



SAI BROKER SA

Dăm valoare viitorului !

**FONDUL DESCHIS DE
INVESTIȚII PROSPER INVEST
RAPORT ANUAL 2021**

Cuprins

1. Informații generale	2
2. Tendințe în plan macroeconomic	3
3. Evoluția piețelor de capital	4
Piețele globale în anul 2021	4
Piața de capital din România în anul 2021	7
4. Obiectivele de investiții	9
5. Strategia investițională urmată pentru atingerea obiectivelor	9
Administrarea activelor fondului în anul 2021	10
Evoluția indicelui de cost	11
Structura lunară a activelor Fondului în anul 2021	11
Activitățile de investiții desfășurate de societatea de administrare	12
Performanțele obținute	14
Evoluția activului net, a valorii unitare și a numărului de titluri aflate în circulație	15
Evoluția fluxurilor de capital și a numărului de investitori	15
Date financiare aferente perioadei de raportare	16
Situția sumelor împrumutate de Fond	17
6. Modificări ale prospectului de emisiune	17
7. Informații cu privire la politica de remunerare din cadrul SAI Broker SA. Valoarea remunerației aferente exercițiului financiar 2021	17
8. Situații potențial generatoare de conflict de interese	21
9. Anexe	21

1. Informații generale

Prezentul raport prezintă evoluția Fondului deschis de investiții Prosper Invest (denumit în cele ce urmează „FDI Prosper Invest”) pe parcursul anului 2021.

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 și ale Regulamentului 15/2004.

FDI Prosper Invest a fost lansat la data de 11.05.2015 și are o durată de viață nedeterminată.

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

Având în vedere obiectivele Fondului și politica de investiții, acesta se adresează investitorilor cu un apetit relativ crescut față de risc, ce urmăresc sporirea averii personale pe termen lung și diversificarea portofoliului de investiții.

Durata minimă recomandată este de minim 24 luni. Cu toate acestea, unitățile de fond pot fi răscumpărate în orice moment.

Societatea de administrare

Societatea de administrare a Fondului este S.A.I. Broker S.A. cu sediul social în Cluj-Napoca, str. Moșilor nr 119, etaj IV, înmatriculată la Registrul Comerțului Cluj sub nr. J12/2603/2012, cod unic de înregistrare 30706475, având o durată de funcționare nelimitată, cu un capital social subscris și vărsat de 2.206.180 lei.

SAI Broker SA a fost 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/12003. De asemenea, SAI Broker SA a fost autorizată de A.S.F. în calitate de A.F.I.A. prin Atestatul nr. 24 din 05.07.2017, fiind înscrisă în registru A.S.F. (A.F.I.A.) sub nr. PJR071 AFIAI/120003 din 05.07.2017.

În prezent, SAI Broker SA administrează 9 fonduri de investiții, din care 5 fonduri publice (4 fonduri deschise și 1 fond alternativ de investiții adresat investitorilor de retail) și 4 fonduri de investiții alternative private adresate investitorilor profesionali, valoarea activelor totale aflate în administrare fiind de peste 150 milioane lei.

Depozitarul Fondului

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.

Date privind distribuția de unități de fond ale Fondului

Operațiunile de subscriere și răscumpărare de unități de fond pot fi efectuate astfel:

- Prin intermediul subunităților SSIF BRK Financial Group SA;

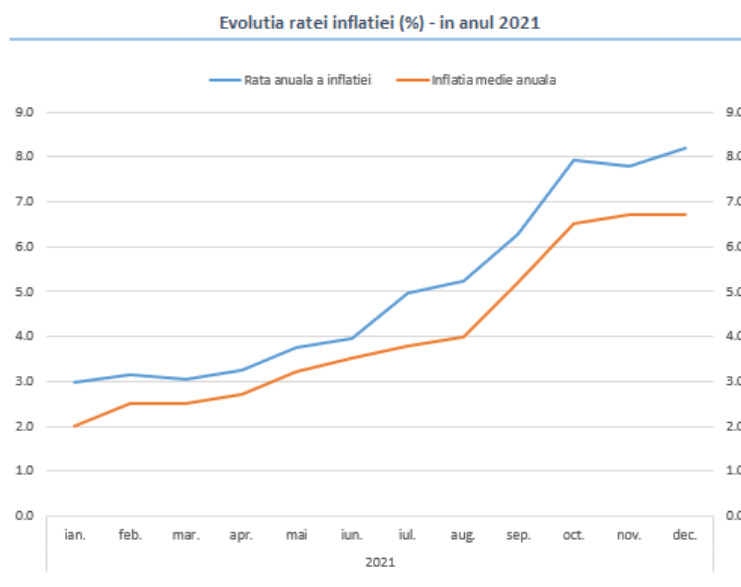
- Prin intermediul SAI Broker SA.

2. Tendințe în plan macroeconomic

Conform datelor publicate de Institutul Național de Statistică (INS) economia României a avansat în 2021 cu 5,9% față de 2020 - an care a fost marcat puternic de impactul pandemiei și măsurile de lockdown, ritmul de creștere fiind ușor sub estimările economiștilor, care anticipau o creștere de peste 6% în 2021 ținând cont de evoluția foarte bună din primele 9 luni ale anului. Redresarea economică din anul 2021 a fost antrenată de cererea internă, consumul final al gospodăriilor populației s-a majorat cu 7,8% per ansamblul anului și a contribuit în mod pozitiv cu 4,7% la creșterea PIB în 2021, în principal pe fondul revigorării puternice a cumpărărilor de mărfuri și servicii, în timp ce formarea brută de capital fix (investiții în utilaje, inclusiv în mijloace de transport) s-a majorat cu 4% și a avut o contribuție de 0,9% la creșterea PIB pe întreg anul 2021. În schimb, exporturile nete au avut o contribuție negativă la creșterea PIB-ul în ultimul an (-1,5%) ca urmare a creșterii mai pronunțate a dinamicii importurilor (+13,7%) față de ritmul de creștere al exporturilor de bunuri și servicii (+11,1%), în timp ce consumul colectiv efectiv al administrațiilor publice a avut de asemenea un impact negativ la creșterea PIB (-0,3%).

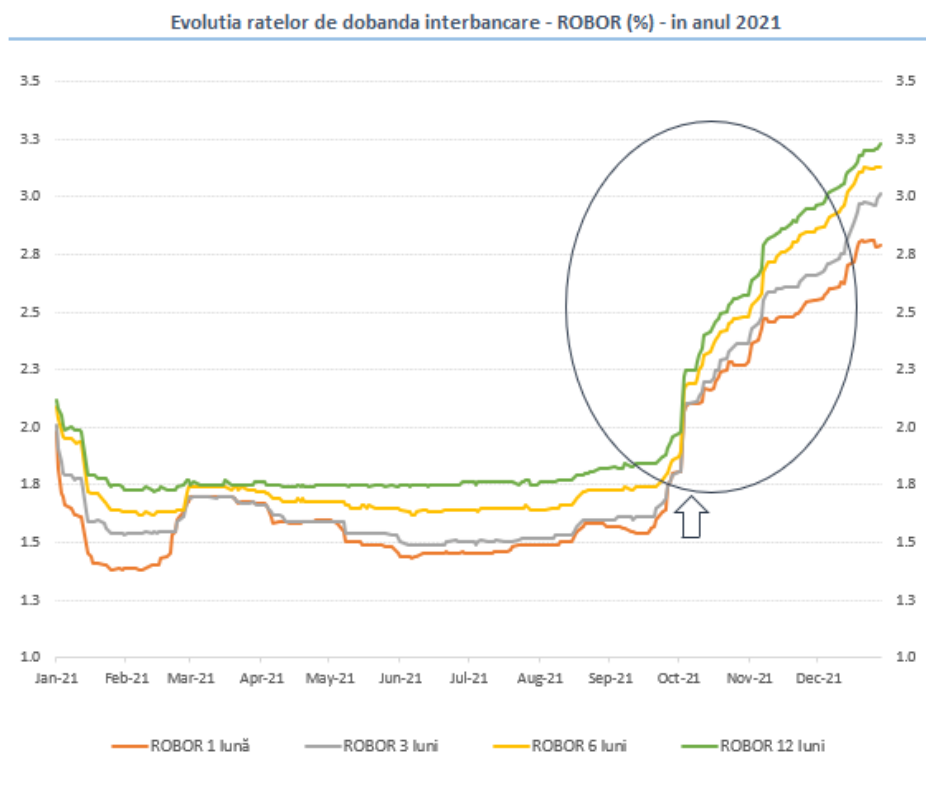
În ciuda redresării economiei naționale rata șomajului a urcat la 5,4% în 2021 de la 4,9% la finalul anului 2020. Această creștere a numărului de șomeri e explicabilă în contextul în care fenomenul cunoscut în Occident drept „Marea Demisională” a ajuns și în România, numărul demisiilor înregistrate în 2021 depășind 450.000 conform ITM. Totodată, salariul mediu net a crescut în 2021 cu 7,2% ajungând la valoarea de 3.879 lei la finalul lunii decembrie 2021.

În contrast cu dinamica descendentă din anul precedent, în 2021 rata anuală a inflației a înregistrat o creștere accelerată ajungând la 8,19% la finalul lunii decembrie 2021 comparativ cu un nivel de doar 2,06% la sfârșitul anului 2020. Această creștere puternică a prețurilor de consum a fost determinată în mare măsură atât de factori externi, în esență șocurile globale pe partea ofertei, ce au antrenat o ascensiune puternică a inflației pe plan mondial în 2021, cât și de factori interni, cu precădere liberalizarea pieței energiei electrice pentru consumatorii casnici. Totodată, inflația medie anuală a urcat la 6,7% la finalul anului 2021 față de un nivel de 1,8% la sfârșitul anului trecut.



Pentru sprijinirea mediului de afaceri și relansarea activității economice post-COVID-19 Banca Națională a României (BNR) a efectuat la începutul anului 2021 o reducere a dobânzii de politică monetară cu 0,25% până la nivelul de 1,25%, pentru ca ulterior pe fondul scumpirii produselor energetice de la începutul toamnei Consiliul BNR a decis majorarea dobânzii de referință în 2 rânduri cu 0,25%, în sedințele din luna octombrie și din luna noiembrie 2021, astfel încât dobânda de politică monetară a ajuns la 1,75% la finalul anului 2021. Totodată, BNR a menținut pe tot parcursul anului 2021 nivelul rezervelor minime obligatorii (RMO) la depozitele în valută la 5%, și respectiv 8% la depozitele în lei.

După o evoluție relativ liniară în prima jumătate a anului 2021, ratele de dobândă de pe piața monetară am cunoscut o creștere semnificativă începând cu luna septembrie 2021 odată cu creșterea presiunilor inflaționiste, o volatilitate mai ridicată fiind observată la dobânzile cu scadențe lungi (6-12 luni) acestea urcând în peste pragul de 3,1% în decembrie 2021 comparativ cu cca 2% la finele anului 2020.



Sursa: <http://www.bnr.ro/Raport-statistic-606.aspx>

3. Evoluția piețelor de capital

Piețele globale în anul 2021

Marcată de episoade cu volatilitate ridicată, luna ianuarie a adus evoluții mixte pe piețele globale de capital. Optimismul generat de inaugurarea noului președinte al SUA, Joe Biden, și promisiunea unui nou pachet de stimuli fiscali de 1900 mld dolari pentru susținerea economiei americane au imprimat o tendință ascendentă a burselor la începutul **trimestrului I** din 2021 însă euforia a fost înăbușită pe finalul lunii de *sell-off-ul* generat de fenomenul *GameStop*. Astfel, tabloul de la final de lună indica scăderi de 1,1% pentru indicele *S&P500* și -2,2% pentru indicele *DJIA*, în timp ce indicele sectorului tehnologic a reușit să recupereze din scăderile înregistrate pe parcursul lunii și să încheie luna pe teritoriu pozitiv (+1,4%), pe fondul unor rezultate peste așteptări ale companiilor din tehnologie. În același timp, în Europa de Vest prelungirea măsurilor restrictive a provocat o creștere a aversiunii la risc în rândul investitorilor,

fapt care s-a transpus la nivelul principalilor indici cu scăderi în medie de -2%, excepție fiind doar indicele austriac ATX (+3,9%), care a fost impulsionat de creșterile înregistrate de acțiunilor din sectorul financiar.

În luna februarie bursele de acțiuni au înregistrat evoluții predominant pozitive atingând noi maxime istorice pe fondul optimismului legat de revenirea economică post-covid și a progresului campaniilor de vaccinare, însă avansul indicilor bursieri s-a temperat semnificativ pe final de lună odată cu creșterea rapidă a randamentelor titlurilor de stat americane care au creat turbulențe pe piețele de obligațiuni și teamă de inflație ridicată. Astfel, indicii americani s-au apreciat în medie cu 2,2%, mai puțin indicele *Nasdaq* (+0,9%), care a fost supus unor vânzări accentuate în ultima săptămână a lunii. În aceeași perioadă, piețele asiatice au evoluat pe un trend ascendent, cu avansuri de 2,5% pentru indicele Hang Seng, respectiv 4,7% pentru indicele nipon Nikkei-225, iar pe continentul european, bursele din vest au înregistrat creșteri semnificative în frunte cu indicele CAC-40 (+5,6%), urmat de indicii ATX (+4,3%) și DAX (+2,6%).

Așteptările privind o accelerare a economiei mondiale după relaxarea restricțiilor de izolare și distanțare socială impuse în Europa și în SUA precum și pachetele de stimuli fiscali și monetari propuse de autoritățile guvernamentale și de băncile centrale au imprimat un traseu ascendent pentru bursele globale în luna martie, indicii majori înregistrând creșteri semnificative de peste 3-4%. Accelerarea procesului de vaccinare și adoptarea în Senat a celui mai mare pachet de stimulare economică a ancorat atenția investitorilor spre companiile de tip *value* și cele din sectoarele care încă necesită redeschidere, fapt care a adus noi maxime pentru indicii *DJIA* (+6,6%) și *S&P* (+4,2%). De creșteri spectaculoase în luna martie au beneficiat și indicii europeni, unde motoarele de creștere au continuat să fie sectoarele afectate de criza *Covid*, aici în topul creșterilor situându-se indicele *DAX* (+8,9%), care a reușit pentru prima dată să depășească pragul de 15.000 pct., urmat de indicele *FTSE-MIB* (+7,9%) și *CAC-40* (+6,4%).

Trendul ascendent s-a menținut și în debutul **trimestrului al II-lea**, bursele de acțiuni înregistrând evoluții predominant pozitive pe parcursul lunii aprilie și au atins noi vârfuri istorice pe fondul optimismului legat de relansarea economică post-Covid-19 și accelerarea procesului de vaccinare în cele mai importante state din Occident precum și de rezultatele spectaculoase raportate de giganții americani din sectorul IT. Indicele compozit al bursei din SUA, *S&P 500*, a înregistrat cea mai bună performanță în aprilie (+5,2%), fiind urmat de indicele britanic *FTSE-100* (+3,8%) în timp ce la polul opus s-a aflat indicele nipon *Nikkei-225* cu o variație negativă de 1,3%.

În luna mai, bursele internaționale de acțiuni au fluctuat în proximitatea maximelor istorice, fiind susținute în principal de datele macro favorabile, dar și de asigurările oficialilor FED și BCE în privința continuării programelor de stimulare economică, în al căror scenariu creșterea inflației este văzută doar ca un episod tranzitoriu. Astfel, revenirea treptată la normalitate, a continuat să favorizeze sectoarele ciclice, iar așteptările investitorilor legate de creșterea ratelor dobânzii de referință au sporit interesul investitorilor pentru acțiunile din sectorul financiar. Prin urmare, de această conjunctură favorabilă au beneficiat cel mai mult bursele din Europa, indicii vest-europeni supraproperformând de data aceasta cu o creștere medie de 3%. În același timp, indicii din SUA au înregistrat evoluții mixte cu o creștere de +1,9% pentru indicele *DJIA* și un avans de 0,5% pentru *S&P500*, în timp ce temerile de inflație au influențat negativ indicele *Nasdaq* de tehnologie (-1,5%). De evoluții pozitive au profitat și indicii asiatici, perspectiva unei creșteri economice peste așteptări a sporit interesul la cumpărare pentru companiile din indicele *Shanghai Comp.* (+4,9%). Totodată, bursele din regiune au înregistrat creșteri pentru a III-a lună consecutiv, în topul creșterilor plasându-se indicele polonez *WIG-30* (+10,1%).

