



**SAI BROKER SA**

Dăm valoare viitorului !



**FDI PROSPER INVEST**  
**RAPORT SEMESTRIAL 2016**

[WWW.SAIBROKER.RO](http://WWW.SAIBROKER.RO)

## SAI BROKER S.A.

# Raport privind administrarea Fondului Deschis de Investitii Prosper Invest Semestrul I 2016 (01.01.2016 – 30.06.2016)

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

Fondul Deschis de Investitii Prosper Invest a fost lansat la data de 11.05.2015, avand un activ net initial de 999.500 lei, integral subscris si varsat la constituire de catre investitori.

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

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

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

### **1. Gradul de realizare a obiectivelor pentru semestrul I al anului 2016**

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

**Obiectivul de performanta** al Fondului consta in obtinerea unor randamente superioare unui benchmark format din 80% performanta celor mai mari 10 companii tranzactionate la BVB si 20% ROBID la o luna.

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

La 30.06.2016, activele fondului Prosper Invest sunt evaluate la peste 3.575.881 lei, in timp ce valoarea unitara a activului net este de 9,6981 lei, fiind mai mica cu 4,39% fata de valoarea de referinta de la inceputul anului 2016.

## **2. Strategia investitionala urmata pentru atingerea obiectivelor asumate**

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

De la momentul lansarii fondului, strategia investitionala s-a axat pe realizarea unui management activ al portofoliului orientat, in principal, pe identificarea unor oportunitati de investitii pe piata actiunilor cotate la Bursa de Valori Bucuresti si efectuarea unor plasamente in depozite bancare si in instrumente cu venit fix pentru reducerea riscului total la nivelului portofoliului de active financiare. Investitiile in actiuni au ca obiectiv obtinerea de castiguri de capital din aprecierea preturilor precum si obtinerea de venituri fixe din dividende. In selectia actiunilor se urmaresc o serie de criterii cu privire la: lichiditate, alocare sectoriala, dimensiune, performanta si perspective de dezvoltare a afacerilor in viitor.

### **Sinteza evolutiilor bursiere globale in primul semestru din 2016**

Anul 2016 a debutat intr-o nota extrem de negativa pentru bursele de actiuni din intreaga lume, accentuarea temerilor privind dinamica economiei chineze si declinul accelerat al cotationii titlului spre noi

minime multianuale din 2003 determinand scaderi ample (peste 5-6%) pentru cei mai importanti indici bursieri, indicele compozit al bursei chineze prabusindu-se cu peste 22,6% in in luna ianuarie.

In ciuda puseelor de volatilitate generate de turbulentele resimtite la nivelul sectorului bancar din Europa (cresterea riscului de default si declinul accelerat al actiunilor DBK), luna februarie a fost caracterizata de o stabilizare a pietelor globale de capital, revirimentului cotateiilor barilului de petrol pe piata internationala pe fondul speculatiilor unui acord intre principalii producatori OPEC privind inghetarea productiei la nivelul lunii ianuarie si masurile intreprinse de Banca Centrala a Chinei pentru stimularea economiei (interventiile pe piata valutara pentru devalorizarea yuanului, reducerea dobanzii de politica monetara) contribuind la imbunatatirea sentimentului investitorilor la nivel global.

Tendinta ascendenta a burselor de actiuni a continuat in luna martie, cresteriile fiind sustinute de tonul foarte *dovish* al mesajelor guvernatorului FED, Janet Jellen, si de decizia consiliului BCE de extindere a masurilor de stimulare monetara in cadrul sedintei din 10 martie (reducerea dobanzii la facilitatea de depozit cu 10 p.p. la -0,4%/an, majorarea programului lunar de achizitii de obligatiuni cu 20 mld euro la 80 mld euro/luna, s.a.).

In lipsa unor masuri aditionale de crestere a stimulilor monetari de catre Banca Centrala a Japoniei (BOJ), rezultatele financiare trimestriale sub asteptari anuntate de marile corporatii din sectorul IT si raliul cotateiilor metalelor pretioase au temperat apetitului la risc pe pietele globale de actiuni, acestea inregistrand evolutii mixte in debutul trimestrului al II-lea. Dinamica ascendenta a cotateiilor titeiului pe plan international a sustinut apetitul la risc pentru actiuni, in special in sectorul petrolier, si a generat un nou val de aprecieri pentru indicii bursieri occidentali.

Finalul semestrului I a fost marcat de referendumul din Marea Britanie cu privire la iesirea Marii Britanii din UE (Brexit), sondajele premergatoare desfasurarii votului precum si anuntul rezultatelor finale ale referendumului din 23 iunie provocand turbulente semnificative la nivelul pietelor financiare din intreaga lume. Cu putine exceptii (indicii din SUA, indicele britanic FTSE-100, indicii din Rusia), majoritatea burselor externe de actiuni au inregistrat evolutii puternic negative in luna iunie, cele mai lovite fiind actiunile marilor institutii financiare din Europa, multe dintre acestea coborand sub nivelul minimelor din anul 2009 (ex: Deutsche Bank).

