut creditarea conturilor colectoare ale Fondului la care se adaugă comisionul de cumpărare, dacă este cazul.

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, atâta timp cât 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 calculate de SAI Broker SA 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.

2.5. Venituri din dobânzi și dividende

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în baza contabilității de angajamente

Veniturile din dividende sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere la data la care se stabilește dreptul Fondului de a încasa dividendele, care în cazul instrumentelor cotate este data ex-dividend.

2.6. Cheltuieli financiare

Cuprind cheltuielile cu dobânda aferentă împrumuturilor, modificările valorii juste a activelor financiare recunoscute la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, pierderile din depreciere recunoscute aferente activelor financiare.

Câștigurile și pierderile din diferențe de schimb valutar –nu este cazul, neexistând active financiare sau datorii financiare exprimate în altă monedă decât cea națională.

2.7. Taxe privind impozitul pe profit/venit

Fondul nu plătește impozit pe câștigurile din investiții. Fondul, fiind societate fără personalitate juridică, nu intră sub incidența dispozițiilor legale privind impozitul pe profit.

3. Riscuri financiare

3.1. Factori de risc financiar

Investițiile în fonduri deschise de investiții comportă avantaje specifice dar și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al diminuării valorii unitare a activului net.

Valoarea investițiilor Fondului poate fluctua în timp, ceea ce înseamnă că valoarea unor investiții poate crește în timp ce valoarea altor investiții scade, în funcție de termenii în care acestea au fost făcute și în funcție de evoluția pieței financiare sau a conjuncturii economice generale. Modificarea ratelor de dobândă bancară și a cursurilor de schimb valutar pot influența de asemenea valoarea activului net. În categoria altor factori care pot determina schimbări în evoluția piețelor intră și evenimentele din plan internațional sau conjunctura economică internă și internațională.

Riscurile legate de stadiul incipient de dezvoltare a pieței de capital din România, cu un grad de lichiditate relativ redus și instrumente financiare cotate pe piața locală de capital cu o volatilitate mai mare decât instrumentele similare listate pe piețele dezvoltate, pot genera variații mai mari de preț ale unității de fond.

Nu există nicio asigurare că strategiile Fondului vor avea ca rezultat întotdeauna creșterea valorii activelor nete. Fondul este supus riscului; eficiența rezultatelor nu depinde numai de abilitatea investițională a administratorului.

În conformitate cu politica de investiții și cu strategia investițională a acestuia, Fondul are un grad de risc **ridicat**. Randamentul potențial al unei investiții este, de regulă, direct proporțional cu gradul de risc asociat acesteia.

Principalele categorii de riscuri la care sunt expuse investițiile în Fond sunt:

3.1.1. Riscul de piață (sistematic) - reprezintă riscul de a înregistra pierderi (incertitudinea veniturilor viitoare) ca urmare a modificărilor adverse ale prețurilor de piață sau ale parametrilor de piață (factorii de piață standard sunt: cursul de schimb, rata de dobândă, etc.). Riscul de piață caracterizează întreaga piață și nu poate fi redus prin diversificare. Riscul sistematic este generat de modificări ale factorilor macroeconomici, politici, legali sau orice alte evenimente care afectează piața în ansamblul ei.

Politica fondului este de a gestiona riscul de preț prin diversificare și selecția valorilor mobiliare și a altor instrumente în anumite limite definite în Prospectul de emisiune.

Astfel, instrumentele în care va investi Fondul, sunt:

- a) maxim 10% în certificate de depozit emise de instituții de credit, obligațiuni - indiferent de moneda în care sunt denominate - emise sau garantate de către stat ori de autorități ale administrației publice centrale sau locale din România sau dintr-un stat membru al Uniunii Europene sau state terțe, care sunt lichide și au o valoare care poate fi precis determinată în orice moment și care sunt tranzacționate pe piața monetară; Efectuarea investițiilor în certificate de depozit, obligațiuni emise într-un stat terț (nemembru) se realizează cu aprobarea prealabilă a A.S.F.;
- b) maxim 50% din activele sale în obligațiuni emise de instituții de credit, obligațiuni - *indiferent de moneda în care sunt denominate* - emise sau garantate de către stat ori de autorități ale administrației publice centrale sau locale din România sau dintr-un stat membru al Uniunii Europene sau state

terțe, înscrise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România sau care urmează să fie admise la tranzacționare pe o piață reglementată din România;

c) maxim 30% din activele sale în obligațiuni corporative, tranzacționate pe o piață reglementată din Uniunea Europeană, și care sunt emise de societăți comerciale care nu sunt instituții de credit;

d) maxim 30% din activele sale în obligațiuni corporative, tranzacționate pe o piață reglementată din România sau care urmează să fie admise la tranzacționare pe o piață reglementată din România, și care sunt emise de societăți comerciale care nu sunt instituții de credit;

e) maxim 90% 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;

f) maxim 30% din activele sale în acțiuni înscrise sau tranzacționate pe o piață reglementată din afara României sau din afara unui stat membru al Uniunii Europene. Efectuarea acestor investiții în acțiuni înscrise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat terț (nemembru) se realizează cu aprobarea prealabilă a A.S.F.;

g) maxim 10% din activele sale în instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată;

Fondul nu va investi în acțiuni ale societăților comerciale netranzacționate pe o piață reglementată sau care nu urmează să fie admise la tranzacționare pe o piață reglementată.

Fondul nu va investi în instrumente financiare derivate care nu sunt tranzacționate pe o piață reglementată.

