



SAI BROKER SA

Dăm valoare viitorului !



FDI PROSPER INVEST

RAPORT SEMESTRIAL 2020

WWW.SAIBROKER.RO

Cuprins

1. Informații generale	2
2. Tendințe în plan macroeconomic	3
3. Evoluția piețelor de capital	4
Piețele globale în semestrul I 2020	4
Piața de capital din România în semestrul I 2020	6
4. Obiectivele de investiții	7
5. Strategia investițională urmată pentru atingerea obiectivelor	7
Administrarea activelor fondului în semestrul I 2020	8
Evoluția indicelui de cost	8
Structura lunară a activelor Fondului în semestrul I 2020	9
Activitățile de investiții desfășurate de societatea de administrare	9
Performanțele obținute	11
Evoluția activului net, a valorii unitare și a numărului de titluri aflate în circulație	12
Evoluția fluxurilor de capital și a numărului de investitori	12
Date financiare aferente perioadei de raportare	13
Situția sumelor împrumutate de Fond	13
6. Modificări ale prospectului de emisiune	13
7. Informații cu privire la politica de remunerare din cadrul SAI Broker SA. Valoarea remunerației aferente semestrului I 2020	14
8. Situații potențial generatoare de conflict de interese	15
9. Anexe	15

1. Informații generale

Prezentul raport prezintă evoluția Fondului deschis de investiții Prosper Invest (denumit în cele ce urmează „FDI Prosper Invest”) pe parcursul semestrului I 2020.

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 AFIA/120003 din 05.07.2017.

În prezent, SAI Broker SA administrează 7 fonduri de investiții, din care 5 fonduri publice (4 fonduri deschise și 1 fond închis de investiții) și 2 fonduri private adresate investitorilor calificați, 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 registru 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:

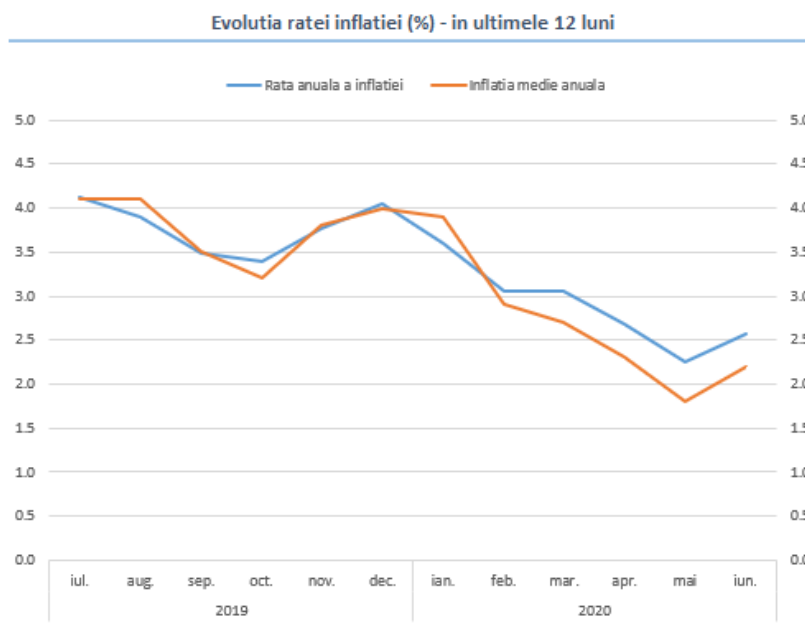
- Prin intermediul subunităților SSIF BRK Financial Group SA;
- Prin intermediul SAI Broker SA.

2. Tendințe în plan macroeconomic

Conform *Institutului Național de Statistică (INS)*, în baza datelor ajustate sezonier, economia României a avansat cu 2,7% în primul trimestru din anul 2020, fiind cel mai înalt ritm de creștere dintre statele membre ale UE conform datelor agregate de *Eurostat*. Pe de altă parte, ritmul de creștere al PIB s-a temperat la +2,7% în T1 2020 față de trimestrul precedent după ce înregistrase un avans de 3,9% în T4 2019. În mod similar cu situația din ultimii 2 ani, consumul privat a rămas motorul principal al creșterii economice, fiind urmat de formarea brută de capital fix în timp ce exporturile nete au avut o contribuție negativă la creșterea economică în condițiile în care importurile au urcat cu 0,8% în primele 3 luni ale anului curent în vreme ce exporturile au scăzut cu 5,5%.

În mod evident, expansiunea pandemiei COVID-19 la nivel global începând cu luna februarie 2020 a avut un impact puternic negativ asupra economiei naționale. Măsurile excepționale și restricțiile impuse de autorități pe parcursul trimestrului al II-lea au determinat o contracție puternică la nivelul activității economice și a consumului intern.

În acest context, rata anuală a inflației a scăzut semnificativ în prima jumătate a anului 2020 ajungând la 2,6% la finalul lunii iunie 2020 comparativ cu nivelul de 4% înregistrat la finalul anului 2019. Prăbușirea de proporții isorice a cotațiilor țițeiului pe plan internațional, alături de eliminarea accizelor speciale la carburanți, au avut un pronunțat efect dezinflaționist contrabalansând presiunile de creștere a prețurilor din sfera produselor alimentare pe fondul blocajelor pe lanțurile de aprovizionare generate de criza medicală.