#### *Piata de capital din Romania in primul semestru din 2016*

Piata de capital din Romania a inregistrat o evolutie dezamagitoare in prima jumătate a anului 2016, reducerea indicelui de corelatie cu bursele externe, lipsa de adancime a pietei locale si interesul tot mai scazut al investitorilor fiind factorii principali pentru aceasta evolutie.

Indice	T1 '16	T2 '16	YTD '16
BET	-3,8%	-3,9%	-7,6%
BET-FI	-7,2%	-5,2%	-12,0%
BET-XT	-4,5%	-4,1%	-8,4%
BET-NG	-5,8%	-1,8%	-7,4%
ROTX	-5,5%	-7,0%	-12,1%

Indicele de referinta al Bursei de la Bucuresti, indicele BET, a inchis primul semestru cu o scadere de 7,6%, in principal, datorita evolutiilor negative inregistrate de actiunile din sectorul energetic si din sectorul bancar, exceptie face actiunile TLV care au continuat sa performeze pozitiv. Pe fondul turbulentelor de pe plan extern, a caror efecte negative s-au resimtit cel mai puternic asupra sectorului financiar din Europa, actiunile financiare de la BVB au inregistrat scaderi pronuntate in primul semestru din 2016, indicele BET-FI inregistrand o depreciere de peste 12%.

#### *Administrarea activelor fondului in primul semestru din 2016*

In ciuda mediului volatil si turbulentelor la nivelul pietelor globale, strategia de investitii adoptata in primul semestru a ramas una dinamica, orientata spre cresterea plasamentelor in actiuni avand in vedere obiectivele strategice asumate (aprecierea capitalului pe termen lung) cat si atributul temporal al investitiei (plasamente efectuate vizeaza un orizont de timp indelungat), lichiditatea redusa si corectiile ample inregistrate de majoritatea actiunilor in primele luni ale anului creand oportunitati de cumparare la preturi mai joase si posibilitati de balansare a portofoliului. La inceputul anului am urmarit cu predilectie cresterea plasamentelor in actiuni din sectorul energetic pentru a valorifica potentiale miscari pe termen scurt determinate de revirimentului cotațiilor titeiului, scenariu confirmat de evolutiile pozitive din luna martie si care au permis marcari de profit prin inchiderea pozitiiilor speculative pe termen scurt.

In primele 6 luni expunerea pe actiuni a fost majorata la cca 64,33% din active (58% in decembrie 2015) in timp ce ponderea plasamentelor in obligatiuni a ajuns la 9,48% in total active fata de 8,18% la sfarsitul anului 2015. In conditiile mentinerii stabilitatii pe pietele externe, ne asteptam la o ameliorare a perceptiei investitorilor fata de piata locala care sa sustina o tendinta de crestere a cotațiilor bursiere in perioada urmatoare.

### **3. Activitatile de investitii desfasurate de societatea de administrare**

La 30.06.2016, principalele elemente din portofoliul fondului se prezinta astfel:

**1. Valoarea de piata a portofoliului de actiuni** admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania a FDI Prosper Invest se cifreaza la **2.299.422,86** lei, ceea ce reprezinta o pondere de **64,30%** din activele totale ale fondului. In ceea ce priveste portofoliul de actiuni admise sau tranzactionate pe o piata

reglementata din Romania al fondului FDI Prosper Invest, acesta detinea actiuni la un numar de 19 emitenti la data de 30 iunie 2016. Principalele investitii au fost efectuate in actiuni din sectorul energetic (prin prisma dividendelor generoase care le pot acorda aceste companiii) si din sectorul financiar datorita potentialului de apreciere pe termen scurt.

**2. Titlurile de participare la OPC** – constand in unitati de fond detinute la FDI FIX Invest si FDI Transilvania sunt evaluate la **326.090,95** lei si reprezinta **9,12%** din activul total al fondului la 30.06.2016.

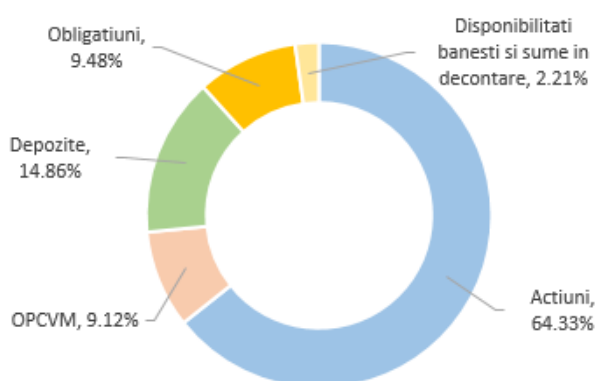
**3. Depozitele bancare** detin o pondere de **14,86%** din total active la sfarsitul perioadei de raportare, fiind reprezentate de sumele plasate in depozite pe termen scurt la mai multe banci comerciale, precum si dobanzile aferente calculate pana la data de 30.06.2016.