3.1.2. Riscul specific (nesistematic) - reprezintă riscul modificării prețului unor anumite instrumente financiare datorită evoluției unor factori specifici acestora.

3.1.3. Riscul de rată a dobânzii - reprezintă riscul de diminuare a valorii de piață a pozițiilor sensibile la rata dobânzii, ca urmare a variației ratelor dobânzii.

3.1.4. Riscul de credit - reprezintă riscul de pierdere ca urmare a modificării adverse a bonității contrapartidei sau emitentului respectivului instrument financiar. Riscul de credit apare în legătură cu orice fel de creanță, și constă în riscul ca debitorii, să nu fie capabili să-și îndeplinească obligațiile (la timp sau în totalitatea lor) din cauza lipsei de solvabilitate, a falimentului sau a altor cauze de aceeași natură.

Fondul va investi maxim 50% 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, cu condiția ca sediul social al instituției de credit să fie situat în România ori într-un stat membru. Fondul nu poate să constituie și să dețină depozite bancare reprezentând mai mult de 20% din activele sale la aceeași entitate.

3.1.5. Riscul de contrapartidă - se referă la consecințele negative asociate cu neplata unei obligații, inclusiv depozite bancare, instrumente financiare derivate, falimentul sau deteriorarea ratingului de credit al unei contrapartide, inclusiv băncile. Riscul de contrapartidă include toate tranzacțiile și produsele care dau naștere unor expuneri.

3.1.6. Riscul valutar - reprezintă riscul înregistrării unor pierderi în valoarea activelor sau datoriilor denominate într-o altă valută decât cea de denominare a Fondului, ca urmare a modificării cursului valutar. Acest risc apare atunci când activele sau datoriile denominate în lei respectiva valută nu sunt acoperite.

3.1.7. Riscul de lichiditate - reprezintă riscul de a nu putea vinde într-un interval scurt de timp un instrument financiar/poziție deținută fără a afecta semnificativ prețul acestuia (nu există cerere pentru acel instrument financiar decât în condițiile acordării unor discounturi semnificative de preț).

3.1.8. Riscul de concentrare - reprezintă riscul de a suferi pierderi din (i) distribuția neomogenă a expunerilor față de contrapartide, (ii) din efecte de contagiune între debitori sau (iii) din concentrare sectorială (pe industrii, pe regiuni geografice etc).

3.1.9. Riscul de decontare: reprezintă riscul ca o contraparte să nu își îndeplinească obligația de livrare a instrumentelor financiare sau a contravalorii acestora în conformitate cu termenii tranzacției efectuate, după ce contraparta sa și-a îndeplinit obligația de livrare a banilor/instrumentelor financiare conform înțelegerii.

3.1.10. Riscul operațional: riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, care este determinat de derularea neadecvată a proceselor interne, existența unui personal sau a unor sisteme informatice necorespunzătoare sau de factori externi (condiții economice, schimbări în mediul investițional, progrese tehnologice etc.). Riscul juridic este o componentă a riscului operațional, apărut ca urmare a neaplicării sau aplicării defectuoase a dispozițiilor legale sau contractuale și care produc un impact negativ asupra operațiunilor.

3.1.11. Riscul reputațional: riscul înregistrării de pierderi sau nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a lipsei de încredere a publicului și a altor terțe părți (clienți, acționari, creditori, angajați etc) în integritatea companiei. Pierderea reputației poate avea un efect negativ (direct sau indirect) asupra valorii companiei. De pildă, ar putea afecta capacitatea companiei de a demara noi servicii și relații de afaceri, ar putea duce la scăderea bazei de clienți, la acțiuni legale sau alte pierderi financiare.

3.1.12. Riscul legislativ - reprezintă posibilitatea ca o schimbare bruscă a legislației să afecteze randamentul și condițiile de funcționare ale Fondului.

Societatea de administrare își propune implementarea unei politici de investiție disciplinată, în conformitate cu obiectivele Fondului și în strânsă corelație cu gradul de risc al Fondului.

Analiza de sensibilitate

Indicatori de performanță

Perioada	Performanța
6 luni	12.51%
1 an	7.57%
3 ani	n/a
De la lansare	9.11%

Coefficient Beta FDI Prosper Invest: 0.45

Interpretare: La o variație de 10% (+/-) a indicelui BET, activul net unitar al FDI Prosper Invest va înregistra o variație de 4.5% (+/-) .

VaR FDI Prosper Invest: 17.2%

Interpretare: VaR (Valoare la risc) măsoară cu o probabilitate de 99% pierderea maximă pe care o poate înregistra valoarea unității de fond, pe o perioadă de 1 an, în condiții normale de piață.

În cazul FDI Prosper Invest, cu o probabilitate de 99%, pierderea maximă pe care o poate înregistra valoarea unității de fond pe o perioadă de 1 an, în condiții normale de piață, este de 17.2%.

3.2. Managementul riscului capitalurilor

Capitalurile fondului sunt reprezentate de activul net atribuibil deținătorilor de unități de fond răscumpărabile. Suma activului net atribuibil deținătorilor de unități de fond se poate modifica în mod semnificativ de la o perioadă la alta deoarece fondul este subiect al răscumpărărilor și subscrierilor la opțiunea deținătorilor de unități de fond. Obiectivul fondului în scop de gestiune al capitalurilor este de a asigura abilitatea fondului de a-și continua activitatea în scopul producerii de venituri pentru deținătorii de unități de fond și pentru a-și menține o bază stabilă de capitaluri pentru a susține dezvoltarea activităților de investiții ale fondului.