Luna iunie a fost caracterizată de evoluții mixte pe bursele globale de acțiuni, starea de spirit rămânând în continuare destul de tensionată datorită noilor mutații ale virusului *SarsCov2* care se răspândesc mult mai rapid și care ar putea fi declanșatorul unui val IV al pandemiei cât și datorită ritmul alert de creștere a inflației în SUA care ar putea forța FED să ridice dobânzile mult mai devreme decât era estimat inițial.

Indicii piețelor din Vestul Europei au înregistrat variații reduse de sub 1% în iunie în timp ce indicele compozit al bursei din SUA a atins un nou vârf istoric după o creștere cu 2,2%.

Piețele globale de acțiuni au înregistrat evoluții preponderent pozitive la începutul **trimestrului al III-lea**, în pofida îngrijorărilor legate de răspândirea noii variante mult mai transmisibile a virusului *Sars-Cov-2*, impulsul pozitiv fiind dat de dinamica favorabilă a indicatorilor macro și de sezonul raportărilor financiare, care s-au dovedit a fi, încă o dată, peste așteptările analiștilor. Astfel, în luna iulie 2021 indicii americani au marcat o nouă serie de maxime istorice, cu indicele *S&P500* în topul creșterilor (+2,3%), urmat de *Nasdaq* (+1,3%), favorizați de politica monetară laxă a FED. Totodată, de avansuri pozitive au beneficiat și bursele europene, cu o creștere ușoară pentru indicele *DAX* (+0,1%), în timp ce indicii *CAC-40* (+1,6%) și *ATX* (+2,3%) au fost susținuți de evoluțiile companiilor din sectorul financiar. În schimb pe continentul asiatic, introducerea unor reglementări stricte care vizează companiile din educație a determinat un val de scăderi agresive pentru indicii *Hang Seng* (-9,9%) și *Shanghai Comp.* (-5,4%).

Trendul pozitiv a continuat și în luna august bursele de acțiuni înregistrând creșteri cvasi-generalizate susținute atât de controlul mult mai ușor asupra răspândirii noii variante Delta a virusului *SarsCov2* datorită eficacității programelor de vaccinare cât și de injecțiile de bani ale băncilor centrale (FED, BCE) care au ales să amâne momentul înăsprii politicii monetare în ciuda creșterii inflației la nivel global. Indicii bursieri din SUA au avansat la noi maxime istorice după o creștere de cca 3% în luna august în timp ce bursele din Occident au înregistrat aprecieri în medie de 2%. Temerile privind o stagflație la nivel global alimentată de creșterea accelerată a prețurilor gazelor și ale energiei electrice coroborat cu încetinirea ritmului de creștere a economiei mondiale precum și îngrijorările legate de impactul asupra economiei chineze datorită unui posibil faliment a gigantului imobiliar *Evergrande* au subrezit apetitul la risc al investitorilor pe piețele financiare în luna septembrie și au condus la scăderi pe majoritatea burselor din Occident în timp ce bursele din SUA au înregistrat cea mai amplă scădere lunară din martie 2020 (-4,8% pt indicele *S&P 500* în septembrie 2021).

În luna octombrie „taurii” au reușit să castige detasat teren în lupta spre noi maxime pe bursele internaționale de capital, apetitul acestora fiind alimentat de un nou sezon solid de raportări financiare, dar și de creșterile accelerate ale prețurilor la energie. Cei care au dirijat sentimentul piețelor și au dat trendul general au fost indicii americani, aceștia înregistrând cea mai bună lună de la începutul acestui an cu un avans mediu de +6,7%, recuperând în întregime pierderile din luna trecută și marcând noi maxime istorice: *S&P500* (+6,9%), *Nasdaq* (+7,3%) și *DJIA* (+5,8%). Astfel, cu peste 80% dintre companii depășind estimările analiștilor, rezultatele bune au alimentat apetitul la risc al investitorilor în pofida inflației crescute din SUA și unei usoare contractii la nivelul indicatorilor macroeconomici. În același timp, de o evoluție pozitivă au beneficiat și indicii vest europeni: *CAC-40* (+4,8%), *DAX-40* (+2,8%) și *FTSE-100* (+2,1%), BCE menținând neschimbata politica monetară și rata dobânzii de referință la 0%, în ciuda îngrijorărilor cu privire la presiunile inflaționiste.

Optimismul a revenit în forță în prima lună a **trimestrului al IV-lea**, apetitul la risc fiind alimentat de un nou sezon solid de raportări financiare, dar și de creșterile accelerate ale prețurilor la energie. Cei care au dirijat sentimentul piețelor și au dat trendul general au fost indicii americani, aceștia înregistrând cea mai bună lună de la începutul acestui an cu un avans mediu de +6,7%, recuperând în întregime pierderile din luna trecută și marcând noi maxime istorice. În același timp, de o evoluție pozitivă au beneficiat și indicii vest europeni: *CAC-40* (+4,8%), *DAX-40* (+2,8%) și *FTSE-100* (+2,1%), BCE menținând neschimbata politica monetară și rata dobânzii de referință la 0%, în ciuda îngrijorărilor cu privire la presiunile inflaționiste. În ciuda unor evoluții favorabile la începutul lunii noiembrie, partea a II-a a lunii a fost dominată de incertitudine și aversiune la risc odată cu apariția variantei *Omicron a virusului Sars-Cov2* care ar putea frâna ritmul de creștere a economiilor globale, astfel că majoritatea piețelor de acțiuni din întreaga lume au încheiat luna noiembrie pe o tendință de scădere, cu deprecieri în medie de -3%.

Piețele globale de acțiuni au încheiat anul 2021 într-o notă optimistă cu creșteri în medie de 4-5% în luna decembrie, în condițiile în care studiile legate de varianta *Omicron* au indicat o severitate mai redusă decât se credea inițial iar efectul “*Santa Rally*” s-a manifestat din plin după sărbătorile de Crăciun și a impulsionează creșterea prețurilor acțiunilor în ultimele zile ale anului 2021. Astfel, în topul lunar al creșterilor s-au poziționat acțiunile vest-europene în frunte cu indicele bursei de la Paris, *CAC-40* (+6,4%), urmat îndeaproape de indicii *ATX* (+5,5%) și *DAX* (+5,2%) cu cele mai performante sectoare: turism, financiar și energie. Pe aceeași notă de optimism, și indicii majori din SUA au încheiat luna decembrie cu randamente extrem de pozitive pentru indicii *DJIA* (+5,5%) și *S&P* (+4,4%) în încercarea lor de a cuceri noi maxime, pe fondul datelor favorabile de pe piața muncii.

Țara	Indice	T1 '21	T2 '21	T3 '21	T4 '21	(%) '21/'20
Germania	DAX-30	9,4%	3,5%	-1,7%	4,1%	15,8%
Marea Britanie	FTSE-100	3,9%	4,8%	0,7%	4,2%	14,3%
Franta	CAC-40	9,3%	7,3%	0,2%	9,7%	28,9%
Austria	ATX	13,6%	7,7%	7,6%	5,5%	38,9%
Italia	FTSE-MIB	10,9%	1,8%	2,3%	6,5%	23,0%
Spania	IBEX-35	6,3%	2,8%	-0,3%	-0,9%	7,9%
Polonia	WIG-30	-0,6%	15,5%	5,5%	-1,3%	19,6%
Cehia	PX	6,2%	5,7%	14,9%	7,6%	38,8%
Ungaria	BUX	5,3%	6,6%	11,9%	-4,0%	20,5%
Bulgaria	SOFIX	12,2%	11,0%	5,0%	8,6%	42,0%
Rusia	RTS	6,5%	12,0%	7,5%	-10,2%	15,0%
SUA	Dow Jones Ind. Avg.	7,8%	4,6%	-1,9%	7,4%	18,7%
	S&P 500	5,8%	8,2%	0,2%	10,7%	26,9%
	Nasdaq Comp.	2,8%	9,5%	-0,4%	8,3%	21,4%
Japonia	Nikkei-225	6,3%	-1,3%	2,3%	-2,2%	4,9%
China	Shanghai Comp.	-0,9%	4,3%	-0,6%	2,0%	4,8%
Hong Kong	Hang Seng	4,2%	1,6%	-14,8%	-4,8%	-14,1%

Din tabelul anterior se poate observa că indicii burselor globale de acțiuni au înregistrat creșteri impresionante în anul 2021 atingând noi vârfuri istorice, cele mai mari avansuri fiind înregistrate de către indicele bursei din Bulgaria (+42%), indicele austriac ATX (+38,9%) și indicele bursei din Cehia (+38,8%). Indicii burselor dezvoltate din Vestul Europei și din SUA au generat câștiguri consistente între 15% și 30% în timp ce indicii de pe continentul asiatic au înregistrat creșteri moderate de 4-5%, excepție făcând indicele *Hang Seng* care a încheiat anul 2021 cu o scădere cu 14,1%. Totodată, bursele din vecinătatea României au supraproformat în raport cu bursele Vest-Europene și au generat randamente de peste 20% în anul 2021.

Piața de capital din România în anul 2021

În linie cu dinamica favorabilă a burselor externe și creșterii apetitului la risc pe piețele globale, piața de capital din România a înregistrat o evoluție spectaculoasă în anul 2021, cu creșteri în medie de peste 31%, atingând astfel noi maxime istorice după ce în prealabil au fost recuperate integral pierderile determinate de apariția și extinderea pandemiei COVID-19. Alături de conjunctura favorabilă la nivel internațional, interesul la cumpărare a fost susținut de randamentul înalt al dividendelor și de așteptările privind redresarea activității economice odată cu începerea campaniei de vaccinare și îmbunătățirea performanțelor financiare ale companiilor listate pe bursă pe parcursul anului 2021.



Indice	T1 '21	T2 '21	T3 '21	T4 '21	(%) '21/'20
BET	14,1%	6,1%	6,5%	3,3%	33,2%
BET-FI	12,9%	8,4%	1,1%	-2,1%	21,1%
BET-XT	13,7%	6,2%	6,4%	2,1%	31,1%
BET-NG	15,9%	-2,3%	7,1%	6,8%	29,4%
BET-TR	14,2%	9,4%	8,5%	3,3%	40,0%
ROTX	14,2%	6,7%	7,6%	3,9%	36,2%

Primul trimestru al anului 2021 a debutat într-o manieră pozitivă pentru bursa locală, conjunctura externă favorabilă și poziționarea la început de an pentru obținerea unor randamente înalte din dividend au prilejuit o nouă rundă de aprecieri consistente pe bursa de la București, toți indicii bursieri de la BVB încheind luna ianuarie 2021 cu avansuri de peste 4,8%. În schimb, entuziasmul cumpărătorilor nu putut fi susținut pe parcursul lunii februarie 2021 în timp ce publicarea raportărilor financiare preliminare pentru 2020 a constituit un pretext bun pentru vânzători pentru a-și marca o parte din profiturile acumulate de la începutul anului punând astfel presiune pe cotațiile acțiunilor principale de la BVB și au determinat o închidere de lună pe roșu pentru indicele BET (-1%) și BET-XT (-0,4%). În luna martie, bursa de la București a replicat în mare măsura tendința ascendentă de pe piețele externe, randamentele atractive din dividende au impulsionat interesul pe partea de cumpărare și au constituit catalizatorul de creștere la nivelul tuturor indicilor de la BVB, avansul mediu fiind de peste 8% în timp ce indicele BET a atins un nou vârf istoric după un avans cu 9,7%.

Sentimentul pozitiv s-a menținut și în debutul **trimestrului al II-lea**, luna aprilie fiind o perioadă de pregătire pentru Adunările Generale Anuale ale Acționarilor și așteptarea voturilor finale în cadrul acestora iar volumele de tranzacționare s-au redus simțitor timp în care principalii indici locali au urmat o traiectorie ușor descendentă, pentru ca ulterior în a doua parte a lunii să reușească să recupereze integral aceste corecții pe fondul unui interes mai pronunțat pe partea de cumpărare. Prin urmare, tabloul de la finalul lunii aprilie indica avansuri pozitive cu o medie de 1,4% pentru toți indicii de la BVB, cu excepția indicelui *BET-FI* care încheiat luna pe roșu (-0,3%). În luna mai, în ciuda corecțiilor ex-dividend, bursa de la București și-a continuat traseul ascendent într-un ritm mai lent, indicele BET avansând la un nou maxim istoric de 11.763 pct, însă performanța la final de luna a fost influențată negativ de o presiune la vânzare determinată de o serie de recalibrări în componența indicilor *MSCI Frontier Markets*. Ulterior, în luna iunie 2021, piața de la București și-a continuat evoluția pozitivă pentru a III-a lună consecutiv, majoritatea indicilor de la BVB înregistrând creșteri în medie de cca 4%, catalizatorul principal al creșterii indicilor l-au reprezentat acțiunile din sectorul financiar-bancar. De asemenea, luna iunie a fost marcată și de finalizarea cu succes a ofertei publice inițiale de listare a companiei de transport fluvial *Transport Trade Services* și începerea tranzacționării acțiunilor TTS pe segmentul principal al BVB.

Într-o atmosferă degajată cu iz de vacanță, bursa de la București a înregistrat o secvență descendentă în luna iulie, cu scăderi marginale, în medie de 0,2% pentru indicii de la BVB, pe fondul unui interes scăzut al investitorilor pe partea de cumpărare. În schimb, sentimentul investitorilor avea să se amelioreze semnificativ în luna august odată cu publicarea rezultatelor financiare aferente primului semestru 2021 care au depășit în majoritatea cazurilor așteptările analiștilor, iar indicele principal al bursei, indicele BET, a atins un nou maxim istoric la cca 12.200 pct după un avans cu 2,5%. Tonusul pozitiv s-a menținut și pe finalul **trimestrului al III-lea**, indicii Bursei de Valori de la București înregistrând creșteri cvasi-generalizate în luna septembrie 2021 (+4,3% pentru indicele BET-XT), interesul la cumpărare fiind potențat și de includerea oficială a acțiunilor SNP și SNN în coșul indicilor piețelor emergente *FTSE Russell*.

Elanul cumpărătorilor s-a mai temperat la începutul **trimestrului al IV-lea** din 2021, indicii bursei de la București au încheiat luna octombrie 2021 ușor pe minus pe fondul marcărilor de profit pe acțiunile din

sectorul financiar-bancar, excepție făcând indicele energetic BET-NG care a urcat cu 6,5% susținut de cotațiile acțiunilor SNP, SNG și SNN pe fondul scumpirii prețurilor la țiței, gaze și energia electrică. Bursa de la București a urmat un trend descendent în luna noiembrie 2021 cu scăderi cuprinse între -9,4% pentru indicele BET-NG și -3,2% pentru indicele BET pe fondul temerilor privind răspândirea mult mai rapidă a mutației *Omicron* care au alimentat presiunea la vânzare pe acțiunile din sectoarele ciclice. Îmbunătățirea sentimentului global al investitorilor în condițiile în care studiile legate de varianta *Omicron* au indicat o severitate mai redusă decât se credea inițial și efectul “*Santa Rally*” au imprimat un trend ascendent pentru bursa locală în luna decembrie 2021, indicele BET urcând peste pragul de 13.000 pct după o creștere cu 7,1%.

4. Obiectivele de investiții

Obiectivul fondului urmărește aprecierea capitalului pe termen lung prin investiții preponderent în acțiuni cotate la bursă, expunerea maximă fiind de 90% din totalul activelor Fondului, și o componentă cu risc scăzut de minim 10% din activele Fondului, asigurată prin investiții în instrumente financiare cu venit fix, instrumente ale pieței monetare, precum și investiții în O.P.C.V.M., A.O.P.C., ș.a.

Obiectivul de performanță al Fondului constă în obținerea unor randamente superioare unui *benchmark* care combină performanța celor mai mari 10 companii tranzacționate la BVB (pondere 80%) și nivelul ROBID 1M (pondere 20%). ROBID 1M este rata de referință pe piața interbancară pentru depozitele atrase la termen de o lună.