**4. Valoarea de piata a portofoliului de obligatiuni** tranzactionate pe o piata reglementata existente in portofoliul fondului se cifreaza la **338.905,22** lei si reprezinta o pondere de **9,48%** din activul total al fondului la 30.06.2016.

**5. Disponibilul in conturi curente, numerarul si sumele in curs de decontare** au o pondere de **2,21%** din total active la data de 30.06.2016. Pe tot parcursul perioadei de la lansarea fondului s-a urmarit realizarea unui management activ al portofoliului prin care sa se realizeze o corelare optima intre platile efectuate de catre fond si scadentele plasamentelor la termen, pe conturile curente pastrandu-se sume mici de bani, pentru a obtine un randament cat mai inalt pentru investitorii fondului.

**6. Dividende de incasat si alte drepturi de incasat** – Fondul avea de incasat dividende reprezentand **0,03%** din activul total al fondului la data de raportare – 30.06.2016.

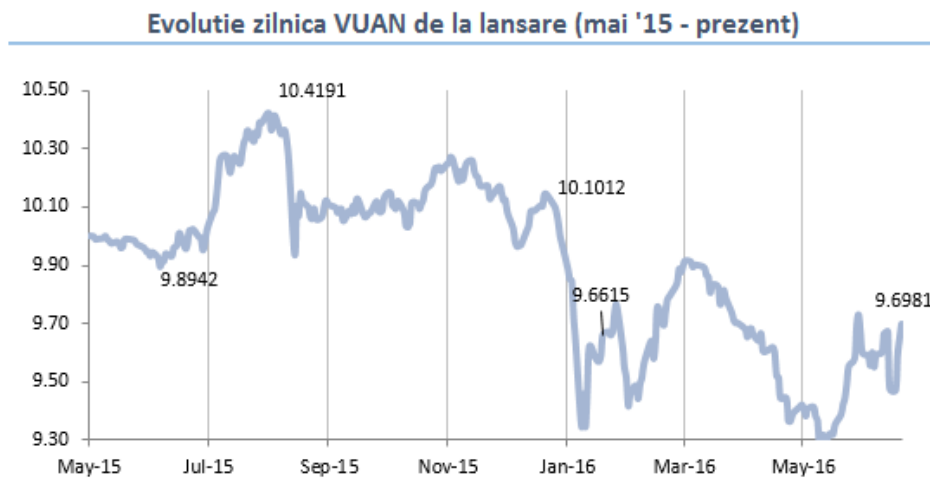
**Structura plasamentelor fondului la 30.06.2016**



Situatia detaliata a activelor la 30.06.2016 se prezinta in Anexa 10, raportare certificata de Depozitarul Fondului, BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE.

#### **4. Performantele obtinute**

In primele 6 luni ale anului 2016, valoarea unitara a activului net al fondului Prosper Invest a inregistrat o scadere cu 4,39% fata de valoarea de referinta de la inceputul anului. Totodata, fata de perioada similara din 2015 activul net unitar al fondului Prosper Invest este mai mica cu 2,72%.



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

In perioada de raportare, in principal, datorita evolutiei negative a pietei de capital din primele 6 luni ale anului, valoarea activului net al fondului a scazut la 3.570.169 lei comparativ cu 3.733.572 lei la 31 decembrie 2015. La 30.06.2016 numarul de unitati de investitie aflate in circulatie este de 368.130,2543 fata de 368.079,9384 la sfarsitul anului trecut.

La 30 iunie 2016, valoarea unitara a activului net al fondului FDI Prosper Invest este de 9,6981 lei, consemnand o scadere cu 4,39% fata de valoarea de la inceputul anului, respectiv -2,72% in ultimele 12 luni.

#### **6. Evolutia fluxurilor de capital si a numarului de investitori**

Pe parcursul primelor 6 luni ale anului, investitorii fondului au facut subscrieri nete de 500 lei.

In ceea ce priveste numarul de investitori, acesta a ramas neschimbat fata de sfarsitul anului 2015, respectiv 12. Analizat pe structura, fondul inregistreaza 9 investitori persoane fizice si 3 investitori persoane juridice.