3.3. Estimarea valorii juste

Tabelul de mai jos analizează instrumentele financiare înregistrate la valoarea justă în funcție de metoda de evaluare. Diferitele nivele au fost definite după cum urmează:

Nivelul 1: prețuri cotate (neajustate) pe piețe active.

Pentru titlurile la valoare justă prin contul de rezultate, prețul este cel de la sfârșitul perioadei, din ultima zi de tranzacționare.

Nivelul 2: Date de intrare altele decât prețurile cotate incluse în Nivelul 1. Aici sunt cuprinse titluri necotate pentru care s-au aplicat metode de evaluare ce conțin valori observabile pentru active sau datorii, fie direct (ex: prețuri), fie indirect (ex: derivate din prețuri). Acestea includ investiții la alte fonduri.

Nivelul 3: Date neobservabile, obținute prin tehnici de evaluare.

Fondul consideră date observabile acele date de piață care sunt imediat disponibile, credibile și verificabile de surse independente care sunt activ implicate pe piața relevantă.

<i>In lei</i>	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
31 decembrie 2016				
Actiuni admise la tranzacționare pe o piață cotată	2,324,772			2,324,772
Obligatiuni admise la tranzacționare	426,520			426,520
Titluri de participare la OPCVM		344,106		344,106
	2,751,292	344,106		3,095,398

<i>In lei</i>	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
31 decembrie 2015				
Actiuni admise la tranzacționare pe o piață cotată	2,170,968			2,170,968
Obligatiuni admise la tranzacționare	306,395			306,395
Titluri de participare la OPCVM		332,367		332,367
	2,477,363	332,367		2,809,730

Valoarea justă a activelor financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere este determinată prin referire la cotația de închidere la data de raportare.

La 31 decembrie 2016, 8,788% (2015: 8,87%) din activele financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere cuprind investiții în alte fonduri (FDI Transilvania și la Fdi Fix Invest). Investițiile fondului în alte fonduri nu sunt tranzacționate pe o piață activă, valoarea este bazată pe valoarea unitară a activului net raportată de către administratorul fondului.

4. Venituri din dobânzi

Veniturile din dobânzi prezentate în contul de profit și pierdere și alte elemente ale rezultatului global sunt aferente atât depozitelor constituite la bănci cât și obligațiunilor.

Venituri din dobânzi <i>In lei</i>	2016	2015
<i>Depozite constituite la bănci</i>	666,095	803,200
Venituri din dobanzi bancare	11,850	13,200
Venituri din dobanzi aferente obligatiunilor	14,583	4,034
Total venituri din dobanzi	26,433	17,234

5. Profitul pe unitate de fond de baza

Calculul profitului pe unitate de fond de baza s-a bazat pe datele legate de profitul atribuibil detinatorilor de unitati de fond si pe numarul mediu ponderat al unitatilor de fond existente in sold la finalul fiecărei zile din cursul exercitiului financiar, prezentate mai jos:

(i) Profit atribuibil detinatorilor de unitati de fond (de baza)

<i>In lei</i>	2016	2015
Profit atribuibil detinatorilor de unitati de fond	278,183	57,197

(ii) Numarul mediu ponderat de unitatilor de fond (de baza)

Nr unitati de fond	2016	2015
Unitati de fond la 1 ianuarie	368,080	0
Efectul unitatilor de fond emise / rascumparate in cursul exercitiului, ponderat cu perioada	-3,238	336,942.8243
Numarul mediu ponderat de unitatilor de fond la 31 decembrie	364,842.3886	336,942.8243

6. Active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere

<i>In lei</i>	2016	2015
Actiuni admise la tranzactionare pe o piata cotata	2,324,772	2,170,968
Obligatiuni admise la tranzactionare	426,520	306,395
Titluri de participare la OPC	344,106	332,367
Total	3,095,398	2,809,730

Valoarea de piață a portofoliului de acțiuni admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România a FDI Prosper Invest se cifrează la 2.324.772 lei, ceea ce reprezintă o pondere de 59,37% (2015: 57,94%) din activele totale ale fondului. În ceea ce privește portofoliul de acțiuni admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România al fondului FDI Prosper Invest, acesta deținea acțiuni la un număr de 18 emitenți la data de 31 decembrie 2016. Principalele investiții au fost efectuate în acțiuni din sectorul industrial, energetic și din sectorul financiar-bancar datorită potențialului de apreciere pe termen scurt.

<i>In lei</i>	2016		2015	
Constructii si materiale de constructii	28,833	1.26%	29,797	1.37%
Energie si utilitati	928,153	40.45%	751,386	34.61%
Industria prelucratoare	440,962	19.22%	500,758	23.07%
Financiar bancar	471,238	20.54%	590,581	27.20%
Servicii	57,652	2.51%	182,816	8.42%
Altele	367,508	16.02%	115,629	5.33%
Actiuni admise la tranzactionare pe o piata cotata	2,294,346	100.00%	2,170,968	100.00%

Valoarea obligațiunilor admise la tranzacționare deținute de către FDI Prosper Invest la data de 31.12.2016 este de 426.520 lei, reprezentând 10,893% (2015: 8,177%) din valoarea activelor. Principalele plasamente au fost realizate în obligațiuni emise de administrația publică locală.