Referitor la obiectivele Fondului menționăm că FDI Prosper Invest este un O.P.C.V.M. care își propune să investească într-un mix de instrumente financiare format din: acțiuni, obligațiuni emise de instituții de credit și corporative, obligațiuni și titluri de creanță emise sau garantate de administrația publică centrală și locală, depozite bancare, alte instrumente financiare cu venit fix, ETF-uri, organisme de plasament colectiv, alte organisme de plasament colectiv publice sau private.

În conformitate cu prevederile art. 13 din Regulamentul delegat (UE) 2365/2015, SAI Broker SA nu utilizează SFT (tehnici de administrare eficientă a portofoliului) și instrumente de tip *total return swap* în sensul definițiilor prevăzute de art. 3 pct. 7-18 din Regulamentul delegat (UE) 2365/2015.

La 31.12.2021, activele nete ale fondului Prosper Invest sunt evaluate la 5.828.621 lei comparativ cu la 5.583.048 lei la finele anului 2020, în timp ce valoarea unitară a activului net este de 19,4321 lei, marcând o creștere cu 18,88% față de valoarea înregistrată la sfârșitul anului 2020. Totodată, performanța fondului de la lansare¹ este de 94,32%, fiind echivalentul un randament anualizat de 10,51%/an.

5. Strategia investițională urmată pentru atingerea obiectivelor

Scopul constituirii Fondului este de a atrage, în principal, economiile realizate de către persoanele fizice și persoanele juridice și plasarea acestora pe piețele de capital, în condițiile unui grad ridicat de risc asumat, specific politicii de investiții prevăzută în Prospectul de emisiune. Fondul își propune atragerea sumelor în cadrul unui plan investițional, și poate fi utilizat de către investitori și în alte scopuri decât cel de suplimentare a veniturilor ulterior pensionării.

¹ Data de 11 mai 2015

Prin politica sa de investiții, FDI Prosper Invest se adresează cu precădere investitorilor care doresc să beneficieze de performanțele piețelor de acțiuni și care sunt dispuși să-și asume un nivel de risc mediu spre ridicat, urmărind obținerea unui câștig de capital în condițiile unor fluctuații semnificative.

De la momentul lansării fondului, strategia investițională 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 câștiguri 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 financiară și perspective de dezvoltare a afacerilor în viitor.

Administrarea activelor fondului în anul 2021

Strategia de investiții adoptată la începutul anului a fost orientată spre marcarea parțială a profiturilor și diminuarea expunerii pe componenta de acțiuni prin vânzări de acțiuni din sectorul energetic și din sectorul industrial și o rebalansare a investițiilor în sectorul financiar bancar prin achiziția de acțiuni la 2 dintre SIFuri. Prin urmare, ponderea investițiilor în acțiuni s-a diminuat în ianuarie la 62,9% din total active față de 66,1% la finalul anului 2020. Totodată, pentru diversificarea portofoliului au fost realizate operațiuni de cumpărare de obligațiuni municipale cu dobândă variabilă care oferă randamente până la maturitate superioare dobânzilor bancare.

În luna februarie strategia de investiții a fost orientată pe balansarea portofoliului de acțiuni și diminuarea expunerii pe acțiuni prin vânzarea de acțiuni bancare și din domeniul farmaceutic astfel încât ponderea investițiilor în acțiuni a coborât la 62,2% din total active. De asemenea, pentru diversificarea portofoliului au fost realizate operațiuni de cumpărare de titluri de stat Fidelis cu maturitatea de 3 ani.

Pe parcursul lunii martie am adoptat o strategie de investiții mai prudentă axată pe marcări de profit prin vânzarea de acțiuni din domeniul farmaceutic și construcții care au performat foarte bine în ultimele luni astfel încât ponderea investițiilor în acțiuni s-a diminuat la 61,7% din total active față de 66,1% la finalul anului trecut.

În prima parte a trimestrului al II-lea strategia de investiții adoptată a fost orientată pe balansarea portofoliului de acțiuni și aplicarea unor strategii de rotații sectoriale ce au vizat creșterea plasamentelor în acțiuni din sectoare ciclice (industrial, bunuri de larg consum) și diminuarea expunerii pe acțiuni din sectoare defensive (farmaceutic, utilități) astfel încât ponderea investițiilor în acțiuni a urcat în luna aprilie la peste 63,1% din total active. De asemenea, o strategie similară a fost implementată și pe parcursul lunii mai și a vizat diminuarea expunerii pe acțiuni din sectorul de utilități și acumularea de acțiuni ciclice din sectorul bunurilor de larg consum astfel încât ponderea investițiilor în acțiuni în total active a coborât ușor la finalul lunii mai la 62,8% din total active.

Finalul trimestrului al II-lea ne-a găsit într-o postură mai defensivă cu o alocare a activelor în acțiuni de cca 60,8% față de 66,1% la sfârșitul anului 2020, pe fondul unor marcări de profit prin vânzarea de acțiuni din domeniul financiar-bancar și din sectorul bunurilor de larg consum care au înregistrat creșteri accentuate în ultimele luni în timp ce o parte din aceste lichidități au fost utilizate pentru subscrierea de acțiuni TTS în cadrul IPO ce s-a încheiat cu succes la începutul lunii iunie 2021.

Principalele operațiuni derulate în luna iulie au vizat achiziția de acțiuni ONE în cadrul IPO ce s-a încheiat cu succes în data de 2 iulie 2021 astfel că ponderea investițiilor în acțiuni s-a majorat la 66,7% din total active la finalul lunii iulie 2021.

Strategia abordată pe parcursul lunii august 2021 a vizat achiziția de obligațiuni corporative cu cupon fix care oferă randamente superioare dobânzilor bancare astfel că ponderea investițiilor în obligațiuni în total portofoliu s-a majorat la 17,08% față de 15,91% în luna precedentă. Totodată, pe componenta de acțiuni au fost efectuate marcări de profit pe acțiunile cu profil defensiv din sectorul de utilități și din sectorul farmaceutic.

În luna septembrie focusul investițional a fost orientat pe creșterea expunerii pe acțiuni cotate prin achiziționarea de acțiuni SIF1 și EVER în scopul participării la ofertele publice de răscumpărare care au avut ca termen de finalizare luna octombrie 2021. Prin urmare, ponderea investițiilor în acțiuni în total active a urcat ușor la finalul lunii septembrie la 67,20% din total active față de 65,97% anterior.

În debutul trimestrului al IV-lea am adoptat o strategie mai precaută orientată pe balansarea portofoliului de acțiuni prin diminuarea expunerii pe titlurile din sectorul financiar (SIF1, EVER) cu ocazia încheierii OPC de răscumpărare și derularea unor operațiuni de acumulare de acțiuni din sectorul transporturilor aeriene listate pe segmentul Internațional al Bursei de Valori București. Astfel, expunerea pe acțiuni s-a diminuat în luna octombrie la 64,14% în total active.

Strategia abordată pe parcursul lunii noiembrie 2021 a vizat diminuarea plasamentelor pe componenta de acțiuni în scopul creșterii disponibilităților bănești pentru onorarea solicitărilor de răscumpărare efectuate de investitorii fondului pe parcursul lunii care s-au cifrat la cca 450 mii lei. În acest sens, au fost efectuate operațiuni de vânzare de acțiuni din portofoliul Fondului fiind vizate acțiuni din mai multe sectoare de activitate: farmaceutic, financiar-bancar și imobiliar.

Pe finalul anului 2021 am adoptat o postură mai defensivă cu o alocare a activelor în acțiuni de 61,13% față de 65,48% la sfârșitul lunii precedente, pe fondul unor marcări de profit prin vânzarea de acțiuni ONE care au înregistrat creșteri accentuate în ultima lună în timp ce o parte din aceste lichidități au fost utilizate pentru subscrierea de acțiuni VNC la valoarea nominală în cadrul operațiunii de majorare a capitalului social cu aport în numerar derulată în luna decembrie. Totodată, am derulat operațiuni de acumulare de acțiuni din sectorul financiar care au un grad ridicat de subevaluare precum și achiziții de obligațiuni municipale listate la BVB care oferă randamente superioare dobânzilor din piața monetară.

Evoluția indicelui de cost

Luna	ian.21	feb.21	mar.21	apr.21	mai.21	iun.21
	0,487%	0,364%	0,467%	0,455%	0,198%	0,458%
	iul.21	aug.21	sep.21	oct.21	nov.21	dec.21
	-0,017%	0,260%	0,208%	0,220%	0,263%	0,412%

Indicele de cost este un indicator care reflectă costurile lunare curente ale fondului determinate ca procent din activul net mediu aferent fiecărei luni calendaristice. În anul 2021, media lunară a indicelui de cost a fost de 0,314% comparativ cu o medie lunară de 0,210% pe parcursul anului 2020.

Structura lunară a activelor Fondului în anul 2021

Luna	Acțiuni	Obligațiuni	Depozite bancare	Titluri de plasament la OPC	Creante	Disponibilități bănești și sume în decontare ²	Total
Ianuarie	62,91%	17,12%	11,13%	7,41%	0,00%	1,44%	100%
Februarie	62,23%	17,54%	12,52%	7,28%	0,00%	0,44%	100%
Martie	61,68%	17,15%	13,74%	7,26%	0,00%	0,17%	100%
Aprilie	63,16%	16,36%	13,24%	7,02%	0,02%	0,21%	100%
Mai	62,80%	16,14%	13,48%	7,08%	0,32%	0,18%	100%
Iunie	60,81%	15,70%	16,37%	6,90%	0,00%	0,23%	100%
Iulie	66,73%	15,91%	9,97%	7,01%	0,09%	0,30%	100%
August	65,97%	17,08%	9,23%	6,99%	0,43%	0,31%	100%
Septembrie	67,20%	17,04%	8,81%	6,94%	0,14%	-0,12%	100%
Octombrie	64,14%	16,89%	11,75%	6,89%	0,00%	0,33%	100%
Noiembrie	65,48%	18,98%	4,81%	7,77%	0,00%	2,97%	100%
Decembrie	61,13%	18,29%	12,33%	7,62%	0,00%	0,64%	100%

Analizând structura plasamentelor fondului pe parcursul anului 2021, se pot trage următoarele concluzii:

- Portofoliul de acțiuni a deținut o pondere majoritară în totalul activelor fondului, expunerea pe acțiuni variind între 60% și 76% din total active în strânsă corelație cu dinamica piețelor bursiere pe termen scurt.
- Ponderea portofoliului de obligațiuni (titluri de stat, obligațiuni municipale, obligațiuni emise de administrații publice locale și obligațiuni coporative) în total active a crescut de la 17,46% la 18,29% în condițiile diversificării portofoliului prin achiziția de pe piața secundară de titluri de stat din programul Fidelis care oferă randamente superioare dobânzilor bancare.
- Ponderea depozitelor bancare în total active a crescut ușor la 12,33% în decembrie 2021 față de cca 9,02% la finalul anului 2020, datorită diminuării plasamentelor în acțiuni tranzacționate pe Bursa de Valori București în ultima lună a anului.
- Ponderea titlurilor de plasament la OPC (unități de fond deținute la alte fonduri deschise de investiții) în total active a variat între 6,8% și 7,8%, prezența acestora în portofoliul fondului fiind justificată de nevoia de diversificare a investițiilor și menținerea unui grad ridicat de lichiditate al activelor.

Activitățile de investiții desfășurate de societatea de administrare

La 31.12.2021, principalele elemente din portofoliul fondului se prezintă astfel:

1. Valoarea de piață a portofoliului de acțiuni admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România sau altă piață reglementată din UE a Fondului se cifrează la **3.632.150,94** lei, ceea ce reprezintă o pondere de **61,13%** în activele totale ale fondului.

² In această categorie sunt incluse sumele din conturile bancare curente, sumele în decontare, sumele aflate în tranzit și sume la intermediari

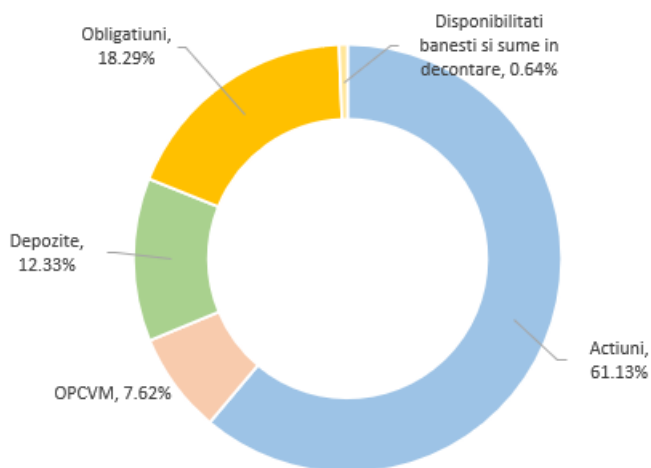
2. Valoarea de piață a portofoliului de obligațiuni tranzacționate pe o piață reglementată din România existente în portofoliul Fondului se cifrează la **1.086.499,08 lei** și reprezintă o pondere de **18,29%** în activul total al fondului la 31.12.2021.

3. Titlurile de participare la OPC – constând în unități de fond deținute la FDI FIX Invest și FDI Transilvania sunt evaluate la **452.607,90 lei** și reprezintă **7,62%** în activul total al fondului la 31.12.2021.

4. Depozitele bancare în sumă de **732.284,74 lei** dețin o pondere de **12,33%** în total active la sfârșitul perioadei de raportare, fiind reprezentate de sumele plasate în depozite pe termen scurt la mai multe bănci comerciale, precum și dobânzile aferente calculate până la data de 31.12.2021.

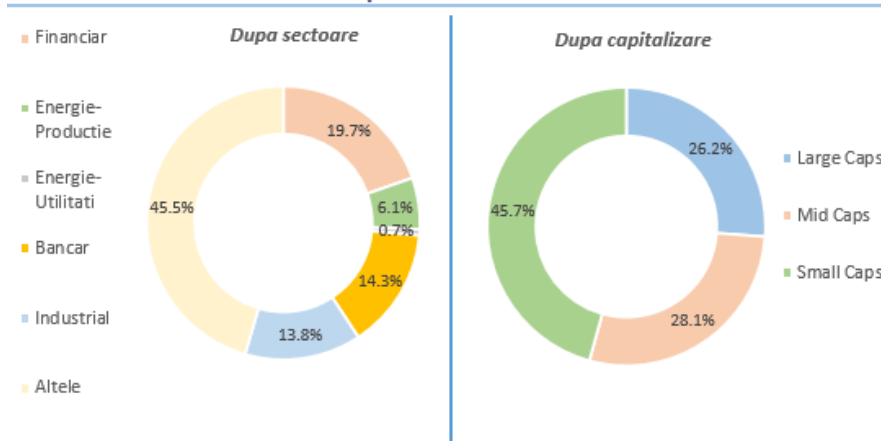
5. Disponibilul în conturi curente, numerarul și sumele în curs de decontare au o pondere de **0,64%** în total active la data de 31.12.2021. Pe tot parcursul perioadei de la lansarea fondului s-a urmărit realizarea unui management activ al portofoliului prin care să se realizeze o corelare optimă între plățile efectuate de către fond și scadențele plasamentelor la termen, pe conturile curente păstrându-se sume mici de bani, pentru a obține un randament cât mai înalt pentru investitorii fondului.

Structura plasamentelor fondului la 31.12.2021



În ceea ce privește portofoliul de acțiuni admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România sau altă piață reglementată din UE al fondului FDI Prosper Invest, acesta deținea acțiuni la un număr de 24 emitenți la data de 31 decembrie 2021.

Structura portofoliului de acțiuni



Referitor la structura portofoliului de acțiuni la 31.12.2021, Fondul păstrează o expunere ridicată de peste 19,7% pe sectorul financiar, cca 14,3% pe titluri din sectorul bancar, și respectiv cca 13,8% pe acțiuni din sectorul industrial. Principalele dețineri din portofoliul de acțiuni al Fondului la data de 31.12.2021 sunt reprezentate în tabelul de mai jos:

Top 5 dețineri acțiuni	(%) din activ
BIO	9,56%
CMP	7,67%
SIF5	4,29%
DIGI	4,24%
BRD	4,22%

Situația detaliată a activelor Fondului la data de 31.12.2021 se prezintă în Anexa 10, raportare certificată de Depozitarul Fondului, BRD – Groupe Societe Generale.