### **7. Date financiare aferente perioadei de raportare**

La 30.06.2016, veniturile din activitatea curenta a fondului sunt in suma de 34.371 lei, fondul inregistrand o pierdere neta de 163.889 lei in urma deducerii cheltuielilor fondului in valoare de 198.260 lei. In perioada raportata, valoarea comisionului de administrare incasat de societatea de administrare este de 26.605 lei. Contul de capital (la valoarea nominala) la 30.06.2016 inregistreaza o valoare de 3.681.303 lei. Acesta corespunde unui numar de unitati de fond de 368.130,2543 aflate in circulatie, la o valoare nominala de 10 lei, iar primele de emisiune corespunzatoare acestora sunt de 52.755 lei.

### **8. Situatia sumelor imprumutate de fond**

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

### **9. Modificari ale prospectului de emisiune**

In perioada analizata nu au fost facute modificari la prospectul de emisiune al FDI Prosper Invest.

### **10. Anexe**

Prezentul raport se completeaza cu urmatoarele anexe:

- Anexa 1 : Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii la 30.06.2016;
- Anexa 2 : Situatia veniturilor si cheltuielilor la 30.06.2016;
- Anexa 3: Anexa 10 conform Regulamentului ASF. Nr. 9/2014.

Presedinte CA,

Adrian Danciu





**Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 30.06.2016**  
**Fond Deschis de investiții Prosper Invest**

- lei -

Denumire Indicatorului	Nr. Rd.	Sold la	
		31-Dec-15	30-Jun-16
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE ( rd.02)</b>	01	0	0
<b>I. IMOBILIZARI FINANCIARE ( ct. 265+267)</b>	02	0	0
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE ( RD. 04+05+06)</b>	03	<b>3,760,599</b>	<b>3,586,680</b>
I. CREANTE (ct. 409+411+413+446+452+461+473+5187)	04	64,279	990
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	05	3,346,263	3,380,746
II. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314)	06	350,057	204,944
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:</b>	07		
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an ( din ct 471)	08		
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an ( din ct 471)	09		
<b>D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b> (ct.419+401+408+403+452**+167+168+269+446**+462+473**+ 509+5191+5192+5198+5186)	10	27,027	16,511
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.03+08-10-15)</b>	11	<b>3,733,572</b>	<b>3,570,169</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)</b>	12	<b>3,733,572</b>	<b>3,570,169</b>
<b>G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b> (ct.419+401+408+403+452**+167+168+269+446**+462+473**+ 509+5186+5191+5192+5198)	13	0	0
<b>H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) din care:</b>	14		
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an ( din ct 472)	15	0	0
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an ( din ct 472)	16	0	0
<b>I. CAPITAL SI REZERVE</b>	17		
I. CAPITAL - capital privind unitatile de fond ( ct. 1017)	18	3,680,799	3,681,303
II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unitatilor de fond (ct. 1045)	19	-4,424	52,755
III. REZERVA - rezerve (ct. 106)	20		
IV. REZULTATUL REPORTAT(ct 117)			
Sold C	21		
Sold D	22		
V. REZULTATUL LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)			
Sold C	23	57,197	
Sold D	24		163,889
Repartizarea rezultatului ( ct. 129)	25		
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII ( rd. 18+19+20+21-22+23-24-25)</b>	26	<b>3,733,572</b>	<b>3,570,169</b>

Președinte CA/Director general  
Danciu Adrian

Contabil șef,  
Rusu Alexandra



**Situația veniturilor și cheltuielilor la 30.06.2016**  
**Fond Deschis de investiții Prosper Invest**

-lei-

Denumirea Indicatorului	Nr. Rd.	Realizari aferente perioadei de raportare 30.06.2015	Realizari aferente perioadei de raportare 30.06.2016
A	B	1	2
<b>VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 07)</b>	<b>01</b>	<b>52,175</b>	<b>34,371</b>
1. Venituri din imobilizari financiare investitii financiare pe termen scurt ( ct. 761)	02	31,251	26,707
2. Venituri din investitii financiare cedate ( ct. 764)	03	3,018	0
3. Venituri din dobanzi ( ct. 766)	04	2,035	7,649
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765. ct.767, ct. 768)	05	13,805	0
5. Venituri din comisioane ( ct. 7047)	06	2,066	15
6. Alte venituri ( ct. 754, ct. 758)	07	0	0
<b>CHELTUIELI - TOTAL ( rd.09 la 16)</b>	<b>08</b>	<b>54,539</b>	<b>198,260</b>
7. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate ( ct. 664)	09	2,941	0
8. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	10	0	0
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 665,667, 668)	11	36,100	157,807
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile ( ct. 622)	12	15,117	39,626
11. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct.627)	13	381	827
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti ( ct. 623, ct. 628)	14	0	0
13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate ( ct. 635)	15	0	0
14. Alte cheltuieli ( ct.654, ct. 658)	16	0	0
<b>REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE</b>			
castig ( rd. 01-08)	17	0	0
pierdere ( rd. 08-01)	18	2,364	163,889