Titlurile de participare la OPC constând în unități de fond deținute la FDI Fix Invest și la Fdi Transilvania sunt evaluate la 344.106 lei și reprezintă 8.788% (2015: 8.87%) din activul total al fondului la 31.12.2015.

În cele ce urmează sunt prezentate unele date sintetice privind fondurile la care se dețin participații:

Date la 31.12.2016

<i>În lei</i>	Fdi Fix Invest	Fdi Transilvania
Activul net al fondului	2,399,415	25,984,817
Numar de unitati de fond in circulatie	215,864	630,293
Valoarea unitara a activului net	11.1154	41.2266

Date la 31.12.2015*În lei*

	Fdi Fix Invest	Fdi Transilvania
Activul net al fondului	4,686,587	25,870,992
Numar de unitati de fond in circulatie	441,224	645,755
Valoarea unitara a activului net	10.6217	40.0632

7. Plasamente pe termen scurt*In lei*

	2016	2015
Depozite bancare pe termen scurt, exclusiv depozite cu scadenta<3 M	101,109	536,533

Plasamentele pe termen scurt cuprind depozitele pe termen scurt, cu scadente cuprinse între 3M și 12M.

8. Numerar și echivalente de numerar

Pentru scopul întocmirii situației fluxurilor de numerar, numerarul și echivalente de numerar conțin următoarelor solduri cu scadența sub 3 luni :

<i>In lei</i>	2016	2015
Depozite la banca pe termen scurt	565,095	271,500
Disponibilitati in banca	111,503	76,526
Dobanzi aferente depozitelor	405	2,031
Numerar si echivalente de numerar	677,003	350,057

Pozitia de numerar si echivalente de numerar include si depozitele pe termen scurt, cu scadenta pana la 3 luni.

Fondul poate deține maxim 5% din activele sale în conturi curente și numerar în lei și în valută. Această limită poate fi depășită până la maximum 20%, cu îndeplinirea cumulativă a unor condiții conform prospectului.

Valoarea la zi a plasamentelor Fondului în depozitele bancare este de 666.609 lei, reprezentând 17,025% (2015: 21,619%) din total active la sfârșitul perioadei de raportare, și se referă la sumele plasate în depozite pe termen scurt la mai multe bănci comerciale, precum și dobânzile aferente calculate până la data de 31.12.2016. Depozitele bancare pe termen scurt cu scadența până la 3M reprezintă 14,44% (2015: 7,3%) din activul total al fondului.

Disponibilul în conturi curente și numerarul au o pondere de 2,848% din total active la data de 31.12.2016 (2015: 2,042%).

9. Unități de fond răscumpărabile

Titlurile care atestă participarea Investitorului la activele Fondului sunt Unitățile de Fond. Achiziționarea de Unități de Fond reprezintă unica modalitate de investire în Fond. Fondul emite un singur tip de instrumente financiare, respectiv Unitățile de Fond.

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

Unitățile emise de către Fond prezintă următoarele caracteristici:

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

Unitățile de fond răscumpărabile autorizate de fond sunt reprezentate de 355.628,3787 unități cu o 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. Mișcările relevante ale unităților de fond în cursul anului sunt prezentate în Situația modificării capitalurilor proprii. În cursul anului încheiat la 31 decembrie 2016, numărul unităților de fond emise, răscumpărate și rămase în sold au fost următoarele:

Număr unități de fond	2016	2015
La 1 ianuarie	368,080	0
Unități de fond emise	50	368,080
Unități de fond răscumpărate	-12,502	0
La 31 decembrie	355,628	368,080

10. Prime de emisiune

Primele de emisiune conțin sumele achitate de deținători cu ocazia achiziției unităților de fond peste valoarea nominală a acestora, pentru a compensa rezultatele acumulate de fond până la acea dată.

Caracteristica fondurilor este că, valoarea de răscumpărare se calculează zilnic, iar rezultatele înregistrate se închid în conturile de prime de emisiune. Din acest motiv, poziția ”Prime de emisiune” este afectată de rezultatele perioadelor precedente și curente.

<i>In lei</i>	2016	2015
Prime de emisiune la 01 ianuarie	52,773	0
Prime de emisiune afectate de rezultatele perioadelor, din care:	271,071	52,773
Prime din subscrieri UF	-18	-4,424
Prime din rascumparari UF	-7,094	0
Rezultatul perioadei	278,183	57,197
Prime de emisiune la 31 decembrie	323,844	52,773

11. Datorii

<i>In lei</i>	2016	2015
Datorii fata de societatea de administrare	32,759	11,035
Datorii fata de depozitarul fondului	819	830
Datorii privind auditul financiar	1,393	995
Alte datorii (taxe ASF, comisioane intermediere)	469	524
Datorii din decontare	20,172	13,643
Datorii	55,612	27,027
din care curente:	55,612	27,027

12. Tranzacții cu părți legate

O parte se consideră a fi în relație cu o altă parte dacă are abilitatea de a controla cealaltă parte sau să exercite o influență semnificativă asupra deciziilor financiare sau operaționale.

(a) Comisionul de administrare

Fondul este gestionat de către SAI Broker SA, care este o societate de administrare a investițiilor înregistrată în Cluj-Napoca, județul Cluj. În baza prevederilor contractului de administrare, fondul a angajat SAI Broker SA să-i furnizeze servicii de administrare a activelor, în schimbul unui comision care se calculează în baza volumului activelor gestionate.