Performanțele obținute

În anul 2021, valoarea unitară a activului net al Fondului a înregistrat o creștere cu 18,88% până la 19,4321 lei, performanța fondului fiind susținută de evoluția favorabilă a portofoliului de acțiuni și obligațiuni listate la bursă pe parcursul anului 2021. De la lansarea fondului în data de 11.05.2015 și până la sfârșitul anului 2021, valoarea unității de fond a FDI Prosper Invest a înregistrat o creștere de 94,32%, fiind echivalentul un randament anualizat de 10,51%/an.

Evoluție zilnică VUAN în anul 2021

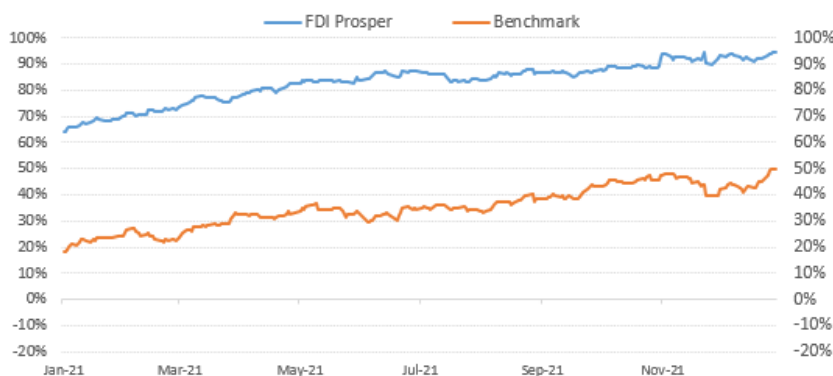


O evoluție comparativă între performanța fondului Prosper Invest și *benchmark*³ este prezentată în figura de mai jos:

³ Acest reper combină performanța primelor 10 companii tranzacționate la BVB după capitalizare (pondere 80%), și nivelul ROBID la o lună (pondere 20%).



Evoluție de la lansare Prosper vs benchmark*

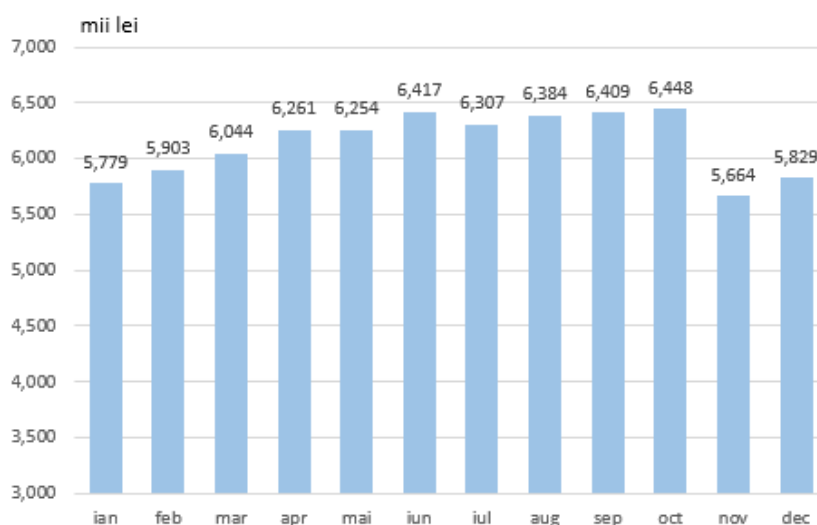


Performanța fondului Prosper Invest pe întreg anul 2021 se cifrează la +18,88% comparativ cu o rentabilitate de +27,43% pentru benchmark-ul fondului în aceeași perioadă.

Evoluția activului net, a valorii unitare și a numărului de titluri aflate în circulație

În anul 2021, valoarea activului net al fondului a crescut până la 5.828.621 lei comparativ cu 5.583.048 lei la sfârșitul anului 2020, această performanță fiind determinată, în principal, de evoluția pozitivă a valorii portofoliului de active financiare deținute de către fond.

Evoluție lunară a activului net a FDI Prosper Invest în anul 2021



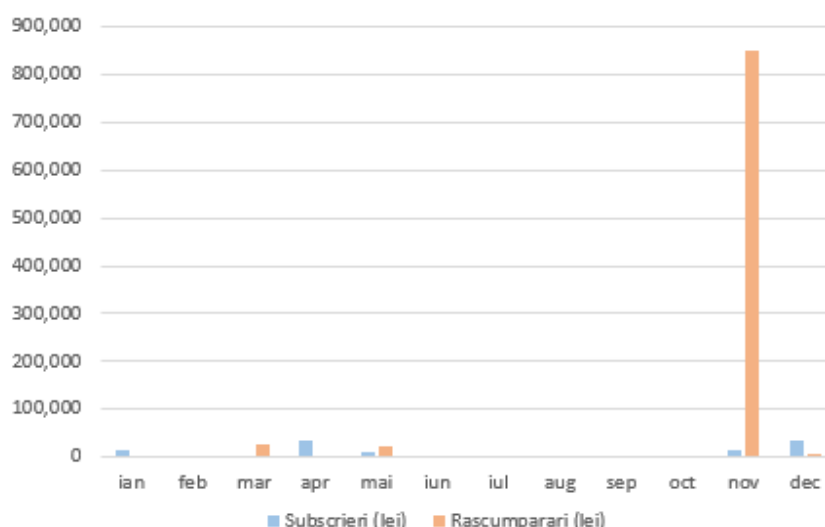
La 31.12.2021, numărul de unități de investiție aflate în circulație este de 299.947,5320 față de 341.567,2492 la sfârșitul anului 2020.

Evoluția fluxurilor de capital și a numărului de investitori

Pe parcursul anului 2021 s-au înregistrat ieșiri nete din fond în valoare de 792.817 lei, în condițiile în care investitorii fondului au efectuat operațiuni de subscriere în sumă totală de 113.212 lei și, respectiv operațiuni de răscumpărare în valoare totală de 906.029 lei. Evoluția lunară a subscrierilor și răscumpărărilor este redată în graficul următor:

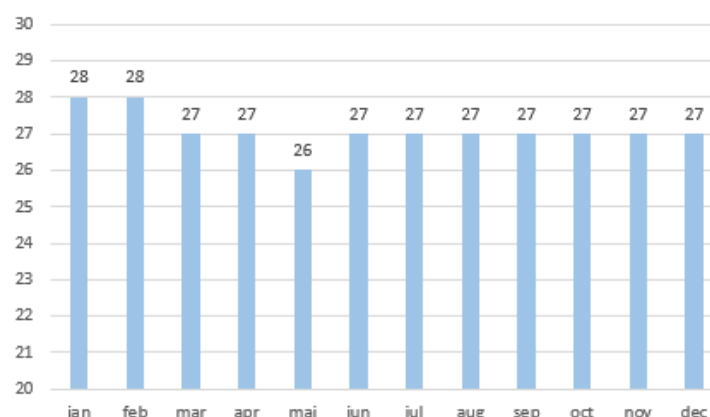


Evoluție lunară a subscrierilor și rascumparilor FDI Prosper Invest în anul 2021



La 31.12.2021, Fondul este deținut de un număr de 27 investitori față de un număr de 26 investitori la sfârșitul anului 2020. Analizat pe structură, fondul înregistrează 24 investitori persoane fizice și 3 investitori persoane juridice.

Evoluție lunară a numărului de investitori în fondul Prosper Invest în anul 2021



Date financiare aferente perioadei de raportare

Veniturile nete ale fondului s-au cifrat în anul 2021 la valoarea de 1.265.112 lei față de 297.175 lei la finalul anului 2020. Evoluția pozitivă a portofoliului de active financiare pe parcursul anului 2021 a generat câștiguri financiare nete în valoare de 1.096.987 lei comparativ cu o valoare mai redusă de doar 124.544 lei înregistrată în anul anterior. Veniturile din dividendele încasate de la societățile unde Fondul deține acțiuni s-au cifrat în anul 2021 la suma de 108.057 lei față de 111.837 lei în anul precedent. Totodată, veniturile din dobânzi s-au diminuat ușor (-1%) în anul 2021 până la valoarea de 59.843 lei.

Cheltuielile operaționale ale Fondului s-au cifrat în anul 2021 la valoarea de 226.722 lei față de o valoare de 133.445 lei înregistrată în anul precedent. Totodată, cheltuielile cu administrarea fondului s-au ridicat la suma de 195.797 lei comparativ o valoare de 95.122 lei în anul 2020.

FDI Prosper Invest a încheiat anul 2021 cu un rezultat pozitiv de 1.038.390 lei comparativ cu un rezultate pozitiv de 163.730 lei înregistrat în anul anterior. Conform prospectului de emisiune, Fondul nu distribuie veniturile ci le reinvestește în totalitate.

La 31.12.2021, valoarea nominală a contului de capital este de 2.999.476 lei și corespunde unui număr de 299.947,5320 unități de fond aflate în circulație, la o valoare nominală de 10 lei, în timp ce primele de emisiune corespunzătoare acestora sunt în sumă de 2.829.145 lei.

Situația sumelor împrumutate de Fond

În perioada de raportare nu au fost făcute împrumuturi în numele FDI Prosper Invest.

6. Modificări ale prospectului de emisiune

În perioada avută în vedere de prezentul raport anual au fost realizate următoarele modificări ale documentelor de constituire și funcționare a FDI Prosper Invest:

- În Prospectul Fondului Deschis de Investiții PROSPER Invest au fost aduse modificări în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) 2019/2088: au fost inserate informații privitoare la integrarea riscurilor legate de durabilitate în deciziile de investire luate de SAI Broker SA.
- A fost modificată data ultimei actualizări a acestui document.

Aceste modificări au fost autorizate prin autoriația ASF nr. 126/28.06.2021.

7. Informații cu privire la politica de remunerare din cadrul SAI Broker SA. Valoarea remunerației aferente exercițiului financiar 2021

Indicatori/sume brute	Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării (2021) (lei)	Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (2021) (lei)	Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (2022) sau amânate (lei)	Număr beneficiari
1. Remunerații acordate întregului personal SAI Broker SA (inclusiv funcțiile externalizate)	1.444.896	1.437.968	6.928	3 (membri CA) 2 (cond. executivă) 6 (angajați) 2 (funcții externalizate) 13 (număr total beneficiari)
<i>Remunerații fixe</i>	1.036.011	1.029.083	6.928	



Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	408.885	408.885	0	
- numerar	Nu este cazul	Nu este cazul	Nu este cazul	Nu este cazul
- alte forme (cu indicarea separate a fiecărei categorii)	Nu este cazul	Nu este cazul	Nu este cazul	Nu este cazul
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	Nu este cazul	Nu este cazul	Nu este cazul	Nu este cazul
2. Remunerații acordate personalului identificat al SAI Broker SA (inclusiv funcțiile externalizate)				
A. Membri CA, din care:	132.404	132.404	0	3 (membri CA)
Remunerații fixe	107.703	107.703	0	
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	24.701	24.701	0	
- numerar	Nu este cazul	Nu este cazul	Nu este cazul	Nu este cazul
- alte forme (cu indicarea separate a fiecărei categorii)	Nu este cazul	Nu este cazul	Nu este cazul	Nu este cazul
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	Nu este cazul	Nu este cazul	Nu este cazul	Nu este cazul
B. Directorii, din care:	615.383	615.383	0	2 (conducerea executivă)
Remunerații fixe	422.564	422.564	0	
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	192.819	192.819	0	
- numerar	Nu este cazul	Nu este cazul	Nu este cazul	Nu este cazul
- alte forme (cu indicarea separate a	Nu este cazul	Nu este cazul	Nu este cazul	Nu este cazul



fiecărei categorii)				
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>
C. Funcții cu atribuții de control (sunt incluse: auditul intern, control intern și responsabil administrarea riscului):	291.136	284.208	6.928	3 (audit intern, RCCI/O.C., persoană responsabilă cu administrarea riscului)
<i>Remunerații fixe</i>	210.151	203.223	6.928	
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	80.985	80.985	0	
- numerar	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>
- alte forme (cu indicarea separate a fiecărei categorii)	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>
D. Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C, incluse în categoria personalului identificat (sunt incluse: Dir. Direcția Analiza Oportunităților or Investiționale și de Plasament, Dir. Direcția Evaluarea Evaluarea Portofoliilor, Angajat în Serviciu de	405.973	405.973	0	5 (Dir. Direcția Analiza Oportunităților Investiționale și de Plasament, Dir. Direcția Evaluarea Evaluarea Portofoliilor, Angajat în Serviciu de Analiză a Oportunităților investiționale, Contabil Șef, Responsabil IT)

Analiză a Oportunităților or investiționale , Contabil Șef, Responsabil IT):				
<i>Remunerații fixe</i>	295.593	295.593	0	
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	110.380	110.380	0	
- numerar	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>
- alte forme (cu indicarea separate a fiecărei categorii)	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>

3. Calculul remunerațiilor și beneficiilor în cadrul SAI Broker SA

La nivelul SAI Broker SA au fost întocmite și implementate proceduri și reglementări interne de remunerare. În cadrul SAI Broker SA, salariul de bază reprezintă elementul fix al remunerării și reflectă cerințele funcției, performanța, creșterea capacităților și aptitudinilor individului, evidențiate prin sistemul de evaluare a personalului.

Structura remunerației variabile este următoarea: beneficii monetare (sume de bani). În prezent, personalul SAI Broker SA nu primește vreo parte a remunerației sale sub forma unor instrumente legate de acțiuni sau titluri de participare.

Remunerația variabilă plătită în decursul unui an calendaristic angajaților și directorilor societății, nu poate depăși 75% din remunerația fixă anuală primită de către angajat respectiv director. Prezenta prevedere se aplică și în cazul angajaților cu funcții de control sau aflate în funcții de administrare a riscurilor și asigurare a conformității/personalului identificat.

Nu se acordă angajaților și directorilor SAI Broker SA o remunerație variabilă în funcție de performanțele vreunui Fond administrat sau în funcție de vânzările Fondurilor administrate. În cazul în care societatea, prin analiza criteriilor relevante la nivel de organizație, va opta și pentru acordarea unor remunerații variabile în funcție de performanțele vreunui Fond administrat, Consiliul de Administrație are obligația actualizării procedurilor interne specifice, prin includerea criteriilor care stau la baza determinării acestora și a modului de evaluare a performanței Fondului în cauză.

La momentul întocmirii prezentului raport, activitatea SAI Broker SA, prin prisma dimensiunii sale și a dimensiunii FIA/OPCVM-urilor administrate, a organizării interne și a complexității structurii organizatorice și a activităților prestate, nu este necesar instituirea unui Comitet de remunerare. Un astfel de comitet de remunerare poate fi constituit la inițiativa Consiliului de Administrație a SAI Broker SA.

4. Regulile și procedurile de remunerare din cadrul SAI Broker SA au fost adoptate în vederea înregistrării SAI Broker SA ca AFIA. Aceste proceduri interne au intrat în vigoare odată cu înregistrarea societății de administrare ca AFIA (atestatul ASF nr. 24/05.07.2017), ultima lor formă fiind adoptată în data de 02.03.2021.

5. De la data adoptării primei forme a procedurilor și regulilor de remunerare din cadrul SAI Broker SA și până în prezent nu au fost realizate modificări semnificative, cu toate acestea reținem modificarea procentului aferent remunerației variabile ce poate fi plătită în decursul unui an calendaristic angajaților și directorilor societății.

8. Situații potențial generatoare de conflict de interese

La nivelul administratorului fondului (SAI Broker SA) a fost reținut drept situație potențial generatoare de conflict de interes relația dintre SAI Broker SA și SSIF BRK Financial Group SA. Astfel, precizăm că Fondul are încheiat cu SSIF BRK Financial Group SA un contract de intermediere pentru servicii de intermediere a tranzacțiilor realizate pe piața administrată de Bursa de Valori București. Facem precizarea că selecția intermediarului pentru aceste operațiuni respectă regulile și procedurile interne ale SAI Broker SA. În decursul anului 2021, Fondul a plătit către intermediarul SSIF BRK Financial Group SA comisioane de tranzacționare în valoare de 10.112 lei, reprezentând 0,17% din activul net al fondului calculat pentru data de 31.12.2021. De asemenea, precizăm că SSIF BRK Financial Group SA deține o participație de 99,98% din SAI Broker SA. Totodată, SSIF BRK Financial Group SA deține investiții în 6 din Fondurile administrate de SAI Broker SA.