Președinte CA/Director general  
Danciu Adrian

Contabil șef,  
Rusu Alexandra



## FDI PROSPER Invest – Situatia detaliata a activelor la data de 30/06/2016

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

#### 1. Actiuni tranzactionate

Emitent	Simbol actiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
				lei	lei	lei	%	%
Albalact SA	ALBZ	30-Jun-16	320,000.00	0.1000	0.4490	143,680.00	0.0490%	4.018%
Biofarm Bucuresti	BIO	30-Jun-16	417,057.00	0.1000	0.2380	99,259.57	0.0423%	2.776%
BRD - GROUPE SOCIETE GE	BRD	30-Jun-16	25,664.00	1.0000	9.8000	251,507.20	0.0037%	7.033%
Bursa de Valori Bucuresti	BVB	30-Jun-16	1,988.00	10.0000	23.8000	47,314.40	0.0259%	1.323%
Cemacon SA	CEON	30-Jun-16	87,639.00	0.1000	0.2850	24,977.12	0.0769%	0.698%
Compa Sibiu	CMP	29-Jun-16	326,500.00	0.1000	0.6760	220,714.00	0.1492%	6.172%
Electromagnetica	ELMA	30-Jun-16	85,140.00	0.1000	0.1375	11,706.75	0.0126%	0.327%
IAR Brasov	IARV	30-Jun-16	3,000.00	2.5000	5.0000	15,000.00	0.0159%	0.419%
Nuclearelectrica	SNN	30-Jun-16	45,811.00	10.0000	5.0200	229,971.22	0.0152%	6.431%
Petrom Bucuresti	SNP	30-Jun-16	1,175,000.00	0.1000	0.2400	282,000.00	0.0021%	7.886%
Romcarbon SA Buzau	ROCE	30-Jun-16	1,027,000.00	0.1000	0.1300	133,510.00	0.3888%	3.734%
Romgaz	SNG	30-Jun-16	12,700.00	1.0000	25.1000	318,770.00	0.0033%	8.914%
SIF 1 Banat Crisana	SIF1	30-Jun-16	62,527.00	0.1000	1.4300	89,413.61	0.0114%	2.500%
SIF 3 Transilvania	SIF3	30-Jun-16	148,000.00	0.1000	0.2475	36,630.00	0.0068%	1.024%
SIF 4 Muntenia	SIF4	30-Jun-16	170,000.00	0.1000	0.5900	100,300.00	0.0211%	2.805%
Turism Felix SA	TUFE	30-Jun-16	200,808.00	0.1000	0.2170	43,575.34	0.0405%	1.219%
Vrancart Adjud	VNC	30-Jun-16	1,040,334.00	0.1000	0.1530	159,171.10	0.1204%	4.451%
<b>Total</b>						<b>2,207,500.30</b>		<b>61.733%</b>

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

Emitent	Simbol obligatiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/p rima cumulate(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPCVM
							lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
Imocredit IFN SA	IMO22		1,998.00	12-Aug-15	15-Jan-16	15-Jul-16	8.04	0.00	0.1602	-0.0052		16,373.45	0.11%	0.458%
Imocredit IFN SA	IMO22		3,000.00	3-Sep-15	15-Jan-16	15-Jul-16	8.06	0.00	0.1602	-0.0074		24,638.42	0.16%	0.689%
Imocredit IFN SA	IMO22		1,000.00	1-Feb-16	15-Jan-16	15-Jul-16	8.08	0.00	0.1602	-0.0050		8,231.20	0.05%	0.230%
Municipiul Bucuresti	PMB22		3.00	2-Jun-15	4-May-16	4-May-17	10230.00	1.12	70.3945	-35.7841		30,793.84	0.01%	0.861%
Municipiul Bucuresti	PMB22		1.00	2-Nov-15	4-May-16	4-May-17	10434.00	1.03	70.3945	-43.8938		10,460.50	0.00%	0.293%
Municipiul Bucuresti	PMB22		1.00	1-Mar-16	4-May-16	4-May-17	10452.00	1.01	70.3945	-24.0748		10,498.32	0.00%	0.294%
Municipiul Bucuresti	PMB25	29-Jun-16	3.00	10-Jun-15	4-May-16	4-May-17	10500.00	1.40	81.0411	0.0000	107.1700	32,394.12	0.01%	0.906%
Municipiul Bucuresti	PMB25	29-Jun-16	2.00	16-Jun-15	4-May-16	4-May-17	10550.00	1.40	81.0411	0.0000	107.1700	21,596.08	0.00%	0.604%
Municipiul Bucuresti	PMB25	29-Jun-16	2.00	15-Jul-15	4-May-16	4-May-17	10518.00	1.40	81.0411	0.0000	107.1700	21,596.08	0.00%	0.604%