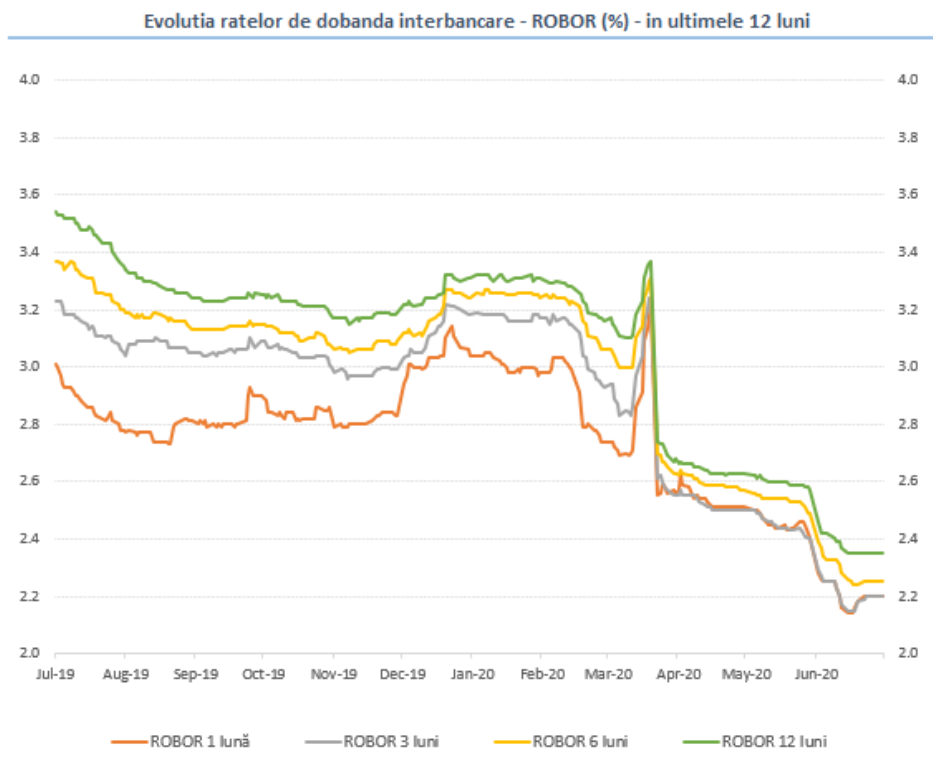


Sursa: <http://www.bnr.ro>; Prelucrări proprii

Pentru sprijinirea economiei în contextul efectelor negative generate de pandemia de COVID-19 asupra activității economice, Banca Națională a României (BNR) a decis reducerea ratei de politică monetară până la 1,75% în luna iunie, după ce a aplicat o tăiere a dobânzii cu 0,50% în luna martie și încă o tăiere cu 25 pp în sesiunea din luna iunie 2020. Totodată, începând cu luna februarie 2020 BNR a decis

reducerea nivelului rezervelor minime obligatorii (RMO) la depozitele în valută la 6% în timp ce RMO la depozitele în lei a fost păstrat la 8%.

Pe piața monetară am asistat la o scădere accentuată a ratelor de dobândă începând cu luna martie anului curent, o volatilitate mai ridicată fiind observată la dobânzile cu scadențe lungi (6-12 luni) acestea coborând sub nivelul de 2,4% comparativ cu 3,4%-3,6% în perioada similară din anul 2019.



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

3. Evoluția piețelor de capital

Piețele globale în semestrul I 2020

Volatilitatea a revenit în prim plan pe piețele financiare din întreaga lume la începutul anului 2020, entuziasmul generat de semnarea *Fazei 1* din acordul comercial între SUA și China fiind înăbușit în a II-a parte a lunii ianuarie de temerile legate de impactul negativ al epidemiei *Coronavirus* apărută în China asupra economiei globale, determinând o prăbușire cu 15% a cotației țiteiului pe plan internațional și pierderi de peste 2% pentru cei mai reprezentativi indici bursieri globali, cu excepția indicelui de tehnologie din SUA, Nasdaq Comp., care a încheiat luna ianuarie cu o creștere cu 2% pe fondul rezultatelor peste așteptări ale giganților din IT în T4 2019.

Luna februarie a reprezentat un adevărat roller-coaster pentru bursele internaționale de acțiuni, prima parte a lunii fiind marcată de atingerea unor noi vârfuri istorice pe bursele din Occident, în timp ce pe finalul lunii entuziasmul a fost rapid înlocuit cu frica generată de răspândirea noului tip de virus *COVID-19* în mai multe țări din Europa și Asia, generând cea mai amplă corecție din istorie într-o singură săptămână. Astfel, balanța la finalul lunii februarie indica scăderi în medie cu 8% pentru indicii americani și pentru bursele din Vestul Europei, cele mai afectate fiind companiile din sectorul de turism și transport aerian.

În martie, perspectiva unei recesiuni globale majore, determinată de înghețarea majorității activităților economice pe fondul măsurilor de distanțare socială luate de autorități pentru limitarea extinderii pandemiei de COVID-19 la nivel global, a generat un val de vânzări masive, conducând la scăderi accentuate pe piețele internaționale, în medie de peste 12%. Astfel, principalii indici bursieri au încheiat primul trimestru cu scăderi de peste 20%, fiind cea mai slabă performanță la nivel trimestrial de la Marea Depresiune din anii 1930.

Deși o mare parte din economiile lumii au ramas imobilizate în prima parte a trimestrului al II-lea, odată cu prelungirea carantinei în contextul pandemiei de COVID-19, piețele financiare au urmat un raliu ascendent puternic în aprilie și au recuperat o bună parte din scăderile înregistrate în lunile precedente, pe fondul așteptărilor optimiste ale investitorilor pentru o repornire rapidă a activităților economice, susținute în același timp de stimulii fiscali și monetari veniți din partea guvernelor și a băncilor centrale. Astfel, în pofida unei contracții a indicatorilor macroeconomici și a unei crize fără precedent pe piața petrolului, indicii americani au fost printre liderii creșterilor în luna aprilie, cu avansuri în medie de 13%, cu cele mai bune performanțe în randul acțiunilor din sectorul *energetic* și *high-tech*.

Având suportul marilor bănci centrale prin injecțiile masive de lichiditate (de ordinul a miilor de miliarde de dolari) și sprijinul autorităților guvernamentale prin pachete de stimuli fiscali fără precedent, bursele de acțiuni din întreaga lume și-au continuat raliul de recuperare a pierderilor din perioada februarie-martie în contrast cu trendul negativ al economiei mondiale care s-a afundat în recesiune pe fondul blocajelor provocate de epidemia COVID-19. Astfel, bursele europene au câștigat în medie cca 2,5% în luna mai în timp indicii burselor din SUA au avansat într-un ritm mai accelerat (+4,5%).

Angajamentul guvernatorului FED de a menține rata dobânzii aproape de zero pentru o perioadă îndelungată și așteptările legate de lansarea unor noi pachete de stimuli fiscali pentru susținerea economiei SUA și cea a zonei euro au menținut interesul la cumpărare și au imprimat creșteri în luna iunie pe majoritatea burselor externe de acțiuni, indicele american de tehnologie *Nasdaq* avansând la noi maxime istorice după un salt de peste 6%, în timp ce principalii indici de pe continentul european au închis luna iunie cu creșteri în medie de 3,7%.