Au mai fost reținute drept potențiale situații de conflict de interes:

O tranzacție între contul de active al FDI PROSPER Invest, în data de 18.11.2021, cu acțiuni BVB, tranzacție ce a avut drept contraparte, parțial, contul propriu al SSIF BRK Financial Group SA.

O tranzacție între contul de active al FDI PROSPER Invest, în data de 26.11.2021, cu acțiuni ONE, tranzacție ce a avut drept contraparte, parțial, contul propriu al SSIF BRK Financial Group SA.

9. Anexe

Prezentul raport se completează cu următoarele anexe:

- Situații financiare la 31 decembrie 2021 întocmite conform IFRS;
- Anexa 10 conform Regulamentului ASF Nr. 9/2014.

Președinte CA,

Adrian Danciu



FDI PROSPER Invest – Situatia detaliata a activelor la data de 31/12/2021

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

1. Actiuni tranzactionate

Emitent	Simbol actiune	ISIN	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	ROALROACNOR0	30-Dec-21	25,000.00	0.5000	1.8000	45,000.00	0.0035%	0.757%
Banca Transilvania C	TLV	ROTLVAACNOR1	30-Dec-21	55,000.00	1.0000	2.5800	141,900.00	0.0009%	2.388%
Biofarm Bucuresti	BIO	ROBIOFACNOR9	30-Dec-21	680,737.00	0.1000	0.8340	567,734.66	0.0691%	9.556%
BITTNET SYSTEMS	BNET	ROBNETACNOR1	30-Dec-21	102,000.00	0.1000	0.3370	34,374.00	0.0212%	0.579%
BRD - GROUPE SO	BRD	ROBRDBACNOR2	30-Dec-21	14,164.00	1.0000	17.7000	250,702.80	0.0020%	4.220%
Bursa de Valori Bucu	BVB	ROBVBAACNOR0	30-Dec-21	1,680.00	10.0000	25.5000	42,840.00	0.0209%	0.721%
Compa Sibiu	CMP	ROCMPSACNOR9	30-Dec-21	676,000.00	0.1000	0.6740	455,624.00	0.3089%	7.669%
DIGI COMMUNICAT	DIGI	NL0012294474	30-Dec-21	6,140.00	0.0495	41.0000	251,740.00	0.0009%	4.237%
Electrica	EL	ROELECACNOR5	30-Dec-21	2,500.00	10.0000	10.0400	25,100.00	0.0007%	0.422%
EVERGENT INVEST	EVER	ROSIFBACNOR0	30-Dec-21	124,596.00	0.1000	1.2250	152,630.10	0.0127%	2.569%
FARMACEUTICA RE	RMAH	ROORMAHACNOR2	30-Dec-21	79,460.00	0.1000	0.6980	55,463.08	0.0832%	0.933%
Purcari Wineri plc	WINE	CY0107600716	30-Dec-21	10,000.00	0.0495	14.9000	149,000.00	0.0250%	2.508%
Romgaz	SNG	ROSNGNACNOR3	30-Dec-21	5,500.00	1.0000	39.0000	214,500.00	0.0014%	3.610%
Rompetrol Rafinare	RRC	ROPTRMACNOR5	30-Dec-21	90,318.00	0.1000	0.0820	7,406.08	0.0003%	0.125%
SIF 1 Banat Crisana	SIF1	ROSIFAACNOR2	30-Dec-21	68,325.00	0.1000	2.5400	173,545.50	0.0133%	2.921%
SIF 5 Oltenia	SIF5	ROSIFEACNOR4	30-Dec-21	151,145.00	0.1000	1.6860	254,830.47	0.0302%	4.289%
Sphera Franchise Gr	SFG	ROSFGPACNOR4	30-Dec-21	14,697.00	15.0000	15.0000	220,455.00	0.0379%	3.710%
Transelectrica S.A.	TEL	ROTSELACNOR9	30-Dec-21	4,000.00	10.0000	22.5000	90,000.00	0.0055%	1.515%
TRANSPORT TRADI	TTS	ROYCRRK66RD8	30-Dec-21	5,000.00	1.0000	22.3000	111,500.00	0.0167%	1.877%
Turism Felix SA	TUFE	ROTUFEACNOR7	30-Dec-21	386,870.00	0.1000	0.3480	134,630.76	0.0787%	2.266%
Total							3,378,976.44		56.872%

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

Emitent	Simbol obligatiune	ISIN	Dataultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	ProcentD obanda	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere inTotal ObligatiuniEmise	Pondere in activul total al OPCVM
								%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	22-Nov-21	500.00	17-Nov-17	15-Nov-21	15-Feb-22	3.43%	21.76	0.00	0.1218	0.0000	94.0000	12,844.90	0.33%	0.216%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	22-Nov-21	50.00	17-Nov-17	15-Nov-21	15-Feb-22	3.43%	23.39	0.00	0.1218	0.0000	94.0000	1,284.49	0.03%	0.022%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	22-Nov-21	50.00	17-Nov-17	15-Nov-21	15-Feb-22	3.43%	23.39	0.00	0.1218	0.0000	94.0000	1,284.49	0.03%	0.022%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	22-Nov-21	2,000.00	20-Nov-17	15-Nov-21	15-Feb-22	3.43%	21.76	0.00	0.1218	0.0000	94.0000	51,379.61	1.33%	0.865%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	22-Nov-21	5.00	25-Apr-18	15-Nov-21	15-Feb-22	3.43%	24.48	0.00	0.1218	0.0000	94.0000	128.45	0.00%	0.002%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	22-Nov-21	496.00	22-Oct-18	15-Nov-21	15-Feb-22	3.43%	23.12	0.00	0.1218	0.0000	94.0000	12,742.14	0.33%	0.214%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	22-Nov-21	4.00	22-Oct-18	15-Nov-21	15-Feb-22	3.43%	23.12	0.00	0.1218	0.0000	94.0000	102.76	0.00%	0.002%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	22-Nov-21	500.00	22-Oct-18	15-Nov-21	15-Feb-22	3.43%	23.12	0.00	0.1218	0.0000	94.0000	12,844.90	0.33%	0.216%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	22-Nov-21	250.00	13-Mar-19	15-Nov-21	15-Feb-22	3.43%	24.48	0.00	0.1218	0.0000	94.0000	6,422.45	0.17%	0.108%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	22-Nov-21	5.00	27-Jan-21	15-Nov-21	15-Feb-22	3.43%	25.16	0.00	0.1218	0.0000	94.0000	128.45	0.00%	0.002%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	22-Nov-21	94.00	28-Jan-21	15-Nov-21	15-Feb-22	3.43%	23.94	0.00	0.1218	0.0000	94.0000	2,414.84	0.06%	0.041%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	22-Nov-21	6.00	28-Jan-21	15-Nov-21	15-Feb-22	3.43%	25.54	0.00	0.1218	0.0000	94.0000	154.14	0.00%	0.003%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	22-Nov-21	5.00	24-Feb-21	15-Nov-21	15-Feb-22	3.43%	25.54	0.00	0.1218	0.0000	94.0000	128.45	0.00%	0.002%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	22-Nov-21	5.00	7-Apr-21	15-Nov-21	15-Feb-22	3.43%	25.16	0.00	0.1218	0.0000	94.0000	128.45	0.00%	0.002%
Imocredit IFN SA	IMO22	ROIMOCDBC017		1,998.00	12-Aug-15	15-Jul-21	15-Jan-22	4.65%	8.04	0.00	0.1757	-0.0380		16,339.02	0.11%	0.275%
Imocredit IFN SA	IMO22	ROIMOCDBC017		3,000.00	3-Sep-15	15-Jul-21	15-Jan-22	4.65%	8.06	0.00	0.1757	-0.0569		24,536.18	0.16%	0.413%
Imocredit IFN SA	IMO22	ROIMOCDBC017		1,000.00	1-Feb-16	15-Jul-21	15-Jan-22	4.65%	8.08	0.00	0.1757	-0.0719		8,179.79	0.05%	0.138%
IMPACT DEVELOPE	IMP22E	ROIMPCDBC030	23-Dec-21	7.00	15-Dec-17	20-Dec-21	20-Jun-22	5.75%	24740.50	3.90	46.7697	0.0000	101.2000	175,589.09	0.28%	2.955%
IMPACT DEVELOPE	IMP22E	ROIMPCDBC030	23-Dec-21	1.00	16-Mar-20	20-Dec-21	20-Jun-22	5.75%	23750.88	3.90	46.7699	0.0000	101.2000	25,084.16	0.04%	0.422%
IMPACT DEVELOPE	IMP22E	ROIMPCDBC030	23-Dec-21	2.00	24-Mar-20	20-Dec-21	20-Jun-22	5.75%	21573.72	3.90	46.7697	0.0000	101.2000	50,168.31	0.08%	0.844%
IMPACT DEVELOPE	IMP22E	ROIMPCDBC030	23-Dec-21	1.00	31-Mar-20	20-Dec-21	20-Jun-22	5.75%	23275.86	3.90	46.7699	0.0000	101.2000	25,084.16	0.04%	0.422%
Municipiul Bucuresti	PMB22	ROPMBUDBL038		3.00	2-Jun-15	4-May-21	4-May-22	4.43%	10230.00	1.12	293.7151	-218.8019		30,914.74	0.01%	0.520%

Municipiul Bucuresti	PMB22	ROPMBUDBL038		1.00	2-Nov-15	4-May-21	4-May-22	4.43%	10434.00	1.03	293.7151	-411.5041		10,316.21	0.00%	0.174%
Municipiul Bucuresti	PMB22	ROPMBUDBL038		1.00	1-Mar-16	4-May-21	4-May-22	4.43%	10452.00	1.01	293.7151	-427.3271		10,318.39	0.00%	0.174%
Municipiul Bucuresti	PMB22	ROPMBUDBL038		1.00	4-Nov-16	4-May-21	4-May-22	4.43%	10579.00	0.92	293.7151	-543.4492		10,329.27	0.00%	0.174%
Municipiul Bucuresti	PMB22	ROPMBUDBL038		1.00	16-Dec-16	4-May-21	4-May-22	4.43%	10521.00	0.95	293.7151	-488.3206		10,326.39	0.00%	0.174%
Municipiul Bucuresti	PMB22	ROPMBUDBL038		1.00	30-Jan-17	4-May-21	4-May-22	4.43%	10440.00	0.98	293.7151	-411.7834		10,321.93	0.00%	0.174%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046		3.00	10-Jun-15	4-May-21	4-May-22	5.10%	10500.00	1.26	338.1370	-331.3497		31,520.36	0.01%	0.531%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046		2.00	16-Jun-15	4-May-21	4-May-22	5.10%	10550.00	1.24	338.1370	-364.1769		21,047.92	0.00%	0.354%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046		2.00	15-Jul-15	4-May-21	4-May-22	5.10%	10518.00	1.25	338.1370	-341.5704		21,029.13	0.00%	0.354%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046		1.00	14-Oct-15	4-May-21	4-May-22	5.10%	10600.00	1.23	338.1370	-390.3109		10,547.83	0.00%	0.178%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046		1.00	8-Apr-16	4-May-21	4-May-22	5.10%	10650.00	1.20	338.1370	-410.5443		10,577.59	0.00%	0.178%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046		1.00	6-Jun-16	4-May-21	4-May-22	5.10%	10668.00	1.19	338.1370	-417.6001		10,588.53	0.00%	0.178%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046		1.00	29-Jun-16	4-May-21	4-May-22	5.10%	10717.00	1.18	338.1370	-446.3202		10,608.82	0.00%	0.179%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046		1.00	10-Oct-16	4-May-21	4-May-22	5.10%	11026.00	1.07	338.1370	-625.9066		10,738.23	0.00%	0.181%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046		1.00	17-Nov-16	4-May-21	4-May-22	5.10%	10941.00	1.09	338.1370	-569.2963		10,709.84	0.00%	0.180%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046		1.00	7-Dec-16	4-May-21	4-May-22	5.10%	10937.00	1.09	338.1370	-564.7044		10,710.43	0.00%	0.180%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046		4.00	12-Oct-17	4-May-21	4-May-22	5.10%	10218.00	1.32	338.1370	-121.6116		41,738.10	0.01%	0.702%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046		2.00	10-Jun-19	4-May-21	4-May-22	5.10%	9920.00	1.43	338.1370	34.7047		20,585.68	0.00%	0.346%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26C	ROTIMYDBL060	29-Dec-21	27.00	21-Aug-18	15-Nov-21	15-Feb-22	2.38%	22.58	0.00	0.0845	0.0000	89.1000	656.63	0.01%	0.011%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26C	ROTIMYDBL060	29-Dec-21	173.00	21-Aug-18	15-Nov-21	15-Feb-22	2.38%	22.58	0.00	0.0845	0.0000	89.1000	4,207.31	0.06%	0.071%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26C	ROTIMYDBL060	29-Dec-21	275.00	9-Mar-20	15-Nov-21	15-Feb-22	2.38%	24.48	0.00	0.0845	0.0000	89.1000	6,687.92	0.09%	0.113%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26C	ROTIMYDBL060	29-Dec-21	2.00	9-Mar-20	15-Nov-21	15-Feb-22	2.38%	25.57	0.00	0.0845	0.0000	89.1000	48.64	0.00%	0.001%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26C	ROTIMYDBL060	29-Dec-21	5.00	22-Apr-20	15-Nov-21	15-Feb-22	2.38%	25.29	0.00	0.0845	0.0000	89.1000	121.60	0.00%	0.002%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26C	ROTIMYDBL060	29-Dec-21	3.00	11-Sep-20	15-Nov-21	15-Feb-22	2.38%	25.84	0.00	0.0845	0.0000	89.1000	72.96	0.00%	0.001%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26C	ROTIMYDBL060	29-Dec-21	5.00	11-Oct-21	15-Nov-21	15-Feb-22	2.38%	25.27	0.00	0.0845	0.0000	89.1000	121.60	0.00%	0.002%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	29-Dec-21	790.00	11-Dec-15	15-Nov-21	15-Feb-22	2.38%	17.71	0.00	0.0845	0.0000	84.1000	18,138.18	0.26%	0.305%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	29-Dec-21	210.00	11-Dec-15	15-Nov-21	15-Feb-22	2.38%	17.71	0.00	0.0845	0.0000	84.1000	4,821.54	0.07%	0.081%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	29-Dec-21	494.00	11-Dec-15	15-Nov-21	15-Feb-22	2.38%	17.71	0.00	0.0845	0.0000	84.1000	11,342.10	0.16%	0.191%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	29-Dec-21	6.00	11-Dec-15	15-Nov-21	15-Feb-22	2.38%	17.71	0.00	0.0845	0.0000	84.1000	137.76	0.00%	0.002%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	29-Dec-21	796.00	11-Dec-15	15-Nov-21	15-Feb-22	2.38%	17.71	0.00	0.0845	0.0000	84.1000	18,275.93	0.27%	0.308%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	29-Dec-21	204.00	11-Dec-15	15-Nov-21	15-Feb-22	2.38%	17.71	0.00	0.0845	0.0000	84.1000	4,683.78	0.07%	0.079%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	29-Dec-21	10.00	24-Mar-20	15-Nov-21	15-Feb-22	2.38%	25.30	0.00	0.0845	0.0000	84.1000	229.60	0.00%	0.004%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	29-Dec-21	5.00	11-Sep-20	15-Nov-21	15-Feb-22	2.38%	25.84	0.00	0.0845	0.0000	84.1000	114.80	0.00%	0.002%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	29-Dec-21	5.00	27-Jan-21	15-Nov-21	15-Feb-22	2.38%	25.84	0.00	0.0845	0.0000	84.1000	114.80	0.00%	0.002%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	29-Dec-21	5.00	19-Feb-21	15-Nov-21	15-Feb-22	2.38%	26.11	0.00	0.0845	0.0000	84.1000	114.80	0.00%	0.002%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	29-Dec-21	2.00	30-Jun-21	15-Nov-21	15-Feb-22	2.38%	27.20	0.00	0.0845	0.0000	84.1000	45.92	0.00%	0.001%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	29-Dec-21	2.00	12-Aug-21	15-Nov-21	15-Feb-22	2.38%	27.20	0.00	0.0845	0.0000	84.1000	45.92	0.00%	0.001%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	29-Dec-21	11.00	23-Sep-21	15-Nov-21	15-Feb-22	2.38%	25.87	0.00	0.0845	0.0000	84.1000	252.56	0.00%	0.004%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	29-Dec-21	3.00	27-Oct-21	15-Nov-21	15-Feb-22	2.38%	25.87	0.00	0.0845	0.0000	84.1000	68.88	0.00%	0.001%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	29-Dec-21	2.00	13-Dec-21	15-Nov-21	15-Feb-22	2.38%	25.87	0.00	0.0845	0.0000	84.1000	45.92	0.00%	0.001%
Patria Bank	PBK27E	ROZN0PQQARR5	30-Dec-21	15.00	9-Mar-20	19-Sep-21	20-Mar-22	6.50%	2470.08	0.44	45.8208	0.0000	104.0000	39,282.49	0.15%	0.661%
Patria Bank	PBK27E	ROZN0PQQARR5	30-Dec-21	1.00	16-Mar-20	19-Sep-21	20-Mar-22	6.50%	2438.52	0.44	45.8209	0.0000	104.0000	2,618.83	0.01%	0.044%
Patria Bank	PBK27E	ROZN0PQQARR5	30-Dec-21	1.00	16-Mar-20	19-Sep-21	20-Mar-22	6.50%	2438.52	0.44	45.8209	0.0000	104.0000	2,618.83	0.01%	0.044%
Primaria Municipiului	ALB25	ROALBUDDL032	2-Dec-21	195.00	6-Jun-16	15-Oct-21	15-Apr-22	2.50%	15.58	0.00	0.1029	0.0000	84.0000	3,132.27	0.24%	0.053%
Primaria Orasului Oradea	ORV27	ROORVTDBL014	29-Dec-21	220.00	21-Feb-18	15-Oct-21	15-Apr-22	3.19%	34.86	0.00	0.2903	0.0000	90.0000	8,379.86	0.37%	0.141%
Primaria Orasului Oradea	ORV27	ROORVTDBL014	29-Dec-21	500.00	21-Feb-18	15-Oct-21	15-Apr-22	3.19%	35.70	0.00	0.2903	0.0000	90.0000	19,045.15	0.83%	0.321%
Primaria Orasului Oradea	ORV27	ROORVTDBL014	29-Dec-21	10.00	21-Feb-18	15-Oct-21	15-Apr-22	3.19%	36.54	0.00	0.2903	0.0000	90.0000	380.90	0.02%	0.006%
Primaria Orasului Oradea	ORV27	ROORVTDBL014	29-Dec-21	80.00	16-Apr-18	15-Oct-21	15-Apr-22	3.19%	34.86	0.00	0.2903	0.0000	90.0000	3,047.22	0.13%	0.051%
Primaria Orasului Oradea	ORV27	ROORVTDBL014	29-Dec-21	5.00	16-Apr-18	15-Oct-21	15-Apr-22	3.19%	37.80	0.00	0.2903	0.0000	90.0000	190.45	0.01%	0.003%
Primaria Orasului Oradea	ORV27	ROORVTDBL014	29-Dec-21	5.00	26-Apr-18	15-Oct-21	15-Apr-22	3.19%	37.80	0.00	0.2903	0.0000	90.0000	190.45	0.01%	0.003%
Primaria Orasului Oradea	ORV27	ROORVTDBL014	29-Dec-21	5.00	27-Apr-18	15-Oct-21	15-Apr-22	3.19%	37.80	0.00	0.2903	0.0000	90.0000	190.45	0.01%	0.003%
Primaria Orasului Oradea	ORV27	ROORVTDBL014	29-Dec-21	25.00	29-Nov-18	15-Oct-21	15-Apr-22	3.19%	36.96	0.00	0.2903	0.0000	90.0000	952.26	0.04%	0.016%
Primaria Orasului Oradea	ORV27	ROORVTDBL014	29-Dec-21	5.00	29-Nov-18	15-Oct-21	15-Apr-22	3.19%	37.38	0.00	0.2903	0.0000	90.0000	190.45	0.01%	0.003%
Primaria Orasului Oradea	ORV27	ROORVTDBL014	29-Dec-21	187.00	12-Mar-20	15-Oct-21	15-Apr-22	3.19%	37.80	0.00	0.2903	0.0000	90.0000	7,122.88	0.31%	0.120%
Primaria Orasului Oradea	ORV27	ROORVTDBL014	29-Dec-21	1.00	12-Mar-20	15-Oct-21	15-Apr-22	3.19%	39.90	0.00	0.2903	0.0000	90.0000	38.09	0.00%	0.001%
Primaria Orasului Oradea	ORV27	ROORVTDBL014	29-Dec-21	99.00	13-Mar-20	15-Oct-21	15-Apr-22	3.19%	37.80	0.00	0.2903	0.0000	90.0000	3,770.94	0.17%	0.063%
Primaria Orasului Oradea	ORV27	ROORVTDBL014	29-Dec-21	1.00	13-Mar-20	15-Oct-21	15-Apr-22	3.19%	39.90	0.00	0.2903	0.0000	90.0000	38.09	0.00%	0.001%
Primaria Orasului Oradea	ORV27	ROORVTDBL014	29-Dec-21	10.00	29-Dec-20	15-Oct-21	15-Apr-22	3.19%	39.14	0.00	0.2903	0.0000	90.0000	380.90	0.02%	0.006%
Primaria Orasului Oradea	ORV27	ROORVTDBL014	29-Dec-21	5.00	24-Feb-21	15-Oct-21	15-Apr-22	3.19%	38.74	0.00	0.2903	0.0000	90.0000	190.45	0.01%	0.003%
Primaria Orasului Oradea	ORV27	ROORVTDBL014	29-Dec-21	2.00	22-Oct-21	15-Oct-21	15-Apr-22	3.19%	38.22	0.00	0.2903	0.0000	90.0000	76.18	0.00%	0.001%
Primaria Orasului Oradea	ORV27	ROORVTDBL014	29-Dec-21	2.00	8-Dec-21	15-Oct-21	15-Apr-22	3.19%	38.41	0.00	0.2903	0.0000	90.0000	76.18	0.00%	0.001%
SSIF BRK Financial	BRK26	ROSYZVBBKKI6	30-Dec-21	940.00	6-Aug-21	19-Nov-21	21-Feb-22	7.60%	97.00	0.02	0.8867	0.0000	98.7900	93,696.07	0.38%	1.577%
Total														975,857.18		16.425%

6. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice centrale

Serie	ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	ProcentDoba nda	Valoare initiala	Crestere zilnica	Doban da cumula ta	Discount/ prima cumulat(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Ponder e ina ctivil total al OPCVM
							%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
R2408A	RO01NZFW1VW3	29-Dec-21	100.00	9-Nov-20	12-Aug-21	12-Aug-22	4.50%	10,181.81	1.23	175.07	0.00	99.0000	10,075.07	0.00%	0.170%
R2408A	RO01NZFW1VW3	29-Dec-21	500.00	26-Feb-21	12-Aug-21	12-Aug-22	4.50%	51,499.79	6.16	875.34	0.00	99.0000	50,375.34	0.01%	0.848%
R2208A	RO5ERS91KH22	29-Dec-21	10.00	2-Sep-20	12-Aug-21	12-Aug-22	4.00%	1,003.98	0.11	15.56	0.00	101.2500	1,028.06	0.00%	0.017%
R2312A	RONWZGUDF7S5	30-Dec-21	480.00	7-Dec-20	4-Dec-21	4-Dec-22	4.00%	48,237.70	5.26	147.29	0.00	98.0200	47,196.89	0.01%	0.794%
R2312A	RONWZGUDF7S5	30-Dec-21	20.00	7-Dec-20	4-Dec-21	4-Dec-22	4.00%	2,009.90	0.22	6.14	0.00	98.0200	1,966.54	0.00%	0.033%
Total													110,641.90		1.862%

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

1. Actiuni tranzactionate - denuminate in

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala*	Valoare actiune*	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentul ui	Pondere in activul total al OPCVM
					eur		lei	%	%
BAYER AG.	DE000BAY0017	31-Dec-21	150.00	0.0000	47.0000	1.0000	34,884.11	0.0000%	0.587%
COMMERZBANK AG	DE000CBK1001	31-Dec-21	3,000.00	0.0000	6.6890	1.0000	99,293.40	0.0002%	1.671%
Deutsche Bank AG	DE0005140008	31-Dec-21	500.00	0.0000	11.0180	1.0000	27,259.10	0.0000%	0.459%
Lufthansa AG	DE0008232125	31-Dec-21	3,000.00	0.0000	6.1800	1.0000	91,737.90	0.0005%	1.544%
Total							253,174.51		4.261%

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	%
BRD - GROUPE SOC	0.00	0.00%
First Bank	414.63	0.007%
IDEA BANK	315.07	0.005%
LIBRA BANK	1,012.95	0.017%
Techventures Bank S	497.99	0.008%
Total	2,240.64	0.038%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in euro

Denumire banca	Valoare curenta*	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
	eur	lei/eur	lei	%
BRD - GROUPE SOC	5,525.74	4.9481	27,341.91	0.460%
Total			27,341.91	0.460%

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	ProcentDoba nda	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare toatala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	lei	lei	lei	lei	%

BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE	31-Dec-21	3-Jan-22	1.35%	489,946.75	18.37	18.37	489,965.12	8.247%
LIBRA BANK	24-Aug-21	24-Feb-22	1.70%	50,000.00	2.33	302.74	50,302.74	0.847%
LIBRA BANK	24-Aug-21	24-Feb-22	1.70%	54,000.00	2.52	326.96	54,326.96	0.914%
Techventures Bank S.A.	14-Dec-21	14-Mar-22	1.50%	50,500.00	2.10	37.88	50,537.88	0.851%
Techventures Bank S.A.	15-Dec-21	15-Mar-22	1.50%	56,000.00	2.33	39.67	56,039.67	0.943%
Techventures Bank S.A.	6-Oct-21	6-Jan-22	1.50%	31,000.00	1.29	112.38	31,112.38	0.524%
Total							732,284.74	12.325%

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	%	%
FDI FIX INVEST -SAI BRK		12,489.91	14.1110		176,245.05	5.54%	2.966%
FDI Transilvania		4,984.81	55.4410		276,362.85	0.82%	4.651%
Total					452,607.90		7.618%

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		41,666.00	0.2000	8,333.20	0.140%
Total					8,333.20	0.140%

5. Drepturi de preferință (anterior admiterii la tranzacționare și ulterior perioadei de tranzacționare)

Emitent actiuni	Simbol acțiune	Data ex-dividend	Nr. drepturi de preferință	Valoare teoretică drept de preferință	Valoare totală	Pondere in activul total al OPCVM
				lei	lei	%
BITTNET SYSTEMS	BNET	5/20/2021	60,000	0.00	0.00	0.000%
Vrancart Adjud	VNC	17/05/2021	41,666	0.00	0.00	0.000%
Total					0.00	0.000%

S.A.I Broker S.A.

Certificare Depozitar
BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

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

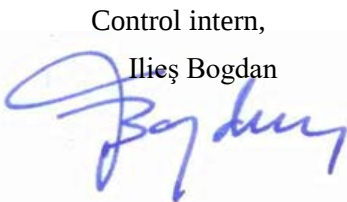
Situatia activelor si obligatiilor in perioada 01.01.2021 - 31.12.2021

Denumire element		Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				
		% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	Diferenta (lei)
I Total active				5,608,414.2261	5,608,414.2261			5,941,418.7289	5,941,418.7289	333,004.5028
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	83.926220%	83.542950%	4,685,435.1555	4,685,435.1555	80.956540%	79.419580%	4,718,650.0271	4,718,650.0271	33,214.8716
11	val mob si instrum ale pietei monetare admise sau tranz pe o p	78.754750%	78.395100%	4,396,722.1255	4,396,722.1255	76.612900%	75.158400%	4,465,475.5221	4,465,475.5221	68,753.3966
111	actiuni	61.209450%	60.929920%	3,417,202.7420	3,417,202.7420	57.972140%	56.871540%	3,378,976.4440	3,378,976.4440	-38,226.2980
113	obligatiuni, din care:	16.595130%	16.519350%	926,473.7009	926,473.7009	17.881380%	17.541900%	1,042,238.1608	1,042,238.1608	115,764.4599
1131	obligatiuni corporative cotate	6.445090%	6.415650%	359,816.6197	359,816.6197	7.946930%	7.796060%	463,196.9265	463,196.9265	103,380.3068
1132	obligatiuni municipale cotate	9.025140%	8.983920%	503,855.7045	503,855.7045	8.036190%	7.883620%	468,399.3370	468,399.3370	-35,456.3675
1133	obligatiuni de stat cotate	1.124900%	1.119770%	62,801.3767	62,801.3767	1.898250%	1.862210%	110,641.8973	110,641.8973	47,840.5206
114	Obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.950160%	0.945820%	53,045.6826	53,045.6826	0.759370%	0.744950%	44,260.9173	44,260.9173	-8,784.7653
12	val mob si instrum ale pietei monetare admise sau tranz pe o p	5.171470%	5.147850%	288,713.0300	288,713.0300	4.343640%	4.261170%	253,174.5050	253,174.5050	-35,538.5250
121	actiuni	5.171470%	5.147850%	288,713.0300	288,713.0300	4.343640%	4.261170%	253,174.5050	253,174.5050	-35,538.5250
2	Disponibil in cont curent si numerar, din care:	0.175040%	0.174240%	9,772.5900	9,772.5900	0.507530%	0.497900%	29,582.5500	29,582.5500	19,809.9600
21	BRD-Groupe Societe generale	0.139420%	0.138780%	7,783.8800	7,783.8800	0.469090%	0.460190%	27,341.9100	27,341.9100	19,558.0300
211	Idea Bank	0.014660%	0.014590%	818.6300	818.6300	0.005400%	0.005300%	315.0700	315.0700	-503.5600
25	Techventures Bank SA	0.005160%	0.005140%	288.5700	288.5700	0.008540%	0.008380%	497.9900	497.9900	209.4200
26	FirstBank	0.011720%	0.011670%	654.6300	654.6300	0.007110%	0.006970%	414.6300	414.6300	-240.0000
27	Librabank	0.004060%	0.004040%	226.8800	226.8800	0.017370%	0.017040%	1,012.9500	1,012.9500	786.0700
3	Depozite bancare, din care:	9.059610%	9.018240%	505,780.6011	505,780.6011	12.563600%	12.325080%	732,284.7383	732,284.7383	226,504.1372
31	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	9.059610%	9.018240%	505,780.6011	505,780.6011	12.563600%	12.325080%	732,284.7383	732,284.7383	226,504.1372
311	Depozit Techventures Bank SA	2.473120%	2.461830%	138,069.8966	138,069.8966	2.362300%	2.317450%	137,689.9167	137,689.9167	-379.9799
314	Depozite BRD	3.274700%	3.259750%	182,820.3141	182,820.3141	8.406190%	8.246600%	489,965.1230	489,965.1230	307,144.8089
317	depozite librabank	1.859850%	1.851350%	103,831.7603	103,831.7603	1.795100%	1.761020%	104,629.6986	104,629.6986	797.9383
320	Depozite bancare Idea Bank	1.451930%	1.445300%	81,058.6301	81,058.6301	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	-81,058.6301
7	Titluri de participare la OPCVM/AOPC	7.641200%	7.606310%	426,593.4395	426,593.4395	7.765260%	7.617840%	452,607.9035	452,607.9035	26,014.4640
9	Alte active, din care:	-0.343330%	-0.341760%	-19,167.5600	-19,167.5600	0.142280%	0.139580%	8,293.5100	8,293.5100	27,461.0700
93	Dividende si alte dr. de incasat	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	0.142970%	0.140250%	8,333.2000	8,333.2000	8,333.2000
931	Subscrieri la majorari de capital	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	0.142970%	0.140250%	8,333.2000	8,333.2000	8,333.2000
94	Sume in curs de rezolvare	-0.000440%	-0.000440%	-24.9300	-24.9300	-0.000680%	-0.000660%	-39.6900	-39.6900	-14.7600
942	Sume in curs de rezolvare	-0.000440%	-0.000440%	-24.9300	-24.9300	-0.000680%	-0.000660%	-39.6900	-39.6900	-14.7600
96	Sume in curs de decontare	-0.342880%	-0.341310%	-19,142.6300	-19,142.6300	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	19,142.6300
II Total obligatii				25,612.2291	25,612.2291			112,797.8030	112,797.8030	87,185.5739
10	CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	0.458770%	0.456670%	25,612.2291	25,612.2291	1.935230%	1.898490%	112,797.8030	112,797.8030	87,185.5739
101	Comisioane datorate soc. de admin.	0.127250%	0.126670%	7,104.4429	7,104.4429	0.123560%	0.121220%	7,202.2738	7,202.2738	97.8309
102	Comisioane datorate depozitarului	0.014220%	0.014160%	794.2237	794.2237	0.012330%	0.012100%	719.1116	719.1116	-75.1121
1021	Comision depozitare	0.011040%	0.010990%	616.8383	616.8383	0.009060%	0.008880%	528.1668	528.1668	-88.6715
1022	Comision custode	0.002480%	0.002470%	138.8554	138.8554	0.002030%	0.001990%	118.5648	118.5648	-20.2906
1023	Comision decontare procesare	0.000470%	0.000470%	26.6300	26.6300	0.001070%	0.001040%	62.3800	62.3800	35.7500
1024	Comision corporate actions	0.000210%	0.000210%	11.9000	11.9000	0.000170%	0.000160%	10.0000	10.0000	-1.9000
103	Taxa ASF	0.008040%	0.008000%	449.0471	449.0471	0.007710%	0.007560%	449.4221	449.4221	0.3750
104	Comisioane datorate intermediarilor	0.001470%	0.001460%	82.4400	82.4400	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	-82.4400
106	Comision Subscriere	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	0.000010%	0.000010%	1.1600	1.1600	1.1600
108	cheltuieli audit	0.013960%	0.013900%	779.7954	779.7954	0.013320%	0.013070%	776.6255	776.6255	-3.1699
110	Comision de succes	0.293800%	0.292450%	16,402.2800	16,402.2800	1.778280%	1.744510%	103,649.2100	103,649.2100	87,246.9300
III Valoarea activului net (I - II)				5,582,801.9970	5,582,801.9970			5,828,620.9259	5,828,620.9259	245,818.9289