Municipiul Bucuresti	PMB25	29-Jun-16	1.00	14-Oct-15	4-May-16	4-May-17	10600.00	1.40	81.0411	0.0000	107.1700	10,798.04	0.00%	0.302%
Municipiul Bucuresti	PMB25	29-Jun-16	1.00	8-Apr-16	4-May-16	4-May-17	10650.00	1.40	81.0411	0.0000	107.1700	10,798.04	0.00%	0.302%
Municipiul Bucuresti	PMB25	29-Jun-16	1.00	6-Jun-16	4-May-16	4-May-17	10668.00	1.40	81.0411	0.0000	107.1700	10,798.04	0.00%	0.302%
Municipiul Bucuresti	PMB25	29-Jun-16	1.00	29-Jun-16	4-May-16	4-May-17	10717.00	0.00	81.0411	0.0000	107.1700	10,798.04	0.00%	0.302%
MUNICIPIUL TIMISOARA	TIM26D	26-May-16	790.00	11-Dec-15	15-May-16	15-Aug-16	37.76	0.00	0.0492	0.0000	74.0000	33,945.68	0.26%	0.949%
MUNICIPIUL TIMISOARA	TIM26D	26-May-16	210.00	11-Dec-15	15-May-16	15-Aug-16	37.76	0.00	0.0492	0.0000	74.0000	9,023.54	0.07%	0.252%
MUNICIPIUL TIMISOARA	TIM26D	26-May-16	494.00	11-Dec-15	15-May-16	15-Aug-16	37.76	0.00	0.0492	0.0000	74.0000	21,226.79	0.16%	0.594%
MUNICIPIUL TIMISOARA	TIM26D	26-May-16	6.00	11-Dec-15	15-May-16	15-Aug-16	37.76	0.00	0.0492	0.0000	74.0000	257.82	0.00%	0.007%
MUNICIPIUL TIMISOARA	TIM26D	26-May-16	796.00	11-Dec-15	15-May-16	15-Aug-16	37.76	0.00	0.0492	0.0000	74.0000	34,203.50	0.27%	0.957%
MUNICIPIUL TIMISOARA	TIM26D	26-May-16	204.00	11-Dec-15	15-May-16	15-Aug-16	37.76	0.00	0.0492	0.0000	74.0000	8,765.72	0.07%	0.245%
Primaria Municipiului Alba Iulia	ALB25	8-Jun-16	315.00	6-Jun-16	15-Apr-16	14-Oct-16	39.93	0.00	0.1562	0.0000	76.0000	11,708.00	0.39%	0.327%
<b>Total</b>												<b>338,905.22</b>		<b>9.478%</b>

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

Emitent	Tipul de valoare mobiliara	Simbol	Valoare unitara	Nr.valori mobiliare tranzactionate	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
			lei		lei	%	%
Municipiul Bucuresti	Obligatiune	PMB25	107.1700	1	-10,798.04	0.00%	-0.30%
<b>TOTAL</b>					<b>-10,798.04</b>		<b>-0.30%</b>

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

##### 1. Actiuni tranzactionate - denumite in

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare in EUR	Valoare actiune*	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
				eur	lei	lei/eur	lei	%	%
BAYERISCHE MOTOREN WE	DE0005190003	30-Jun-16	165.00	65.7900	297.4366	4.5210	49,077.04	0.0000%	1.372%
Lufthansa AG	DE0008232125	30-Jun-16	900.00	10.5300	47.6061	4.5210	42,845.49	0.0002%	1.198%
<b>Total</b>							<b>91,922.53</b>		<b>2.571%</b>

#### IX. Disponibil in conturi curente si numerar

##### 1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPCVM
	lei	%
BANCA COMERCIALA FEROV	478.90	0.013%
BRD - GROUPE SOCIETE GE	86,001.61	2.405%
LIBRA BANK	1,719.52	0.048%
Piraeus Bank	1,583.99	0.044%