Tara	Indice	T1 '20	T2 '20	YTD '20
Germania	DAX-30	-25.0%	23.9%	-7.1%
Marea Britanie	FTSE-100	-24.8%	8.8%	-18.2%
Franta	CAC-40	-27.2%	13.5%	-17.4%
Austria	ATX	-37.2%	12.2%	-29.5%
Italia	FTSE-MIB	-27.5%	13.6%	-17.6%
Spania	IBEX-35	-28.9%	6.6%	-24.3%
Polonia	WIG-30	-29.7%	16.5%	-18.1%
Cehia	PX	-29.2%	16.2%	-17.7%
Ungaria	BUX	-28.1%	8.1%	-22.3%
Bulgaria	SOFIX	-26.2%	8.1%	-20.2%
Rusia	RTS	-34.5%	19.5%	-21.7%
SUA	Dow Jones Ind. Avg.	-23.2%	17.8%	-9.6%
	S&P 500	-20.0%	19.9%	-4.0%
	Nasdaq Comp.	-14.2%	30.6%	12.1%
Japonia	Nikkei-225	-20.0%	17.8%	-5.8%
China	Shanghai Comp.	-9.8%	8.5%	-2.1%
Hong Kong	Hang Seng	-16.3%	3.5%	-13.3%

Din tabelul de mai sus se poate observa că pandemia COVID-19 a provocat scăderi importante pe majoritatea burselor globale de acțiuni în primele 6 luni ale anului 2020, singura excepție fiind indicii de tehnologie Nasdaq Comp. (+12,1%). Astfel, remarcăm că cele mai ample deprecieri au fost înregistrate de către bursa din Austria (-29,5%), și de bursa din Spania (-24,3%), în timp ce indicii americani și indicii german DAX-30 au supraproformat în termeni relativi și au înregistrat corecții mai reduse de sub 8%. Piețele din regiunea CEE au cunoscut de asemenea scăderi pronunțate în primul semestru al anului curent, indicele bursei din Ungaria fiind lider în topul scăderilor cu o depreciere de 22,3% fiind urmat de indicele bursei de la Moscova (-21,7%) și indicele bursei de la Sofia (-20,2%).

Piața de capital din România în semestrul I 2020

În contextul pandemiei COVID-19 care a creat mari blocaje în economie și a generat o aversiune crescută la risc pe piețele internaționale, bursa de la București a înregistrat o evoluție negativă în primele 6 luni ale anului 2020, cu scăderi în medie de peste 13%, pierderile din primele 3 luni fiind doar parțial recuperate în trimestrul al II-lea.

Indice	T1 '20	T2 '20	(%) YTD '20
BET	-23,6%	+13,6%	-13,2%
BET-FI	-17,0%	+8,6%	-9,9%
BET-XT	-23,2%	+12,4%	-13,7%
BET-NG	-26,2%	+14,3%	-15,6%
BET-TR	-23,6%	+17,7%	-10,1%
ROTX	-23,8%	+12,7%	-14,1%

Anul 2020 a debutat într-o manieră pozitivă pentru bursa locală, poziționarea înaintea sezonului raportarilor financiare preliminare pe 2019 și randamentul înalt al dividendelor așteptate pentru acest an au potențat interesul la cumpărare astfel că indicii bursieri de la BVB au încheiat luna ianuarie cu aprecieri de peste 0,5%.

Pe fondul răspândirii virusului COVID-19 din a II-a parte a lunii februarie, bursa de la București a fost dominată de aversiunea la risc a investitorilor, indicii de la BVB înregistrând scăderi ample, în medie de peste 9%, anulând practic avansul din precedentele 5 luni. Valul de scădere a continuat și în luna martie, bursa locală înregistrând din nou scăderi importante de peste 16%, fiind cea mai slabă evoluție lunară de la criza din 2008, randamentul înalt al dividendelor fiind doar o palidă consolare în contextul dat.

În aprilie bursa de la București a replicat în mare măsură tendința de revenire de pe piețele externe, randamentele atractive din dividende au reactivat interesul pe partea de cumpărare și au constituit catalizatorul de creștere la nivelul tuturor indicilor de la BVB, avansul mediu fiind de peste 4%. De asemenea, debutul sezonului de raportari financiare aferente primului trimestru din 2020 a oferit surprize plăcute investitorilor cu rezultate peste așteptări și a dat un nou imbold la cumpărare, în special, în sfera acțiunilor purtătoare de dividend, astfel ca indicii bursieri de la BVB au încheiat luna mai cu avansuri de peste 9%.

La finalul trimestrului al II-lea rulajele de tranzacționare și volatilitatea s-au diminuat simțitor în timp ce corecțiile ex-dividend au imprimat o traiectorie negativă pentru indicii bursieri de la BVB cu scăderi în medie de cca 1,5%, cu excepția indicelui BET-TR (care include dividendele) care a avansat cu 1,4%.

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 30.06.2020, activul net al fondului este evaluat la 5.226.093 lei comparativ cu 4.990.207 lei în perioada similară din anul precedent, în timp ce valoarea unitară a activului net este de 15,1128 lei și înregistrează o creștere cu 4,80% față de valoarea de referință din perioada similară a anului 2019. Totodată, performanța fondului de la începutul anului 2020 este de -4,67%.

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.

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 semestrul I 2020

Strategia de investiții adoptată la începutul anului a fost orientată spre diversificarea plasamentelor în acțiuni prin achiziția de acțiuni străine tranzacționate pe piața locală pe segmentul *International* și cumpărarea de acțiuni din sectorul serviciilor de alimentație și consum astfel încât expunerea pe acțiuni a urcat la un procent de 64,15% în total active față de 58,34% la finalul anului 2019.

Odată cu apariția turbulențelor pe piețele financiare datorită COVID-19 spre finalul lunii februarie, strategia de investiții a vizat reducerea expunerii pe componenta de acțiuni prin vânzări parțiale pe acțiunile din sectorul financiar-bancar care sunt cel mai sensibile la mediul economic în timp ce operațiunile de cumpărare au vizat acțiuni cu profil defensiv din sectorul farmaceutic care beneficiază de o cerere crescută în acest context astfel încât expunerea pe acțiuni s-a diminuat până la 61,68% în total active.

Începutul lunii martie ne-a găsit într-o postură mai defensivă, am continuat să ne diminuăm expunerea pe acțiuni, în special, cele din sectorul bancar și din energie, pentru ca pe final de lună să inițiem operațiuni de cumpărare la prețuri foarte avantajoase pe acțiuni din sectorul de utilități considerate a fi mult mai reziliente la șocul economic produs de coronavirus. Cu toate acestea, datorită scăderilor importante ponderea acțiunilor în total portofoliu a coborât la sub 57% la finalul lunii martie. Totodată, corecțiile ample înregistrate și pe segmentul obligațiunilor corporative cotate la BVB ne-au dat posibilitatea să ne creștem expunerea pe această clasă de active până la 21,53% din portofoliu față de 16,42% în luna precedentă.

Obiectivul strategiei de investiții per ansamblul lunii aprilie a fost de balansare a portofoliului de acțiuni prin diminuarea deținerilor pe titlurile din sectorul energetic și achiziția de acțiuni cu profil defensiv din sectorul farmaceutic astfel încât expunerea pe acțiuni a urcat până la 59,17% în total active față de 56,92% la finalul lunii martie.

Operațiunile derulate în luna mai au vizat achiziția de acțiuni din sectorul bancar și acțiuni la transportatorul național de energie electrică astfel că ponderea componentei de acțiuni în totalul activelor fondului a avansat cu 360 pp până la 62,86%.