Director general,
Danciu Adrian



Control intern,
Ilieş Bogdan



Contabil şef,
Botez Mihaela



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 31.12.2021	La data de 31.12.2020	Diferente
Valoare activ net	5,828,620.9259	5,583,047.9294	245,572.9965
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	299,947.5320	341,567.2492	-41,619.7172
Valoarea unitara a activului net	19.4321	16.3453	3.0868

Evolutia activului net si a VUAN în ultimii 3 ani

	An T-2	An T-1	An T
	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2021
Valoare Activ Net	5,508,728.0288	5,583,047.9294	5,828,620.9259
Valoare Unitara a Activului Net	15.8527	16.3453	19.4321

Director general,
Danciu Adrian

Control intern,
Ilieş Bogdan

Contabil şef,
Botez Mihaela



FDI PROSPER INVEST

Administrat de S.A.I. BROKER S.A.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

31 DECEMBRIE 2021

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit: G5 CONSULTING S.R.L.
Registru Public Electronic FA223

G5 CONSULTING SRL
Înscrisă în Registrul Public Electronic al
Autorității pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar cu numărul FA223

RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR INDEPENDENT

Către,

Deținătorii de unități de Fond și Acționarii S.A.I. BROKER S.A.

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, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J12/2603/2012, cod unic de înregistrare 30706475, care cuprind Situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2021, Situația contului de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global, Situația modificării capitalurilor proprii, Situația 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	5.828.621 lei
▪ Rezultatul exercițiului - Profit	1.038.390 lei

În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate ale Fondului Deschis de Investiții Prosper Invest prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a *Fondului* la data de 31 decembrie 2021, performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Norma 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) din Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare.

Baza pentru opinia fără rezerve

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea 162/2017 („Legea”). 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 Fond și față de S.A.I. BROKER S.A., conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspecte cheie de audit

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

În conformitate cu ISA 701, în cadrul auditului nostru, la FDI Prosper Invest, pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2021, au fost considerate ca fiind aspecte cheie, acele situații ce au prezentat un risc crescut de erori semnificative:

- **Recunoașterea câștigurilor și a pierderilor rezultate din evaluarea instrumentelor financiare**
- **Continuitatea activității - impactul pandemiei de coronavirusă**

Acestea nu reprezintă toate riscurile identificate de noi.

În cele ce urmează am stabilit, de asemenea, modul în care ne-am adaptat auditul nostru pentru a aborda acest domenii specifice, în scopul de a furniza o opinie cu privire la situațiile financiare în ansamblul lor.

Aspecte cheie	Modul în care auditul nostru a adresat aspectele cheie
----------------------	---

Recunoașterea câștigurilor și a pierderilor rezultate din evaluarea instrumentelor financiare

Valoarea activului net al Fondului depinde de valoarea activelor sale, care la 31.12.2021 erau formate în proporție de 18,27% din obligațiuni admise la tranzacționare, 12,89% din depozite bancare și disponibil, 61,09% din acțiuni admise la tranzacționare pe o piață cotate, 7,61% din titluri de participare la OPC și 0,14% din creanțe.

Corecta evaluare și înregistrare în contabilitate a acestor titluri influențează valoarea activului net al Fondului. Fondul recunoaște câștigurile și pierderile în contul de profit sau pierdere.

Informații cu privire la recunoașterea câștigurilor și a pierderilor rezultate ca urmare a evaluării instrumentelor financiare sunt prezentate la punctul 2 "Sumarul politicilor

Pentru adresarea aspectului cheie am realizat următoarele proceduri de audit :

- solicitarea extraselor de la depozitar cu valoarea unitară a activului net la 31.12.2021;
- solicitarea unei situații detaliate a administratorului fondului cu privire la deținerile fondului la 31.12.2021;
- analiza comparativă a celor două situații și a balanței de verificare;
- analiza politicilor contabile în ceea ce privește recunoașterea câștigurilor și a pierderilor rezultate din reevaluarea și tranzacționarea activelor fondurilor;
- recalcul pe un eșantion semnificativ de active ale fondului; am stabilit câștigurile sau pierderile rezultate ca urmare a

contabile semnificative", paragraful 2.2 "Instrumente financiare" și la punctul 6 "Active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere" din notele la situațiile financiare individuale anexate.

Aceste câștiguri și pierderi sunt semnificative în contextul rezultatului exercițiului financiar, motiv pentru care sunt importante pentru auditul nostru și recunoașterea lor este considerată un aspect cheie.

Continuitatea activității - impactul pandemiei de coronaviruză

Pandemia de coronaviruză, care a avut debutul în România în luna februarie 2020, a declanșat o serie de evenimente la nivel național și internațional care au restrâns activitatea populației și a entităților din majoritatea domeniilor de activitate.

În acest context, se impune o analiză a impactului pe care pandemia l-a avut asupra activității Fondului.

Informații privind modul în care pandemia de coronaviruză a afectat activitatea Fondului sunt prezentate în notele la situațiile financiare.

La data prezentului raport, FDI Prosper Invest nu se află într-o situație de incertitudine privind continuitatea activității.

vânzării și evaluării activelor, utilizarea cotației corecte, am verificat corecta întocmire a notelor contabile și am verificat reflectarea lor în situația contului de profit și pierdere și alte elemente ale rezultatului global al exercițiului financiar.

Testele și procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- analiza sectorului economic în care Fondul a investit;
- analiza fluxurilor de numerar;
- analiza câștigurilor și pierderilor înregistrate în cursul anului;
- analiza evoluției activelor financiare și a cotațiilor bursiere;
- analiza evoluției disponibilităților bănești;
- analiza evoluției valorii unitare a activului net;
- analiza capacității de onorare a obligațiilor; purtarea de discuții și administrarea de chestionare cu privire la modul de desfășurare a activității în contextul pandemic și a impactului asupra continuității activității.

Am tratat aceste aspecte cheie de audit printr-o testare corespunzătoare și prin extinderea investigațiilor asupra temelor prezentate, prin discuții cu managementul și cu departamentul financiar-contabil.

Alte informații

Administratorul *Fondului* este responsabil pentru întocmirea și prezentarea *raportului administratorului Fondului* în conformitate cu cerințele art. 12 din Secțiunea 2 a Normei 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 administratorului nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;
- b) raportul administratorului 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 2021 cu privire la Fondul Deschis de Investiții Prosper Invest și la mediul acestuia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorului 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 și al Fondului.

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

De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta 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.

Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Am fost numiți de Consiliul de Administrație al S.A.I. Broker la data de 03.12.2015 să audităm situațiile financiare ale FDI Prosper Invest. La data de 16.03.2020 Consiliul de Administrație al S.A.I. Broker a aprobat prelungirea contractului și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2021. Prolungirea contractului a fost aprobată și de către ASF la data de 14.05.2020.

Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 7 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 Decembrie 2015 până la 31 Decembrie 2021.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Fond și Societate **serviciile non audit** interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

Alte aspecte

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.

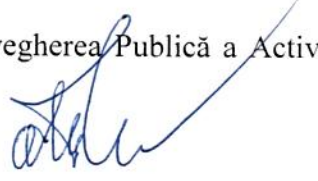
Data: 27.04.2022

Partenerul de misiune al auditului care a întocmit acest raport al auditorului independent este, MAN Gheorghe Alexandru, auditor financiar

Înscris în Registrul Public Electronic al Autorității pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar cu numărul AF1242

pentru și în numele G5 CONSULTING SRL

Înscrisă în Registrul Public Electronic al Autorității pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar cu numărul FA223


**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)**
**Auditor Financiar: MAN
GHEORGHE-ALEXANDRU**
Registrul Public Electronic AF1242

Adresa auditorului:

G5 CONSULTING SRL

Reg. Com. J12/943/2002, RO 14650690

405200 Dej, str Alecu Russo nr. 24/2, jud. Cluj, Romania

Tel/Fax: +(40) 264 214434

Sediu secundar: Cluj-Napoca

Str. Horea nr. 6/14-15

Tel/fax: 0264 433611

Mobil +(40) 744 583031

Mail:office.g500@yahoo.com

**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)**
Firma de Audit: G5 CONSULTING S.R.L.
Registrul Public Electronic FA223

intermediem succesul

***Situații financiare
anuale IFRS
la 31 decembrie
2021***

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>	2021	2020
Active			
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	6	5,171,258	5,111,912
Plasamente pe termen scurt (depozite bancare pe termen scurt, exclusiv depozite cu scadenta < 3 M)	7	0	0
Creante si sume in decontare		8,333	6,918
Numerar si echivalente de numerar	8	765,867	515,528
Total active curente		5,945,458	5,634,358
Capitalul atribuit detinatorilor de unitati de fond			
Capital	9	2,999,476	3,415,672
Prime de emisiune aferente unitatilor de fond afectate de rezultatele perioadei	10	2,829,145	2,167,376
Total capital atribuit detinatorilor de unitati de fond		5,828,621	5,583,048
Datorii			
Datorii curente			
Cheltuieli acumulate	11	112,797	25,225
Alte datorii	11	4,040	26,085
Total datorii		116,837	51,310
Total capital atribuit detinatorilor de unitati de fond si datorii		5,945,458	5,634,358

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>	2021	2020
Venituri			
Venituri din comisioane subscrieri		42	265
Castiguri financiare nete alte decat dividendele		1,096,987	124,544
Venituri din dobanzi	4	59,843	60,529
Venituri din dividende		108,057	111,837
Castiguri nete din diferente de curs valutar		183	
Total venituri nete		1,265,112	297,175
Cheltuieli			
Cheltuieli de administrare a fondului		-195,797	-95,122
Cheltuieli de custodie si aferente organismelor de reglementare		-16,469	-13,844
Alte cheltuieli operationale		-14,456	-12,501
Pierderi financiare nete		0	0
Pierderi nete din diferente de curs valutar		0	-2,215
Alte pierderi		0	-9,763
Total cheltuieli operationale		-226,722	-133,445
Profitul perioadei	5	1,038,390	163,730
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Pozitii ce pot fi reclassificate 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	5	1,038,390	163,730
Profit/pierdere pe actune -de baza si diluat (lei/ unitate de fond)		3.0894	0.4759

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 2020

<i>In lei</i>	Capital atribuibil deținătorilor de unitati de fond	Prime de emisiune	Rezerve de valoare justa	Rezultatul reportat	Rezultat reportat provenit din trecerea la IFRS	Total capital atribuit deținătorilor de unitati de fond	Alte elemente ale rezultatului global
Sold la 1 ianuarie 2020	3,474,937	2,033,791		0		5,508,728	
Total rezultat global aferent perioadei							
Profit sau pierdere	-			163,730		163,730	
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		163,730		-163,730		0	
Total rezultat global aferent perioadei	0	163,730	0	0	0	163,730	
Tranzactii cu deținătorii de unitati de fond, inregistrate direct in capitalul atribuit deținătorilor de unitati de fond							
Contributii de la si distribuiți catre deținătorii de unitati de fond							
Subscrieri de unitati de fond	16,753	9,083				25,836	
Rascumparari de unitati de fond	-76,018	-39,228				-115,246	
Sold la 31 decembrie 2020	3,415,672	2,167,376		0		5,583,048	

Situația modificării capitalului atribuit deținătorilor de unități de fond pentru anul 2021

<i>In lei</i>	Capital atribuibil deținătorilor de unitati de fond	Prime de emisiune	Rezerve de valoare justa	Rezultatul reportat	Rezultat reportat provenit din trecerea la IFRS	Total capital atribuit deținătorilor de unitati de fond	Alte elemente ale rezultatului global
Sold la 1 ianuarie 2021	3,415,672	2,167,376		0		5,583,048	
Total rezultat global aferent perioadei							
Profit sau pierdere	-			1,038,390		1,038,390	
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		1,038,390		-1,038,390		0	
Total rezultat global aferent perioadei	0	1,038,390	0	0	0	1,038,390	
Tranzactii cu deținătorii de unitati de fond, inregistrate direct in capitalul atribuit deținătorilor de unitati de fond							
Contributii de la si distribuiți catre deținătorii de unitati de fond							
Subscrieri de unitati de fond	61,627	51,585				113,212	
Rascumparari de unitati de fond	-477,823	-428,206				-906,029	
Sold la 31 decembrie 2021	2,999,476	2,829,145		0		5,828,621	

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

	2021	2020
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Cumparare unitati de fond	0	0
Vanzare unitati de fond	0	0
Cumparare de actiuni & obligatiuni	-1,768,067	-2,045,371
Vanzare de actiuni & obligatiuni	2,766,946	1,623,954
Variatia depozitelor pe termen scurt exclusiv depozite cu scadenta <3M	0	0
Dividende primite	108,057	111,837
Dobanzi primite	75,185	63,094
Cheltuieli operationale platite	-139,148	-198,498
Flux de numerar net din activitati de exploatare	1,042,973	-444,984
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
Intrari din emiteri unitati de fond	113,212	26,100
Rascumparari unitati de fond	-906,029	-115,245
Flux de numerar net din activitati de finantare	-792,817	-89,145
<i>Influenta diferentelor de schimb valutar</i>	183	-2,094
Variatia neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	250,339	-536,223
Numerar si echivalent de numerar la 1 ianuarie:	515,528	1,051,751
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	765,867	515,528

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.....	9
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	18
3.3. Estimarea valorii juste.....	18
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.....	20
8. Numerar și echivalente de numerar	21
9. Unități de fond răscumpărabile	21
10. Prime de emisiune	22
11. Datorii	22
12. Tranzacții cu părți legate.....	23
13. Impactul epidemiei de COVID-19 asupra activității și continuității activității fondului.....	23
14. 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 27 aprilie 2022 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) Adoptarea IFRS 9

IFRS 9 înlocuiește prevederile existente în IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” și include principii noi în ceea ce privește clasificarea și măsurarea instrumentelor financiare, un nou model privind riscul de credit pentru calculul deprecierii activelor financiare și noi cerințe generale privind contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor. De asemenea, păstrează principii similare cu IAS 39 privind recunoașterea și derecunoașterea instrumentelor financiare.

Fondul a adoptat IFRS 9 cu data aplicării inițiale la 1 ianuarie 2018. Fondul deține următoarele tipuri de instrumente financiare care intră sub incidența IFRS 9: participații, numerar și conturi curente, depozite la bănci, alte active și datorii financiare.