<b>Total</b>	89,784.02	2.511%
--------------	-----------	--------

#### X. Depozite bancare

##### 1. Depozite bancare denumite in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare toatala	Pondere in activul total al OPCVM
			lei	lei	lei	lei	%
BANCA COMERCIALA FEROV	16-May-16	16-Nov-16	50,000.00	1.81	83.06	50,083.06	1.401%
BANCA COMERCIALA FEROV	17-May-16	17-Nov-16	40,000.00	1.44	65.00	40,065.00	1.120%
BANCA COMERCIALA FEROV	2-Dec-15	2-Dec-16	50,000.00	3.36	711.51	50,711.51	1.418%
BANCA COMERCIALA FEROV	15-Feb-16	7-Nov-16	51,000.00	3.05	417.28	51,417.28	1.438%
BANCA COMERCIALA FEROV	3-May-16	3-Nov-16	51,000.00	1.77	104.48	51,104.48	1.429%
LIBRA BANK	19-Apr-16	19-Oct-16	50,000.00	2.19	160.00	50,160.00	1.403%
LIBRA BANK	6-Jun-16	6-Jul-16	65,000.00	1.96	48.97	65,048.97	1.819%
LIBRA BANK	7-Sep-15	7-Sep-16	70,500.00	4.83	1,438.97	71,938.97	2.012%
LIBRA BANK	19-Oct-15	19-Oct-16	50,000.00	3.63	929.32	50,929.32	1.424%
Piraeus Bank	13-Jun-16	13-Sep-16	50,000.00	1.58	28.36	50,028.36	1.399%
<b>Total</b>						531,486.94	14.863%

#### XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

##### 1. Titluri de participare denumite in lei

Denumire fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare	Pondere in activul total al OPCVM
			lei	lei	lei	%	%
FDI FIX INVEST -SAI BRK		12,489.91	10.6966		133,599.52	4.95%	3.736%
FDI Transilvania		4,984.81	38.6156		192,491.43	0.78%	5.383%
<b>Total</b>					326,090.95		9.119%

#### XV. Dividende sau alte drepturi de primit

##### 1. Dividende de incasat

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Dividend brut	Suma de incasat	Pondere in activul total al OPCVM
				lei	lei	lei
IAR Brasov	IARV	14-Jun-16	3,000.00	0.3473	989.90	0.028%
<b>Total</b>					989.90	0.028%

S.A.I Broker S.A.

Director general,  
Adrian Danciu

Control intern,  
Bogdan Ilies

Certificare Depozitar  
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE



*Bogdan Ilies*

## S.A.I Broker S.A.

Decizie autorizare: 71/29.01.2013

Cod inscriere: PJR05SAIR/29.01.2013

CUI: 30706475

Inregistrare ONRC: J12/2603/2012

Capital social: 1806080

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 01.01.2016 - 30.06.2016

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferenta (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	
<b>I Total active</b>			<b>3,747,038.1591</b>	<b>3,747,038.1591</b>			<b>3,575,881.8176</b>	<b>3,575,881.8176</b>	<b>-171,156.3415</b>
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	66.359780%	66.115980%	2,477,391.2114	2,477,391.2114	73.899250%	73.781180%	2,638,328.0513	2,638,328.0513	160,936.8399
11 val mob si instrum ale pietei monetare admise sau tranz pe o	66.359780%	66.115980%	2,477,391.2114	2,477,391.2114	71.324510%	71.210560%	2,546,405.5223	2,546,405.5223	69,014.3109
111 actiuni	58.151880%	57.938240%	2,170,968.0260	2,170,968.0260	61.831820%	61.733030%	2,207,500.2990	2,207,500.2990	36,532.2730
113 obligatiuni, din care:	8.207890%	8.177740%	306,423.1854	306,423.1854	9.492690%	9.477520%	338,905.2233	338,905.2233	32,482.0379
1131 obligatiuni corporative cotate	1.105180%	1.101120%	41,259.3896	41,259.3896	1.379290%	1.377080%	49,243.0665	49,243.0665	7,983.6769
1132 obligatiuni municipale cotate	7.102710%	7.076620%	265,163.7958	265,163.7958	8.113400%	8.100430%	289,662.1568	289,662.1568	24,498.3610
12 val mob si instrum ale pietei monetare admise sau tranz pe o	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	2.574730%	2.570620%	91,922.5290	91,922.5290	91,922.5290
121 actiuni	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	2.574730%	2.570620%	91,922.5290	91,922.5290	91,922.5290
2 Disponibil in cont curent si numerar, din care:	2.049830%	2.042300%	76,525.9700	76,525.9700	2.514830%	2.510820%	89,784.0200	89,784.0200	13,258.0500
21 BRD-Groupe Societe generale	2.044650%	2.037140%	76,332.6400	76,332.6400	2.408890%	2.405040%	86,001.6100	86,001.6100	9,668.9700
25 Banca Comerciala Feroviara	0.002270%	0.002260%	84.8200	84.8200	0.013410%	0.013390%	478.9000	478.9000	394.0800
26 PiraeusBank	0.000070%	0.000070%	2.9300	2.9300	0.044360%	0.044290%	1,583.9900	1,583.9900	1,581.0600
27 Librabank	0.002820%	0.002810%	105.5800	105.5800	0.048160%	0.048080%	1,719.5200	1,719.5200	1,613.9400
3 Depozite bancare, din care:	21.699960%	21.620240%	810,118.7512	810,118.7512	14.886880%	14.863100%	531,486.9373	531,486.9373	-278,631.8139
31 depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	21.699960%	21.620240%	810,118.7512	810,118.7512	14.886880%	14.863100%	531,486.9373	531,486.9373	-278,631.8139
311 Depozit Banca Comerciala Feroviara	10.284110%	10.246320%	383,933.8607	383,933.8607	6.817080%	6.806190%	243,381.3208	243,381.3208	-140,552.5399
312 Depozit Piraeus Bank	1.365920%	1.360900%	50,993.6986	50,993.6986	1.401280%	1.399040%	50,028.3562	50,028.3562	-965.3424
317 depozite librabank	10.049920%	10.013000%	375,191.1919	375,191.1919	6.668510%	6.657860%	238,077.2603	238,077.2603	-137,113.9316
7 Titluri de participare la OPCVM/AOPC	8.902820%	8.870110%	332,366.7165	332,366.7165	9.133760%	9.119170%	326,090.9490	326,090.9490	-6,275.7675
8 Dividende si alte drepturi de incasat	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	0.027720%	0.027680%	989.9000	989.9000	989.9000
82 Dividende	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	0.027720%	0.027680%	989.9000	989.9000	989.9000
9 Alte active, din care:	1.356330%	1.351340%	50,635.5100	50,635.5100	-0.302450%	-0.301960%	-10,798.0400	-10,798.0400	-61,433.5500
96 Sume in curs de decontare	1.356330%	1.351340%	50,635.5100	50,635.5100	-0.302450%	-0.301960%	-10,798.0400	-10,798.0400	-61,433.5500
<b>II Total obligatii</b>			<b>13,766.1538</b>	<b>13,766.1538</b>			<b>5,713.2379</b>	<b>5,713.2379</b>	<b>-8,052.9159</b>