În luna iunie, strategia de investiții a fost orientată pe balansarea portofoliului prin diminuarea expunerii pe acțiunile ciclice care au înregistrat creșteri accentuate în ultima lună și inițierea de operațiuni de acumulare de pachete mici de acțiuni la companii din domeniul farmaceutic. În urma acestor operațiuni, expunerea pe acțiuni a coborât la 60,90% în total active față de 62,86% în luna anterioară.

Evoluția indicelui de cost

Luna	ian.20	feb.20	mar.20	apr.20	mai.20	iun.20
	0,281%	0,050%	0,184%	0,170%	0,263%	0,164%

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 primul semestru al anului 2020, media lunară a indicelui de cost a fost de 0,185% comparativ cu 0,323% pe lună în perioada similară din anul 2019.

Structura lunară a activelor Fondului în semestrul I 2020

Luna	Acțiuni	Obligațiuni	Depozite bancare	Titluri de plasament la OPC	Creanțe	Disponibilități bănești și sume în decontare ¹	Total
Ianuarie	64,15%	15,71%	11,69%	8,01%	0,00%	0,45%	100%
Februarie	61,68%	16,42%	12,64%	8,30%	0,00%	0,96%	100%
Martie	56,92%	21,53%	13,52%	8,42%	0,00%	-0,39%	100%
Aprilie	59,17%	20,60%	12,23%	8,24%	0,03%	-0,27%	100%
Mai	62,86%	19,54%	9,32%	8,01%	0,16%	0,11%	100%
Iunie	60,90%	18,98%	11,00%	8,00%	0,39%	0,73%	100%

Analizând structura plasamentelor fondului pe parcursul primului semestru al anului 2020, se pot trage următoarele concluzii:

- Portofoliul de acțiuni a deținut o pondere majoritară în totalul activelor fondului, expunerea pe acțiuni variind între 57% și 65% din total active în funcție de așteptările cu privire la evoluțiile bursiere.
- Ponderea portofoliului de obligațiuni (obligațiuni municipale, obligațiuni emise de administrații publice locale și obligațiuni coporative) în total active a crescut la 18,98% față de 15,62% la sfârșitul anului 2019 în condițiile în care valoarea portofoliului de acțiuni a scăzut într-un ritm mai alert decât valoarea portofoliului de obligațiuni pe fondul epidemiei COVID-19.
- Ponderea depozitelor bancare în total active a scăzut la 11% în iunie 2020 de la 18,3% la finalul anului trecut în contextul creșterii plasamentelor în acțiuni și obligațiuni listate.
- Ponderea titlurilor de plasament la OPC (unități de fond deținute la alte fonduri deschise de investiții) în total active a variat între 8% și 8,4%, având ca scop diversificarea investițiilor și menținerea unui grad ridicat de lichiditate al activelor.

Activitățile de investiții desfășurate de societatea de administrare

La 30.06.2020, principalele elemente din portofoliul fondului se prezintă astfel:

- 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 **3.187.587,68** lei, ceea ce reprezintă o pondere de **60,90%** în activele totale ale fondului.
- Valoarea de piață a portofoliului de obligațiuni** tranzacționate pe o piață reglementată din România existente în portofoliul Fondului se cifrează la **993.476,05** lei și reprezintă o pondere de **18,98%** în activul total al fondului la 30.06.2020.
- Titlurile de participare la OPC** – constând în unități de fond deținute la FDI FIX Invest și FDI Transilvania sunt evaluate la **418.680,64** lei și reprezintă **8,00%** în activul total al fondului la 30.06.2019.
- Depozitele bancare** dețin o pondere de **11,00%** 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 30.06.2020.

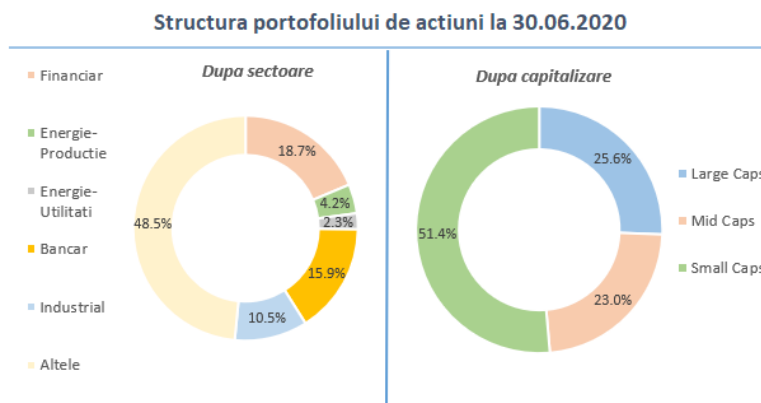
¹ În această categorie sunt incluse sumele din conturile bancare curente, sumele în decontare, sumele aflate în tranzit și sume la intermediari

5. Creanțele reprezentând dividende de încasat din deținerile de acțiuni cumulează o pondere de 0,39% din activele Fondului la data raportării.

6. Disponibilul în conturi curente, numerarul și sumele în curs de decontare au o pondere de **0,73%** în total active la finele semestrului I 2020. 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.



În ceea ce privește portofoliul de acțiuni admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România și din alte țări din UE al fondului FDI Prosper Invest, acesta deținea acțiuni la un număr de 31 emitenți la data de 30 iunie 2020.



Referitor la structura portofoliului de acțiuni la 30.06.2020, Fondul păstrează o expunere ridicată de peste 34,6% pe sectorul financiar-bancar, și respectiv 10,5% pe sectorul industrial. Principalele dețineri din portofoliul de acțiuni al Fondului la data de 30.06.2020 sunt reprezentate în tabelul de mai jos:

Top 5 detineri acțiuni	(%) din activ
BIO	6,68%
BRD	4,23%
CMP	3,85%
DIGI	3,44%
SIF5	3,40%

Situația detaliată a activelor Fondului la 30.06.2020 se prezintă în Anexa 10, raportare certificată de Depozitarul Fondului, BRD – Groupe Societe Generale.

Performanțele obținute

În primele 6 luni ale anului 2020, valoarea unitară a activului net al fondului a înregistrat o scădere cu 4,67% până la 15.1128 lei pe fondul turbulențelor provocate de epidemia COVID-19, în timp ce comparativ cu valoarea înregistrată în perioada similară din anul 2019 se înregistrează o creștere de 4,8%.