Pentru activitatea de administrare a Fondului, S.A.I. Broker S.A. încasează un comision de maxim 1,8% pe an (0,15% pe lună) aplicat la valoarea medie a activului net lunar al Fondului. La data autorizării Fondului comisionul de administrare este de 1,5% pe an (0,125% pe lună), calculat la valoarea medie a activului net lunar al Fondului.

(b) Comisionul de succes

Pentru activitatea de administrare a Fondului, S.A.I. Broker S.A. încasează un comision de succes în cuantum de 10% din randamentul anual realizat de către fond.

Comisionul de succes este calculat zilnic și se plătește anual. Valoarea comisionului de succes se stabilește și se consideră definitiv pentru data de 31 decembrie a fiecărui an după aplicarea formulei de calcul și se va plăti în primele 15 zile lucrătoare ale anului următor anului pentru care s-a făcut administrarea.

Valoarea încasată de SAI Broker SA pentru anul 2016 a fost de 82.899 lei. (2015: 43.958 lei)

13. Evenimente ulterioare datei de raportare

Nu au apărut evenimente semnificative în măsură să necesite prezentări.

Președinte CA,
Danciu Adrian

Contabil șef,
Botez Mihaela



A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Botez".

FDI PROSPER Invest – Situatia detaliata a activelor la data de 31/12/2016

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

1. Actiuni tranzactionate

Emitent	Simbol actiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
				lei	lei	lei	%	%
ALRO S.A.	ALR	30-Dec-16	2,959.00	0.0000	1.1700	3,462.03	0.0004%	0.088%
Biofarm Bucuresti	BIO	30-Dec-16	601,118.00	0.1000	0.2700	162,301.86	0.0610%	4.145%
BRD - GROUPE SOCIETE GE	BRD	30-Dec-16	23,664.00	1.0000	11.8800	281,128.32	0.0034%	7.180%
Bursa de Valori Bucuresti	BVB	30-Dec-16	1,988.00	10.0000	29.0000	57,652.00	0.0259%	1.472%
Cemacon SA	CEON	30-Dec-16	87,639.00	0.1000	0.3290	28,833.23	0.0769%	0.736%
Compa Sibiu	CMP	30-Dec-16	203,469.00	0.1000	1.1350	230,937.32	0.0930%	5.898%
Electromagnetica	ELMA	30-Dec-16	102,803.00	0.1000	0.1710	17,579.31	0.0152%	0.449%
IAR Brasov	IARV	30-Dec-16	7,000.00	2.5000	7.5400	52,780.00	0.0371%	1.348%
Nuclearelectrica	SNN	30-Dec-16	45,210.00	10.0000	4.8050	217,234.05	0.0150%	5.548%
Petrom Bucuresti	SNP	30-Dec-16	1,440,000.00	0.1000	0.2610	375,840.00	0.0025%	9.599%
Romcarbon SA Buzau	ROCE	30-Dec-16	980,000.00	0.1000	0.1325	129,850.00	0.3710%	3.316%
Romgaz	SNG	30-Dec-16	12,700.00	1.0000	25.0000	317,500.00	0.0033%	8.109%
ROPHARMA SA BRASOV	RPH	30-Dec-16	108,040.00	0.1000	0.2720	29,386.88	0.0212%	0.751%
SIF 1 Banat Crisana	SIF1	30-Dec-16	42,527.00	0.1000	1.8480	78,589.90	0.0077%	2.007%
SIF 4 Muntenia	SIF4	30-Dec-16	170,000.00	0.1000	0.6560	111,520.00	0.0211%	2.848%
Turism Felix SA	TUFE	30-Dec-16	356,000.00	0.1000	0.2180	77,608.00	0.0718%	1.982%
TURISM, HOTELURI, RESTAU	EFO	30-Dec-16	550,011.00	0.1000	0.0826	45,430.91	0.0950%	1.160%
Vrancart Adjud	VNC	30-Dec-16	425,000.00	0.1000	0.1805	76,712.50	0.0492%	1.959%
Total						2,294,346.30		58.595%

5. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale/obligatiuni corporative

Emitent	Simbol obligatiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/p rima cumulate(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPCVM
							lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
Imocredit IFN SA	IMO22		1,998.00	12-Aug-15	15-Jul-16	15-Jan-17	8.04	0.00	0.1530	-0.0082		16,353.15	0.11%	0.418%
Imocredit IFN SA	IMO22		3,000.00	3-Sep-15	15-Jul-16	15-Jan-17	8.06	0.00	0.1530	-0.0119		24,603.33	0.16%	0.628%
Imocredit IFN SA	IMO22		1,000.00	1-Feb-16	15-Jul-16	15-Jan-17	8.08	0.00	0.1530	-0.0111		8,217.91	0.05%	0.210%
Municipiul Bucuresti	PMB22	16-Dec-16	3.00	2-Jun-15	4-May-16	4-May-17	10230.00	1.21	293.7151	0.0000	105.2100	32,444.15	0.01%	0.829%
Municipiul Bucuresti	PMB22	16-Dec-16	1.00	2-Nov-15	4-May-16	4-May-17	10434.00	1.21	293.7151	0.0000	105.2100	10,814.72	0.00%	0.276%
Municipiul Bucuresti	PMB22	16-Dec-16	1.00	1-Mar-16	4-May-16	4-May-17	10452.00	1.21	293.7151	0.0000	105.2100	10,814.72	0.00%	0.276%
Municipiul Bucuresti	PMB22	16-Dec-16	1.00	4-Nov-16	4-May-16	4-May-17	10579.00	1.21	293.7151	0.0000	105.2100	10,814.72	0.00%	0.276%