Nu au existat modificări ale valorii contabile a activelor și datoriilor financiare în momentul tranziției la IFRS 9 la 1 ianuarie 2018 comparativ cu valoarea anterioară a acestora stabilită în conformitate cu IAS 39. Datorită modelului de afaceri al fondului de a colecta fluxuri de numerar atât din vânzarea de instrumente financiare cât și din dividende, instrumentele financiare au rămas încadrate în categoria ”Evaluare la valoare justă prin contul de profit și pierdere”.

(f) În cele ce urmează sunt detaliate:**a) Noi standarde, amendamente și interpretări cu aplicare după data de 1 ianuarie 2021**

Există standarde noi, amendamente și interpretări care se aplică pentru perioadele anuale care încep după 1 ianuarie 2021 și care nu au fost aplicate la întocmirea acestor situații financiare.

Redăm mai jos standardele/interpretările care au fost emise și sunt aplicabile începând cu perioada sau după perioada 1 ianuarie 2021.

▪ Reduceri de chirie ca urmare a COVID-109 – Amendamente la IFRS 16

În urma COVID-19 numeroase reduceri de chirie au fost acordate chiriașilor. Aceste reduceri pot lua diverse forme, inclusiv amânarea la plată. În mai 2020, IASB a emis un amendament la IFRS 16 care permite chiriașului să trateze avantajele la plata chiriei ca și o modificare a contractului de chirie. Entitățile care aplică acest amendament trebuie să prezinte în cadrul situațiilor financiare acest lucru. Acest amendament a fost prelungit până la 30 iunie 2022.

▪ Reforma dobânzii de referință – amendamente la IFRS 7, IFRS 9 și IAS 39 (1 ianuarie 2020)

Amendamentele modifică anumite cerințe ale contabilității de acoperire pentru a furniza câteva scutiri cu privire la reforma dobânzii de referință.

b) *La data de 31 septembrie 2021, următoarele standarde și interpretări au fost emise, dar nu au fost obligatorii pentru perioadele anuale de raportare terminate la data de 31 decembrie 2021.*

- **IFRS 17 Contracte de asigurare** (1 ianuarie 2021, probabil extindere până la 1 ianuarie 2022)

IFRS 4 va fi în curând înlocuit de un standard cu privire la contractele de asigurare noi. În consecință, scutirile temporare și sau abordarea generală a IFRS 9 pentru societățile de asigurări, nu se vor mai aplica atunci când noul standard va fi emis.

IFRS 17 a fost emis în mai 2017 ca înlocuitor al IFRS 4. Presupune un model de evaluare în care estimările sunt reevaluate în fiecare an. Contractele sunt evaluate luând în considerare următoarele elemente:

- Fluxuri de trezorerie actualizate ponderat în funcție de probabilitatea de realizare
- O ajustare de risc explicită și
- O marjă contractuală de serviciu care reprezintă profitul din contract recunoscut ca venit al perioadei acoperite.

- **Clasificarea datoriilor în curente și pe termen lung - Amendamente la IAS 1**

Amendamentul la IAS 1 stabilește faptul că datoriile trebuie prezentate în funcție de xigibilitate, în funcție de drepturile care există la data bilanțului. Clasificarea nu este afectată de așteptările entității sau a evenimentelor după data raportării. Modificarea clarifică de asemenea ce se înțelege prin „stingerea” unei datorii.

- **Modificări ale IAS 16 – Imobilizări corporale**

Modificarea interzice entitatea să deducă din costul unei imobilizări corporale venituri realizate ca urmare a utilizării imobilizării pe perioada în care imobilizarea respectivă este în curs de a fi adusă la nivelul necesar funcționării.

- **Definiția unei afaceri – Amendamente la IFRS 3**

Definiția modificată a unei afaceri presupune ca o achiziție să includă date de intrare și un proces de fond care, împreună, contribuie în mod semnificativ la abilitatea societății de a crea rezultate. Definiția de „rezultate” se modifică pentru a se concentra pe bunuri și servicii livrate către clienți, care generează venituri din investiție și alte venituri și exclude rentabilități sub formă de diminuare de costuri sau alte beneficii economice.

Aceste modificări pot conduce la o înmulțire a achizițiilor care sunt considerate achiziții de active.

- **Contracte oneroase – Costul îndeplinirii unui contract – Amendamente la IAS 37**

Amendamentele la IAS 37 clarifică costurile directe care țin de îndeplinirea unui contract și alocarea altor costuri direct pe îndeplinirea contractului respectiv. Înainte de recunoașterea unui provizion pentru îndeplinirea contractului, entitatea va înregistra orice depreciere de active care a apărut în îndeplinirea contractului.

- **Îmbunătățiri anuale pentru ciclul 2018 - 2020** (în vigoare începând cu data de 1 ianuarie 2022)

- IFRS 9 – Instrumente Financiare – clarifică ce fel de onorarii trebuie incluse în testul 10% la derecunoașterea datoriilor financiare.
- IFRS 16 – Chirii – modificarea exemplului 13 prin care se înlătură ilustrarea plăților de la locator cu privire la modernizări, pentru a înlătura confuzii cu privire la tratamentul avantajelor cu privire la chirii.
- IFRS 1 – Adoptarea pentru prima dată a IFRS – permite entităților să evalueze activele și datoriile la valori contabile înregistrate în cadrul situațiilor financiare ale societății mamă, împreună cu orice diferențe de curs valutar aferente.

IAS 41 - Agricultură – înlăturarea cerinței ca entitățile să excludă fluxurile de numerar pentru taxe determinate de evaluarea la valoare justă conform IAS 41.

- **Definiția estimărilor contabile – amendament la IAS 8** (în vigoare începând cu data de 1 ianuarie 2023)

IASB a emis un Amendament la IAS 8 „Politici contabile” care clarifică cum trebuie ca entitățile să distingă între modificări ale estimărilor contabile și cele ale politicilor contabile. Distincția este importantă deoarece modificările în estimări contabile se aplică prospectiv, dar modificările de politici contabile se aplică în general retrospectiv și pentru perioada curentă.

Fondul consideră că adoptarea acestor standarde, revizuri și interpretări, nu a avut un impact semnificativ asupra situațiilor sale financiare anuale. De asemenea, Fondul estimează că adoptarea acestor standarde și amendamente ale standardelor existente, nu va avea impact semnificativ asupra situațiilor sale financiare anuale în anul în care acestea se vor aplica pentru prima dată.

2.2. Instrumente financiare

(i) Clasificare

Fondul își clasifică activele financiare și datoriile financiare în următoarele categorii, în conformitate cu IFRS 9.

IFRS 9 include trei categorii principale de clasificare a activelor financiare:

- Active financiare la valoarea justă prin profit și pierdere (FVPL);
- Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI);
- Active financiare la cost amortizat.

Active financiare evaluate la cost amortizat

Un activ financiar este evaluat la costul amortizat dacă îndeplinește ambele condiții prezentate mai jos:

- activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active financiare pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale și
- termenele contractuale ale activului financiar generează, la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat.

Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global

Un activ financiar se evaluează la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global numai dacă îndeplinește ambele condiții prezentate mai jos:

- activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este îndeplinit atât prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, cât și prin vânzarea activelor financiare și
- termenele contractuale ale activului financiar generează, la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat.

Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere

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

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 cheltuiala 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, cheltuieli cu diferențe de schimb valutar.

Câștigurile și pierderile din diferențe de schimb valutar sunt raportate pe bază netă.

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 sensitive 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 contrapartea 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)

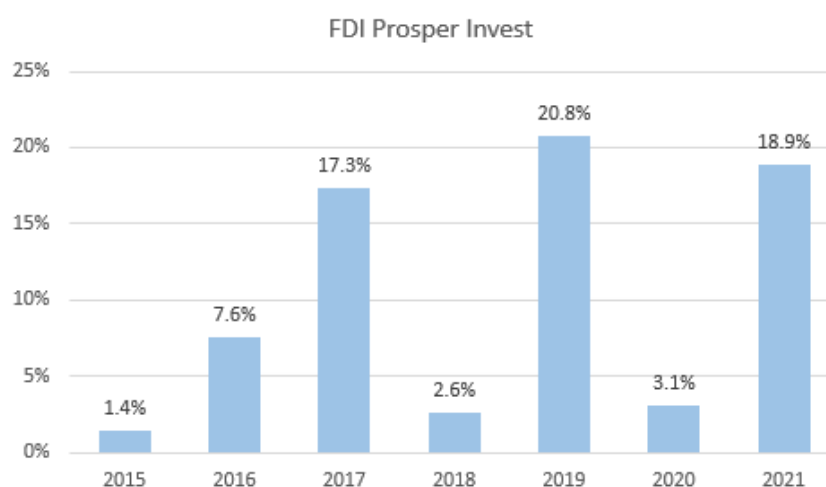
în integritatea companiei. Pierderea reputației poate avea un efect negativ (direct sau indirect) asupra valorii companiei. De pildă, ar putea afecta capacitatea companiei de a demara noi servicii și relații de afaceri, ar putea duce la scăderea bazei de clienți, la acțiuni legale sau alte pierderi financiare.

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 senzitivitate

Performanța anuală de la lansarea fondului



Analiză de scenarii

Scenariul Pesimist

-6,1%

Scenariul de bază

12,2%

Scenariul Optimist

30,6%

Luând în considerare rentabilitatea medie anuală (12,24%) și volatilitatea anuală (9,37%) care au fost determinate în baza rentabilităților lunare din ultimii 5 ani și cu un grad de siguranță de 95%, rentabilitatea fondului estimată pentru următorul an se va plasa în intervalul (-6,1%; +30,6%).

Scenariile determinate în baza unui interval de 95% încredere sunt:

- ✓ scenariul cel mai probabil: 12,2%,
- ✓ scenariul cel mai pesimist: -6,1%,
- ✓ scenariul cel mai optimist: 30,6%.

Având în vedere că fondul efectuează plasamente în acțiuni listate la Bursa de Valori București a fost determinat coeficientul Beta în raport cu indicele BET la valoarea de 0,39. Altfel spus, la o variație de $\pm 10\%$ a indicelui BET, valoarea unitară a activul net a Fondului va înregistra o variație de $\pm 3,9\%$.

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. Unitatile de fond necotate detinute sunt evaluate la valoarea activului net unitar raportată de către administratorul fondului.

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 2020				
Actiuni admise la tranzactionare pe o piata cotate	3,705,916			3,705,916
Obligatiuni admise la tranzactionare	979,403			979,403
Titluri de participare la OPCVM		426,593		426,593
	4,685,319	426,593		5,111,912

<i>In lei</i>	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
31 decembrie 2021				
Actiuni admise la tranzactionare pe o piata cotate	3,632,151			3,632,151
Obligatiuni admise la tranzactionare	1,086,499			1,086,499
Titluri de participare la OPCVM		452,608		452,608
	4,718,650	452,608		5,171,258

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 2021, 7,61% (2020: 7,57%) din activele totale ale Fondului 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>	2021	2020
<i>Depozite constituite la bănci</i>	731,447	503,313
Venituri din dobanzi bancare	9,283	11,158
Venituri din dobanzi aferente obligațiunilor	50,560	49,371
Total venituri din dobanzi	59,843	60,529

5. Profitul pe unitate de fond de bază

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>	2021	2020
Profit atribuibil detinatorilor de unitati de fond	1,038,390	163,730

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

Nr unitati de fond	2021	2020
Unitati de fond la 1 ianuarie	341,567	347,494
Efectul unitatilor de fond emise / rascumparate in cursul exercitiului, ponderat cu perioada	-5,458	-3,465
Numarul mediu ponderat de unitatilor de fond la 31 decembrie	336,109.4617	344,029.0782

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

<i>In lei</i>	2021	2020
Actiuni admise la tranzactionare pe o piata cotata	3,632,151	3,705,916
Obligatiuni admise la tranzactionare	1,086,499	979,403
Titluri de participare la OPC	452,608	426,593
Total	5,171,258	5,111,912

Valoarea de piață a portofoliului de acțiuni admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România a FDI Prosper Invest se cifrează la 3.632.151 lei, ceea ce reprezintă o pondere de 61,09% (2020: 65,77%) 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 24 emitenți la data de 31 decembrie 2021. Principalele investiții au fost efectuate în acțiuni din următoarele sectoare:

<i>In lei</i>	2021		2020	
Energie si utilitati	337,006	9.28%	580,211	15.66%
Industria prelucratoare	500,624	13.78%	456,938	12.33%
Financiar bancar	1,100,161	30.29%	1,171,884	31.62%
Servicii	666,827	18.36%	575,230	15.52%
Altele	1,027,533	28.29%	921,653	24.87%
Actiuni admise la tranzactionare pe o piata cotata	3,632,151	100.00%	3,705,916	100.00%

Valoarea obligațiunilor admise la tranzacționare deținute de către FDI Prosper Invest la data de 31.12.2021 este de 1.086.499 lei, reprezentând 18,274% (2020:17,38%) 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 452.608 lei și reprezintă 7,61% (2020:7,57%) din activul total al fondului la 31.12.2021.

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

Date la 31.12.2020

<i>În lei</i>	Fdi Fix Invest	Fdi Transilvania
Activul net al fondului	2,798,897	31,037,417
Numar de unitati de fond in circulatie	209,441	594,894
Valoarea unitara a activului net	13.3636	52.1730

Date la 31.12.2021

<i>În lei</i>	Fdi Fix Invest	Fdi Transilvania
Activul net al fondului	3,182,405	33,881,104
Numar de unitati de fond in circulatie	225,531	611,122
Valoarea unitara a activului net	14.1107	55.4408

7. Plasamente pe termen scurt

*In lei***2021**

Depozite bancare pe termen scurt, exclusiv depozite cu scadența < 3 M

0

Plasamentele pe termen scurt cuprind depozitele pe termen scurt, cu scadențe 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>	2021	2020
Depozite la banca pe termen scurt	731,447	503,313
Disponibilități în banca	33,582	9,772
Dobânzi aferente depozitelor	838	2,443
Numerar și echivalente de numerar	765,867	515,528

Poziția de numerar și echivalente de numerar include și depozitele pe termen scurt, cu scadența până 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 pe termen scurt cu scadența până la 3M este de 731.447 lei, reprezentând 12.30% (2020:8.98%) 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 31.12.2021.

Disponibilul în conturi curente și numerarul au o pondere de 0,565% din total active la data de 31.12.2021 (2020: 0,17%).

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 299.947,5320 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 2021, numărul unităților de fond emise, răscumpărate și rămase în sold au fost următoarele:

Număr unități de fond	2021	2020
La 1 ianuarie	341,567	347,494
Unități de fond emise	6,163	1,675
Unități de fond răscumpărate	-47,782	-7,602
La 31 decembrie	299,948	341,567

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>	2021	2020
Prime de emisiune la 01 ianuarie	2,167,376	2,033,791
Prime de emisiune afectate de rezultatele perioadelor, din care:	661,769	133,585
Prime din subscrieri UF	51,585	9,083
Prime din rascumparari UF	-428,206	-39,228
Rezultatul perioadei	1,038,390	163,730
Prime de emisiune la 31 decembrie	2,829,145	2,167,376

11. Datorii

<i>In lei</i>	2021	2020
Datorii fata de societatea de administrare	110,853	23,282
Datorii fata de depozitarul fondului	718	655
Datorii privind auditul financiar	777	777
Alte datorii (taxe ASF, comisioane intermediere)	449	511
Datorii din decontare/subscrieri nealocate	4,040	26,085
Datorii	116,837	51,310
din care curente:	116,837	51,310

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 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 2021 a fost de 195.797 lei. (2020: 95.122 lei)

13. Impactul epidemiei de COVID-19 asupra activității și continuității activității fondului

Piețele de capital au înregistrat un declin important începând cu luna martie 2020 ca urmare a apariției pandemiei COVID 19 la nivel mondial, aceasta aducând incertitudini în toate sectoarele economice. Piețele de capital vor înregistra în continuare, cel mai probabil, o volatilitate ridicată. Directorii societății se asigură de menținerea unei politici investiționale prudentiale și un management eficient al lichidităților care să nu afecteze capacitatea de funcționare a fondului.

14. Evenimente ulterioare datei de raportare

Nu au apărut evenimente semnificative în măsură să necesite prezentări.

Președinte CA,
Danciu Adrian

Contabil șef,
Botez Mihaela