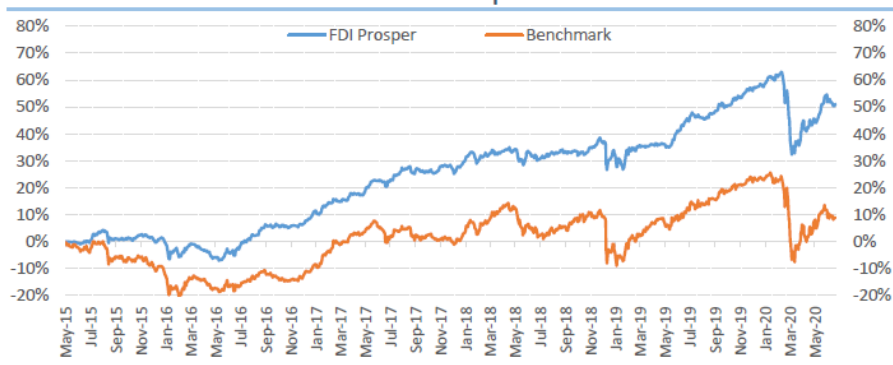
Evoluție zilnică VUAN in S1 2020



Perioada	Performanță
6 luni	-4,67%
12 luni	4,80%
3 ani	25,49%
De la lansare	51,13%

O evoluție comparativă între performanța fondului Prosper Invest și *benchmark*² este prezentată în figura de mai jos:

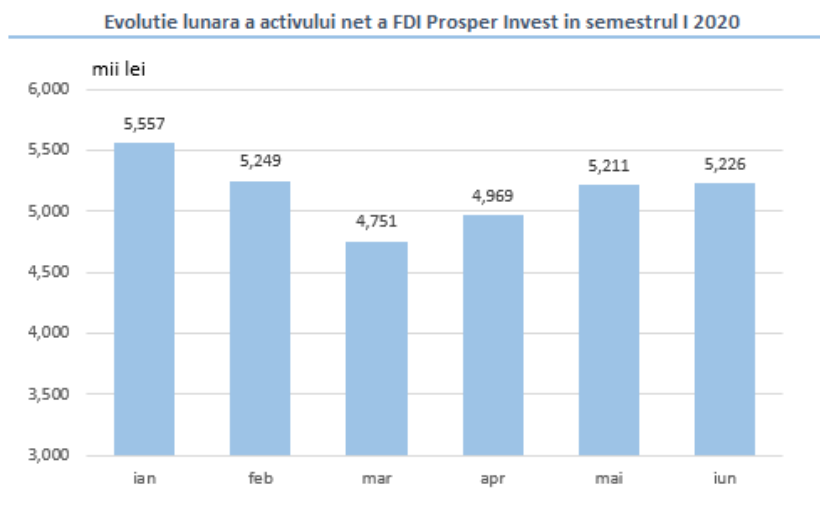
Evoluție de la lansare Prosper vs benchmark*



² Acest reper combină performanța primelor 10 companii tranzacționate la BVB după capitalizare (pondere 80%), și nivelul ROBID la o lună (pondere 20%).

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

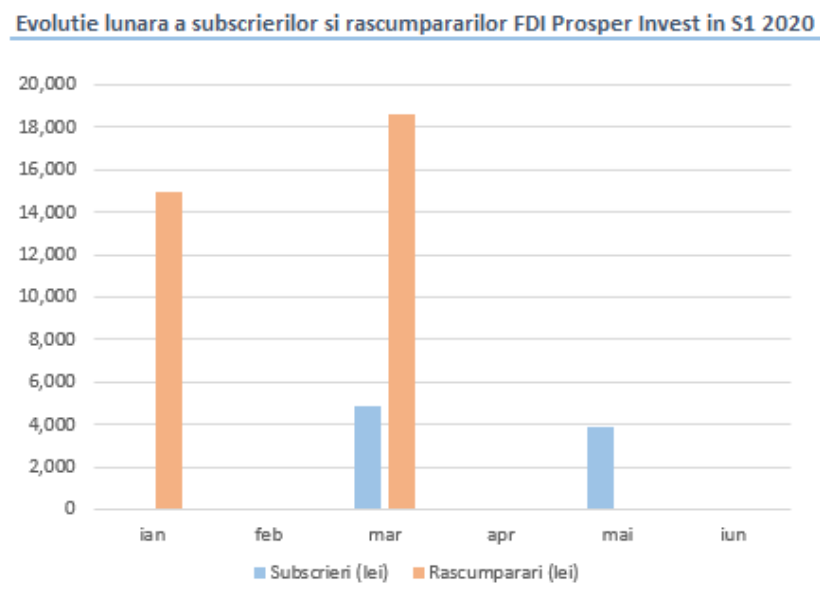
La 30.06.2020, activul net al fondului este evaluat la 5.226.093 lei față de 4.990.207 lei în perioada similară din anul precedent, în timp ce valoarea unitară a activului net este de 15,1128 lei, mai mare cu 4,80% față de valoarea de referință din perioada similară a anului 2019, însă este mai mică cu 4,67% față de nivelul de la începutul anului 2020.



La 30.06.2020, numărul de unități de investiție aflate în circulație este de 345.804,2071 comparativ cu un număr de 347.493,7450 unități la sfârșitul anului 2019.

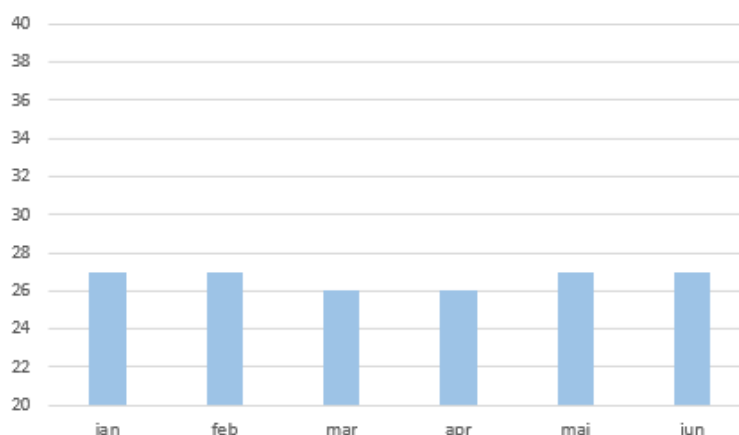
Evoluția fluxurilor de capital și a numărului de investitori

Pe parcursul primelor 6 luni din anul curent s-au înregistrat ieșiri nete din fond în valoare de 24.809 lei, în condițiile în care investitorii fondului au efectuat operațiuni de subscriere în sumă totală de 8.738 lei și, respectiv operațiuni de răscumpărare în valoare totală de 33.547 lei. Evoluția lunară a subscrierilor și răscumpărărilor este redată în graficul următor:



La 30.06.2020 Fondul este deținut de un număr de 27 investitori față de un număr de 28 investitori la sfârșitul anului 2019. 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 S1 2020



Date financiare aferente perioadei de raportare

La finele primului semestru al anului 2020, veniturile din activitatea curentă ale Fondului sunt în sumă de 3.334.779 lei (+30,7% față de S1 2019) în timp ce cheltuielile totale se ridică la suma de 3.601.605 lei (+70,6% față de S1 2019), rezultând astfel un rezultat negativ de 257.826 lei comparativ cu un rezultat pozitiv de 446.329 lei în perioada corespunzătoare a anului 2019. Conform prospectului de emisiune, Fondul nu distribuie veniturile ci le reinvestește în totalitate.