Municipiul Bucuresti	PMB22	16-Dec-16	1.00	16-Dec-16	4-May-16	4-May-17	10521.00	1.21	293.7151	0.0000	105.2100	10,814.72	0.00%	0.276%
Municipiul Bucuresti	PMB25	8-Dec-16	3.00	10-Jun-15	4-May-16	4-May-17	10500.00	1.40	338.1370	0.0000	109.3700	33,825.41	0.01%	0.864%
Municipiul Bucuresti	PMB25	8-Dec-16	2.00	16-Jun-15	4-May-16	4-May-17	10550.00	1.40	338.1370	0.0000	109.3700	22,550.27	0.00%	0.576%
Municipiul Bucuresti	PMB25	8-Dec-16	2.00	15-Jul-15	4-May-16	4-May-17	10518.00	1.40	338.1370	0.0000	109.3700	22,550.27	0.00%	0.576%
Municipiul Bucuresti	PMB25	8-Dec-16	1.00	14-Oct-15	4-May-16	4-May-17	10600.00	1.40	338.1370	0.0000	109.3700	11,275.14	0.00%	0.288%
Municipiul Bucuresti	PMB25	8-Dec-16	1.00	8-Apr-16	4-May-16	4-May-17	10650.00	1.40	338.1370	0.0000	109.3700	11,275.14	0.00%	0.288%
Municipiul Bucuresti	PMB25	8-Dec-16	1.00	6-Jun-16	4-May-16	4-May-17	10668.00	1.40	338.1370	0.0000	109.3700	11,275.14	0.00%	0.288%
Municipiul Bucuresti	PMB25	8-Dec-16	1.00	29-Jun-16	4-May-16	4-May-17	10717.00	1.40	338.1370	0.0000	109.3700	11,275.14	0.00%	0.288%
Municipiul Bucuresti	PMB25	8-Dec-16	1.00	10-Oct-16	4-May-16	4-May-17	11026.00	1.40	338.1370	0.0000	109.3700	11,275.14	0.00%	0.288%
Municipiul Bucuresti	PMB25	8-Dec-16	1.00	17-Nov-16	4-May-16	4-May-17	10941.00	1.40	338.1370	0.0000	109.3700	11,275.14	0.00%	0.288%
Municipiul Bucuresti	PMB25	8-Dec-16	1.00	7-Dec-16	4-May-16	4-May-17	10937.00	1.40	338.1370	0.0000	109.3700	11,275.14	0.00%	0.288%
MUNICIPIUL TIMISOARA	TIM26D	21-Dec-16	790.00	11-Dec-15	15-Nov-16	15-Feb-17	35.94	0.00	0.0461	0.0000	77.5000	33,832.64	0.26%	0.864%
MUNICIPIUL TIMISOARA	TIM26D	21-Dec-16	210.00	11-Dec-15	15-Nov-16	15-Feb-17	35.94	0.00	0.0461	0.0000	77.5000	8,993.49	0.07%	0.230%
MUNICIPIUL TIMISOARA	TIM26D	21-Dec-16	494.00	11-Dec-15	15-Nov-16	15-Feb-17	35.94	0.00	0.0461	0.0000	77.5000	21,156.10	0.16%	0.540%
MUNICIPIUL TIMISOARA	TIM26D	21-Dec-16	6.00	11-Dec-15	15-Nov-16	15-Feb-17	35.94	0.00	0.0461	0.0000	77.5000	256.96	0.00%	0.007%
MUNICIPIUL TIMISOARA	TIM26D	21-Dec-16	796.00	11-Dec-15	15-Nov-16	15-Feb-17	35.94	0.00	0.0461	0.0000	77.5000	34,089.59	0.27%	0.871%
MUNICIPIUL TIMISOARA	TIM26D	21-Dec-16	204.00	11-Dec-15	15-Nov-16	15-Feb-17	35.94	0.00	0.0461	0.0000	77.5000	8,736.53	0.07%	0.223%
Primaria Municipiului Alba Iulia	ALB25		315.00	6-Jun-16	14-Oct-16	14-Apr-17	37.72	0.00	0.1514	0.2107		11,995.86	0.39%	0.306%
Primaria Orasului Siret	SRE28	8-Dec-16	500.00	7-Nov-16	24-Oct-16	24-Apr-17	41.00	0.00	0.3411	0.0000	59.9000	24,729.53	1.25%	0.632%
Total												426,520.01		10.893%

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

Emitent	Tipul de valoare mobiliara	Simbol	Valoare unitara	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
			lei		lei	%	%
SIF 1 Banat Crisana	Actiune	SIF1	1.8480	20,000	36,960.00	0.00%	0.94%
ROPHARMA SA BRASOV	Actiune	RPH	0.2680	8,040	-2,154.72	0.00%	-0.06%
Turism Felix SA	Actiune	TUFE	0.2156	5,000	-1,077.75	0.00%	-0.03%
IAR Brasov	Actiune	IARV	6.7682	2,000	-13,536.32	0.01%	-0.35%
ALRO S.A.	Actiune	ALR	1.1500	2,959	-3,402.85	0.00%	-0.09%
TOTAL					16,788.36		0.43%

II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din alt stat membru

1. Actiuni tranzactionate - denumite in

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare in EUR	Valoare actiune*	Curs valutar EUR/RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
				eur	lei	lei/eur	lei	%	%

E.ON AG	DE000ENAG999	30-Dec-16	1,000.00	6.7000	30.4254	4.5411	30,425.40	0.0001%	0.777%
Total							30,425.40		0.777%