10	CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	0.368740%	0.367380%	13,766.1538	13,766.1538	0.160020%	0.159770%	5,713.2379	5,713.2379	-8,052.9159
101	Comisioane datorate soc. de admin.	0.128260%	0.127790%	4,788.5052	4,788.5052	0.123530%	0.123330%	4,410.4630	4,410.4630	-378.0422
102	Comisioane datorate depozitarului	0.028030%	0.027930%	1,046.7644	1,046.7644	0.023130%	0.023090%	825.8725	825.8725	-220.8919
1021	Comision depozitare	0.024990%	0.024890%	932.9859	932.9859	0.020540%	0.020500%	733.3320	733.3320	-199.6539
1022	Comision custode	0.002100%	0.002090%	78.5985	78.5985	0.001800%	0.001790%	64.3105	64.3105	-14.2880
1023	Comision decontare procesare	0.000940%	0.000930%	35.1800	35.1800	0.000790%	0.000780%	28.2300	28.2300	-6.9500
103	Taxa ASF	0.008040%	0.008010%	300.3934	300.3934	0.007700%	0.007690%	275.2130	275.2130	-25.1804
104	Comisioane datorate intermediarilor	0.006260%	0.006230%	233.7700	233.7700	0.000900%	0.000900%	32.3900	32.3900	-201.3800
106	Comision Subscriere	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	0.000400%	0.000400%	14.5600	14.5600	14.5600
108	cheltuieli audit	0.026770%	0.026670%	999.4608	999.4608	0.004330%	0.004320%	154.7394	154.7394	-844.7214
110	Comision de succes	0.171350%	0.170720%	6,397.2600	6,397.2600	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	-6,397.2600
<b>III Valoarea activului net (I - II)</b>				<b>3,733,272.0053</b>	<b>3,733,272.0053</b>			<b>3,570,168.5797</b>	<b>3,570,168.5797</b>	<b>-163,103.4256</b>

Director general,  
Danciu Adrian



Control intern,  
Ilieş Bogdan

Contabil șef,  
Rusu Alexandra

**S.A.I Broker S.A.**

Decizie autorizare: 71/29.01.2013

CUI: 30706475

Capital social: 1806080

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 30.06.2016	La data de 30.06.2015	Diferente
<b>Valoare activ net</b>	<b>3,570,168.5797</b>	<b>3,503,920.2598</b>	<b>66,248.3199</b>
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	368,130.2543	351,459.0516	16,671.2027
Valoarea unitara a activului net	9.6981	9.9696	-0.2715

**Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani**

	An T-2	An T-1	An T
	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2016
Valoare Activ Net		3,503,920.26	3,570,168.58
Valoare Unitara a Activului Net		9.9696	9.6981

Director general,  
Danciu AdrianControl intern,  
Ilieş BogdanContabil şef,  
Rusu Alexandra