În primele 6 luni ale anului curent, cheltuielile cu administrarea fondului s-au ridicat la suma de 38.988 lei față de 35.196 lei în perioada similară din 2019.

Valoarea nominală a contului de capital la 30.06.2020 este de 3.458.042 lei și corespunde unui număr de 345.804,2071 unități de fond aflate în circulație, la o valoare nominală de 10 lei, în timp ce primele de emisiune corespunzătoare acestora sunt de 2.025.877 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 semestrial nu au fost realizate modificări ale documentelor de constituire și funcționare a Fondului Deschis de Investiții PROSPER Invest.

7. Informații cu privire la politica de remunerare din cadrul SAI Broker SA. Valoarea remunerației aferente semestrului I 2020

1. Valoarea remunerației aferente semestrului I 2020 (valoare brută): 670.579 RON;

- Remunerații fixe (valoare brută): 435.903 RON;
- Remunerații variabile (valoare brută): 234.676 RON;
- Nr. de beneficiari: 10;
- Remunerații, sume asimilate acestora, comisioane plătite direct din contul Fondului: 0 (zero);

Remunerațiile variabile reprezintă prime acordate directorilor și salariaților SAI Broker SA cu ocazia anumitor sărbători legale sau a altor evenimente, participarea conducerii și salariaților la profit, care nu au legătură cu performanțele fondurilor administrate.

2. Valoarea remunerației aferente semestrului I 2020, defalcată pe categorii de personal:

- Conducerea superioară (Membrii CA, directori):
 - Remunerație fixă: 206.119 RON (valoare brută);
 - Remunerație variabilă: 122.242 RON (valoare brută);
 - Nr. beneficiari: 5;
- Persoane cu impact important asupra profilului de risc al SAI Broker SA și al Fondului:
 - Remunerație fixă: 160.288 RON (valoare brută);
 - Remunerație variabilă: 81.821 RON (valoare brută);
 - Nr. beneficiari: 3;

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 platită în decursul unui an calendaristic angajaților și directorilor societății, nu poate depăși 20% 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. Actualele reguli și proceduri de remunerare din cadrul SAI Broker SA au fost redactate 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). De la intrarea în vigoare a acestei proceduri și până la data întocmirii prezentului raport nu au fost realizate alte evaluări interne.

5. De la data adoptării procedurilor și regulilor de remunerare din cadrul SAI Broker SA și până în prezent, nu a fost cazul realizării unor modificări semnificative la politica de remunerare adoptată la nivelul 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 primului semestru din 2020, Fondul a platit către intermediar (SSIF BRK Financial Group SA) comisioane de tranzacționare în valoare totală de 4.997.06 lei, reprezentând 0,10% din activul net al fondului calculat pentru data de 30.06.2020.

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.

A mai fost reținută drept potențială situație de conflict de interes o tranzacție realizată în contul acestui Fond, în valoare de 6908,49 lei, tranzacție ce a avut drept contraparte contul propriu al SSIF BRK Financial Group SA.

9. Anexe

Prezentul raport se completează cu următoarele anexe:

- Anexa 1 : Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 30.06.2020;
- Anexa 2 : Situația veniturilor și cheltuielilor la 30.06.2020;
- Anexa 3: Anexa 10 conform Regulamentului ASF. Nr. 9/2014.

Președinte CA,

Adrian Danciu



Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 30.06.2020

Fond Deschis de investiții Prosper Invest

- lei -

Denumire Indicatorului	Nr. Rd.	Sold la	
		31-Dec-19	30-Jun-20
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd.02)	01	0	0
I. IMOBILIZARI FINANCIARE (ct. 265+267)	02	0	0
B. ACTIVE CIRCULANTE (RD. 04+05+06)	03	5,611,223	5,233,992
I. CREANTE (ct. 409+411+413+446+452+461+473+5187)	04	0	43,502
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	05	4,559,472	4,654,804
II. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314)	06	1,051,751	535,686
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:	07		
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (din ct 471)	08		
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (din ct 471)	09		
D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN (ct.419+401+408+403+452**+167+168+269+446**+462+473**+ 509+5191+5192+5198+5186)	10	102,495	7,899
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.03+08- 10-15)	11	5,508,728	5,226,093
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	5,508,728	5,226,093
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.419+401+408+403+452**+167+168+269+446**+462+473**+ 509+5186+5191+5192+5198)	13	0	0
H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) din care:	14		
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (din ct 472)	15	0	0
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (din ct 472)	16	0	0
I. CAPITAL SI REZERVE	17		
I. CAPITAL - capital privind unitatile de fond (ct. 1017)	18	3,474,937	3,458,042
II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unitatilor de fond (ct. 1045)	19	1,090,578	2,025,877
III. REZERVE - 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	943,213	
Sold D	24		257,826
Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25		
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18+19+20+21-22+23-24-25)	26	5,508,728	5,226,093

Președinte CA/Director general
Danciu Adrian



Contabil șef,
Botez Mihaela



Situația veniturilor și cheltuielilor la 30.06.2020
Fond Deschis de investiții Prosper Invest

-lei-			
Denumirea Indicatorului	Nr. Rd.	Realizari aferente perioadei de raportare 30.06.2019	Realizari aferente perioadei de raportare 30.06.2020
A	B	2	2
VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 07)	01	2,557,782	3,343,779
1. Venituri din imobilizari financiare investitii financiare pe termen scurt (ct. 761)	02	157,691	52,786
2. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	03	0	0
3. Venituri din dobanzi (ct. 766)	04	24,787	29,051
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765, ct.767, ct. 768)	05	2,375,071	3,261,680
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	06	233	262
6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	07	0	0
CHELTUIELI - TOTAL (rd.09 la 16)	08	2,111,453	3,601,605
7. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)	09	0	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	2,018,849	3,543,843
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	12	91,623	51,334
11. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct.627)	13	981	1,045
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	5,383
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE			
castig (rd. 01-08)	17	446,329	
pierdere (rd. 08-01)	18		257,826