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPCVM
	lei	%
BANCA COMERCIALA FEROV	193.88	0.005%
BRD - GROUPE SOCIETE GE	110,978.72	2.834%
LIBRA BANK	143.31	0.004%
Piraeus Bank	186.99	0.005%
Total	111,502.90	2.848%

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare toatala	Pondere in activul total al OPCVM
			lei	lei	lei	lei	%
BANCA COMERCIALA FEROV	2-Dec-16	2-Mar-17	30,000.00	0.71	21.25	30,021.25	0.767%
BANCA COMERCIALA FEROV	5-Dec-16	5-Jan-17	30,000.00	0.67	18.00	30,018.00	0.767%
BANCA COMERCIALA FEROV	7-Dec-16	9-Jan-17	52,000.00	1.08	27.08	52,027.08	1.329%
BANCA COMERCIALA FEROV	21-Dec-16	21-Mar-17	50,000.00	1.25	13.75	50,013.75	1.277%
BANCA COMERCIALA FEROV	19-Dec-16	19-Jan-17	41,000.00	0.85	11.10	41,011.10	1.047%
BANCA COMERCIALA FEROV	21-Dec-16	23-Jan-17	50,000.00	0.97	10.69	50,010.69	1.277%
LIBRA BANK	21-Dec-16	23-Jan-17	50,094.98	1.51	16.61	50,111.59	1.280%
LIBRA BANK	12-Dec-16	12-Jan-17	67,000.00	2.02	40.38	67,040.38	1.712%
LIBRA BANK	6-Dec-16	6-Mar-17	43,000.00	1.59	41.35	43,041.35	1.099%
LIBRA BANK	21-Nov-16	21-Feb-17	51,000.00	1.89	77.34	51,077.34	1.304%
LIBRA BANK	23-Nov-16	23-Feb-17	50,000.00	1.85	72.12	50,072.12	1.279%
LIBRA BANK	23-Nov-16	23-May-17	50,000.00	1.99	77.47	50,077.47	1.279%
Piraeus Bank	24-Nov-16	24-Feb-17	51,000.00	1.47	55.75	51,055.75	1.304%
Piraeus Bank	16-Dec-16	16-Jun-17	51,000.00	1.96	31.30	51,031.30	1.303%
Total						666,609.18	17.025%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denuminate in lei

Denumire fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare	Pondere in activul total al OPCVM
			lei	lei	lei	%	%
FDI FIX INVEST -SAI BRK		12,489.91	11.1091		138,751.61	5.79%	3.544%
FDI Transilvania		4,984.81	41.1961		205,354.73	0.79%	5.245%
Total					344,106.34		8.788%

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

3. Actiuni distribuite cu contraprestatie in bani

Emitent	Simbol actiuni	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
				lei	lei	%
Vrancart Adjud	VNC	12-Sep-16	140,000.00	0.1805	25,270.00	0.645%
Total					25,270.00	0.645%

S.A.I Broker S.A.
Director general,
Adrian Danciu

Control intern,
Bogdan Ilies

Certificare Depozitar
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE



S.A.I Broker S.A.