Președinte CA/Director general
Danciu Adrian

Contabil șef,
Botez Mihaela



FDI PROSPER Invest – Situatia detaliata a activelor la data de 30/06/2020
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-Jun-20	25,000.00	0.5000	1.9200	48,000.00	0.0035%	0.917%
Banca Transilvania C	TLV	ROTLVAACNOR1	30-Jun-20	78,204.00	1.0000	2.1300	166,574.52	0.0015%	3.183%
Biofarm Bucuresti	BIO	ROBIOFACNOR9	30-Jun-20	874,649.00	0.1000	0.4000	349,859.60	0.0888%	6.684%
BRD - GROUPE SO	BRD	ROBRDBACNOR2	30-Jun-20	19,164.00	1.0000	11.5600	221,535.84	0.0028%	4.233%
Bursa de Valori Bucu	BVB	ROBVBAACNOR0	30-Jun-20	4,480.00	10.0000	24.1000	107,968.00	0.0557%	2.063%
Compa Sibiu	CMP	ROCMPACNOR9	30-Jun-20	320,239.00	0.1000	0.6300	201,750.57	0.1463%	3.855%
Conpet Ploiesti	COTE	ROCOTEACNOR7	30-Jun-20	272.00	3.3000	77.8000	21,161.60	0.0031%	0.404%
DIGI COMMUNICAT	DIGI	NL0012294474	30-Jun-20	5,140.00	0.0000	35.0000	179,900.00	0.0008%	3.437%
Electrica	EL	ROELECACNOR5	30-Jun-20	5,000.00	10.0000	10.3500	51,750.00	0.0014%	0.989%
FARMACEUTICA R	RNAH	RORNAHACNOR2	30-Jun-20	230,000.00	0.1000	0.5250	120,750.00	0.2168%	2.307%
Petrom Bucuresti	SNP	ROSNPPACNOR9	30-Jun-20	50,000.00	0.1000	0.3240	16,200.00	0.0001%	0.310%
Purcari Wineri plc	WINE	CY0107600716	30-Jun-20	3,022.00	0.0460	22.0000	66,484.00	0.0151%	1.270%
Romcarbon SA Buza	ROCE	ROROCEACNOR1	30-Jun-20	750,000.00	0.1000	0.1135	85,125.00	0.2840%	1.626%
Romgaz	SNG	ROSNNGACNOR3	30-Jun-20	3,500.00	1.0000	31.9000	111,650.00	0.0009%	2.133%
Rompotol Rafinare	RRC	ROPTRMACNOR5	30-Jun-20	150,000.00	0.1000	0.0395	5,925.00	0.0003%	0.113%
Rompotol Well Serv	PTR	ROPEAACNOR0	30-Jun-20	292,022.00	0.1000	0.3540	103,375.79	0.1050%	1.975%
SIF 1 Banat Crisana	SIF1	ROSIFAACNOR2	30-Jun-20	22,730.00	0.1000	2.2700	51,597.10	0.0044%	0.986%
SIF 4 Muntenia	SIF4	ROSIFDACNOR6	30-Jun-20	235,000.00	0.1000	0.7100	166,850.00	0.0291%	3.188%
SIF 5 Oltenia	SIF5	ROSIFEACNOR4	30-Jun-20	80,840.00	0.1000	2.2000	177,848.00	0.0139%	3.398%
Sphera Franchise G	SFG	ROSFGPACNOR4	30-Jun-20	9,697.00	15.0000	15.0000	145,455.00	0.0250%	2.779%
TERAPLAST SA	TRP	ROTRPLACNOR7	30-Jun-20	304,768.00	0.1000	0.3070	93,563.78	0.0228%	1.788%
Transelectrica S.A.	TEL	ROTELACNOR9	30-Jun-20	3,000.00	10.0000	20.3000	60,900.00	0.0041%	1.164%
Turism Felix SA	TUFE	ROTUFEACNOR7	30-Jun-20	477,000.00	0.1000	0.3200	152,640.00	0.0961%	2.916%
TURISM, HOTELUR	EFO	ROEFRIACNOR6	30-Jun-20	1,680,282.00	0.1000	0.1020	171,388.76	0.2902%	3.275%
Vrancart Adjud	VNC	ROVRJUACNOR7	30-Jun-20	250,000.00	0.1000	0.1580	39,500.00	0.0242%	0.755%
Total							2,917,752.56		55.747%

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

Emitent	Simbol obligatiune	ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crester e zilnica	Dobanda cumulata	Discount/ prima cumulate(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
								%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	11-Jun-20	500.00	17-Nov-17	15-May-20	15-Aug-20	3.43%	28.48	0.00	0.1594	0.0000	97.0100	17,347.49	0.33%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	11-Jun-20	50.00	17-Nov-17	15-May-20	15-Aug-20	3.43%	30.62	0.00	0.1594	0.0000	97.0100	1,734.75	0.03%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	11-Jun-20	50.00	17-Nov-17	15-May-20	15-Aug-20	3.43%	30.62	0.00	0.1594	0.0000	97.0100	1,734.75	0.03%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	11-Jun-20	2,000.00	20-Nov-17	15-May-20	15-Aug-20	3.43%	28.48	0.00	0.1594	0.0000	97.0100	69,389.96	1.33%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	11-Jun-20	5.00	25-Apr-18	15-May-20	15-Aug-20	3.43%	32.04	0.00	0.1594	0.0000	97.0100	173.47	0.00%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	11-Jun-20	496.00	22-Oct-18	15-May-20	15-Aug-20	3.43%	30.26	0.00	0.1594	0.0000	97.0100	17,208.71	0.33%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	11-Jun-20	4.00	22-Oct-18	15-May-20	15-Aug-20	3.43%	30.26	0.00	0.1594	0.0000	97.0100	138.78	0.00%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	11-Jun-20	500.00	22-Oct-18	15-May-20	15-Aug-20	3.43%	30.26	0.00	0.1594	0.0000	97.0100	17,347.49	0.33%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	11-Jun-20	250.00	13-Mar-19	15-May-20	15-Aug-20	3.43%	32.04	0.00	0.1594	0.0000	97.0100	8,673.74	0.17%
Imocredit IFN SA	IMO22	ROIMOCDBC017		1,998.00	12-Aug-15	15-Jan-20	15-Jul-20	6.26%	8.04	0.00	0.2337	-0.0290		16,472.85	0.11%
Imocredit IFN SA	IMO22	ROIMOCDBC017		3,000.00	3-Sep-15	15-Jan-20	15-Jul-20	6.26%	8.06	0.00	0.2337	-0.0434		24,750.93	0.16%
Imocredit IFN SA	IMO22	ROIMOCDBC017		1,000.00	1-Feb-16	15-Jan-20	15-Jul-20	6.26%	8.08	0.00	0.2337	-0.0536		8,256.11	0.05%
IMPACT DEVELOPE	IMP22E	ROIMPCDBC030	30-Jun-20	8.00	15-Dec-17	19-Jun-20	21-Dec-20	5.75%	24211.50	3.80	45.6446	0.0000	464.9092	186,328.85	0.32%
IMPACT DEVELOPE	IMP22E	ROIMPCDBC030	30-Jun-20	1.00	16-Mar-20	19-Jun-20	21-Dec-20	5.75%	23243.04	3.80	45.6445	0.0000	464.9092	23,291.11	0.04%