Decizie autorizare: 71/29.01.2013

CUI: 30706475

Capital social: 2206180

Cod inregistrare: PJR05SAIR/29.01.2013

Inregistrare ONRC: J12/2603/2012

Adresa: CLUJ NAPOCA, STR. MOTILOR NR. 119, ET.4

Decizie autorizare: 44/20.03.2015

Cod inregistrare: CSC06FDIR/120093

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 01.01.2016 - 31.12.2016

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferenta (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	
I Total active			3,747,038.1591	3,747,038.1591			3,915,568.4859	3,915,568.4859	168,530.3268
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	66.359780%	66.115980%	2,477,391.2114	2,477,391.2114	70.907230%	70.265440%	2,751,291.7090	2,751,291.7090	273,900.4976
11 val mob si instrum ale pietei monetare admise sau tranz pe o p	66.359780%	66.115980%	2,477,391.2114	2,477,391.2114	70.123100%	69.488410%	2,720,866.3090	2,720,866.3090	243,475.0976
111 actiuni	58.151880%	57.938240%	2,170,968.0260	2,170,968.0260	59.130680%	58.595480%	2,294,346.3036	2,294,346.3036	123,378.2776
113 obligatiuni, din care:	8.207890%	8.177740%	306,423.1854	306,423.1854	10.992420%	10.892920%	426,520.0054	426,520.0054	120,096.8200
1131 obligatiuni corporative cotate	1.105180%	1.101120%	41,259.3896	41,259.3896	1.267330%	1.255860%	49,174.3896	49,174.3896	7,915.0000
1132 obligatiuni municipale cotate	7.102710%	7.076620%	265,163.7958	265,163.7958	9.725080%	9.637050%	377,345.6158	377,345.6158	112,181.8200
12 val mob si instrum ale pietei monetare admise sau tranz pe o p	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	0.784130%	0.777030%	30,425.4000	30,425.4000	30,425.4000
121 actiuni	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	0.784130%	0.777030%	30,425.4000	30,425.4000	30,425.4000
2 Disponibil in cont curent si numerar, din care:	2.049830%	2.042300%	76,525.9700	76,525.9700	2.873690%	2.847680%	111,502.9000	111,502.9000	34,976.9300
21 BRD-Groupe Societe generale	2.044650%	2.037140%	76,332.6400	76,332.6400	2.860180%	2.834290%	110,978.7200	110,978.7200	34,646.0800
25 Banca Comerciala Feroviara	0.002270%	0.002260%	84.8200	84.8200	0.004990%	0.004950%	193.8800	193.8800	109.0600
26 PiraeusBank	0.000070%	0.000070%	2.9300	2.9300	0.004810%	0.004770%	186.9900	186.9900	184.0600
27 Librabank	0.002820%	0.002810%	105.5800	105.5800	0.003690%	0.003660%	143.3100	143.3100	37.7300
3 Depozite bancare, din care:	21.699960%	21.620240%	810,118.7512	810,118.7512	17.180080%	17.024580%	666,609.1798	666,609.1798	-143,509.5714
31 depozite bancare constituite la institutiile de credit din Romania	21.699960%	21.620240%	810,118.7512	810,118.7512	17.180080%	17.024580%	666,609.1798	666,609.1798	-143,509.5714
311 Depozit Banca Comerciala Feroviara	10.284110%	10.246320%	383,933.8607	383,933.8607	6.523020%	6.463980%	253,101.8819	253,101.8819	-130,831.9788
312 Depozit Piraeus Bank	1.365920%	1.360900%	50,993.6986	50,993.6986	2.631020%	2.607200%	102,087.0493	102,087.0493	51,093.3507
317 depozite librabank	10.049920%	10.013000%	375,191.1919	375,191.1919	8.026020%	7.953380%	311,420.2486	311,420.2486	-63,770.9433
7 Titluri de participare la OPCVM/AOPC	8.902820%	8.870110%	332,366.7165	332,366.7165	8.868420%	8.788150%	344,106.3371	344,106.3371	11,739.6206
8 Dividende si alte drepturi de incasat	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	0.651260%	0.645370%	25,270.0000	25,270.0000	25,270.0000
82 Dividende	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	0.651260%	0.645370%	25,270.0000	25,270.0000	25,270.0000
9 Alte active, din care:	1.356330%	1.351340%	50,635.5100	50,635.5100	0.432670%	0.428750%	16,788.3600	16,788.3600	-33,847.1500
96 Sume in curs de decontare	1.356330%	1.351340%	50,635.5100	50,635.5100	0.432670%	0.428750%	16,788.3600	16,788.3600	-33,847.1500
II Total obligatii			13,766.1538	13,766.1538			35,440.1425	35,440.1425	21,673.9887
10 CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	0.368740%	0.367380%	13,766.1538	13,766.1538	0.913370%	0.905100%	35,440.1425	35,440.1425	21,673.9887
101 Comisioane datorate soc. de admin.	0.128260%	0.127790%	4,788.5052	4,788.5052	0.123020%	0.121900%	4,773.3492	4,773.3492	-15.1560
102 Comisioane datorate depozitarului	0.028030%	0.027930%	1,046.7644	1,046.7644	0.021110%	0.020920%	819.3016	819.3016	-227.4628
1021 Comision depozitare	0.024990%	0.024890%	932.9859	932.9859	0.018890%	0.018720%	733.3329	733.3329	-199.6530
1022 Comision custode	0.002100%	0.002090%	78.5985	78.5985	0.001750%	0.001730%	67.9087	67.9087	-10.6898
1023 Comision decontare procesare	0.000940%	0.000930%	35.1800	35.1800	0.000460%	0.000460%	18.0600	18.0600	-17.1200
103 Taxa ASF	0.008040%	0.008010%	300.3934	300.3934	0.007670%	0.007600%	297.8571	297.8571	-2.5363
104 Comisioane datorate intermediarilor	0.006260%	0.006230%	233.7700	233.7700	0.004410%	0.004370%	171.3700	171.3700	-62.4000
108 cheltuieli audit	0.026770%	0.026670%	999.4608	999.4608	0.035890%	0.035560%	1,392.6546	1,392.6546	393.1938
110 Comision de succes	0.171350%	0.170720%	6,397.2600	6,397.2600	0.714250%	0.714720%	27,985.6100	27,985.6100	21,588.3500
III Valoarea activului net (I - II)			3,733,272.0053	3,733,272.0053			3,880,128.3434	3,880,128.3434	146,856.3381

Director general,
Danciu AdrianControl intern,
Ilieş BogdanContabil şef,
Botez Mihaela

ANEXA NR. 10**S.A.I Broker S.A.**

Decizie autorizare: 71/29.01.2013

CUI: 30706475

Capital social: 2206180

Cod inscriere: PJR05SAIR/29.01.2013

Inregistrare ONRC: J12/2603/2012

Adresa: CLUJ NAPOCA, STR. MOTILOR NR. 119, ET.4

FDI PROSPER Invest

Decizie autorizare: 44/20.03.2015

Cod inscriere: CSC06FDIR/120093

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	La data de 31.12.2016	La data de 31.12.2015	Diferente
Valoare activ net	3,880,128.3434	3,733,571.9222	146,556.4212
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	355,628.3787	368,079.9384	-12,451.5597
Valoarea unitara a activului net	10.9106	10.1433	0.7673

Evolutia activului net si a VUAN în ultimii 3 ani

	An T-2	An T-1	An T
	12/31/2014	12/31/2015	12/30/2016
Valoare Activ Net	0.0000	3,733,571.9222	3,880,324.4536
Valoare Unitara a Activului Net	0.0000	10.1433	10.9111

Director general,
Danciu AdrianControl intern,
Ilieş BogdanContabil şef,
Botez Mihaela