IMPACT DEVELOPE	IMP22E	ROIMPCDBC030	30-Jun-20	2.00	24-Mar-20	19-Jun-20	21-Dec-20	5.75%	21112.43	3.80	45.6447	0.0000	464.9092	46,582.21	0.08%	0.890%
IMPACT DEVELOPE	IMP22E	ROIMPCDBC030	30-Jun-20	1.00	31-Mar-20	19-Jun-20	21-Dec-20	5.75%	22778.18	3.80	45.6445	0.0000	464.9092	23,291.11	0.04%	0.445%
Municipiul Bucuresti	PMB22	ROPMBUDBL038		3.00	2-Jun-15	4-May-20	4-May-21	4.43%	10230.00	1.12	70.3945	-168.8134		30,394.75	0.01%	0.581%
Municipiul Bucuresti	PMB22	ROPMBUDBL038		1.00	2-Nov-15	4-May-20	4-May-21	4.43%	10434.00	1.03	70.3945	-311.0971		10,193.30	0.00%	0.195%
Municipiul Bucuresti	PMB22	ROPMBUDBL038		1.00	1-Mar-16	4-May-20	4-May-21	4.43%	10452.00	1.01	70.3945	-317.1850		10,205.21	0.00%	0.195%
Municipiul Bucuresti	PMB22	ROPMBUDBL038		1.00	4-Nov-16	4-May-20	4-May-21	4.43%	10579.00	0.92	70.3945	-384.7505		10,264.65	0.00%	0.196%
Municipiul Bucuresti	PMB22	ROPMBUDBL038		1.00	16-Dec-16	4-May-20	4-May-21	4.43%	10521.00	0.95	70.3945	-342.4621		10,248.93	0.00%	0.196%
Municipiul Bucuresti	PMB22	ROPMBUDBL038		1.00	30-Jan-17	4-May-20	4-May-21	4.43%	10440.00	0.98	70.3945	-285.8396		10,224.56	0.00%	0.195%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046		3.00	10-Jun-15	4-May-20	4-May-21	5.10%	10500.00	1.26	81.0411	-255.3952		30,976.93	0.01%	0.592%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046		2.00	16-Jun-15	4-May-20	4-May-21	5.10%	10550.00	1.24	81.0411	-280.4878		20,701.11	0.00%	0.396%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046		2.00	15-Jul-15	4-May-20	4-May-21	5.10%	10518.00	1.25	81.0411	-262.1119		20,673.86	0.00%	0.395%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046		1.00	14-Oct-15	4-May-20	4-May-21	5.10%	10600.00	1.23	81.0411	-295.8725		10,385.17	0.00%	0.198%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046		1.00	8-Apr-16	4-May-20	4-May-21	5.10%	10650.00	1.20	81.0411	-302.7028		10,428.33	0.00%	0.199%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046		1.00	6-Jun-16	4-May-20	4-May-21	5.10%	10668.00	1.19	81.0411	-304.8296		10,444.21	0.00%	0.200%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046		1.00	29-Jun-16	4-May-20	4-May-21	5.10%	10717.00	1.18	81.0411	-324.4148		10,473.63	0.00%	0.200%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046		1.00	10-Oct-16	4-May-20	4-May-21	5.10%	11026.00	1.07	81.0411	-445.7164		10,661.33	0.00%	0.204%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046		1.00	17-Nov-16	4-May-20	4-May-21	5.10%	10941.00	1.09	81.0411	-401.8921		10,620.15	0.00%	0.203%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046		1.00	7-Dec-16	4-May-20	4-May-21	5.10%	10937.00	1.09	81.0411	-397.0339		10,621.01	0.00%	0.203%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046		4.00	12-Oct-17	4-May-20	4-May-21	5.10%	10218.00	1.32	81.0411	-78.2015		40,883.36	0.01%	0.781%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046		2.00	10-Jun-19	4-May-20	4-May-21	5.10%	9920.00	1.43	81.0411	14.3055		20,030.69	0.00%	0.383%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26C	ROTIMYDBL060	3-Jun-20	27.00	21-Aug-18	15-May-20	15-Aug-20	2.43%	29.55	0.00	0.1129	0.0000	98.5000	949.83	0.01%	0.018%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26C	ROTIMYDBL060	3-Jun-20	173.00	21-Aug-18	15-May-20	15-Aug-20	2.43%	29.55	0.00	0.1129	0.0000	98.5000	6,085.96	0.06%	0.116%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26C	ROTIMYDBL060	3-Jun-20	275.00	9-Mar-20	15-May-20	15-Aug-20	2.43%	32.04	0.00	0.1129	0.0000	98.5000	9,674.21	0.09%	0.185%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26C	ROTIMYDBL060	3-Jun-20	2.00	9-Mar-20	15-May-20	15-Aug-20	2.43%	33.47	0.00	0.1130	0.0000	98.5000	70.36	0.00%	0.001%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26C	ROTIMYDBL060	3-Jun-20	5.00	22-Apr-20	15-May-20	15-Aug-20	2.43%	33.10	0.00	0.1129	0.0000	98.5000	175.89	0.00%	0.003%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	28-May-20	790.00	11-Dec-15	15-May-20	15-Aug-20	2.43%	23.18	0.00	0.1129	0.0000	99.9800	28,207.60	0.26%	0.539%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	28-May-20	210.00	11-Dec-15	15-May-20	15-Aug-20	2.43%	23.18	0.00	0.1129	0.0000	99.9800	7,498.22	0.07%	0.143%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	28-May-20	494.00	11-Dec-15	15-May-20	15-Aug-20	2.43%	23.18	0.00	0.1129	0.0000	99.9800	17,638.68	0.16%	0.337%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	28-May-20	6.00	11-Dec-15	15-May-20	15-Aug-20	2.43%	23.18	0.00	0.1129	0.0000	99.9800	214.23	0.00%	0.004%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	28-May-20	796.00	11-Dec-15	15-May-20	15-Aug-20	2.43%	23.18	0.00	0.1129	0.0000	99.9800	28,421.83	0.27%	0.543%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	28-May-20	204.00	11-Dec-15	15-May-20	15-Aug-20	2.43%	23.18	0.00	0.1129	0.0000	99.9800	7,283.99	0.07%	0.139%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	28-May-20	10.00	24-Mar-20	15-May-20	15-Aug-20	2.43%	33.11	0.00	0.1129	0.0000	99.9800	357.06	0.00%	0.007%
Patria Bank	PBK27E	ROZN0PQQARR5	30-Jun-20	15.00	9-Mar-20	20-Mar-20	19-Sep-20	6.50%	2417.27	0.43	44.4099	0.0000	491.4935	37,528.16	0.15%	0.717%
Patria Bank	PBK27E	ROZN0PQQARR5	30-Jun-20	1.00	16-Mar-20	20-Mar-20	19-Sep-20	6.50%	2386.38	0.43	44.4097	0.0000	491.4935	2,501.88	0.01%	0.048%
Patria Bank	PBK27E	ROZN0PQQARR5	30-Jun-20	1.00	16-Mar-20	20-Mar-20	19-Sep-20	6.50%	2386.38	0.43	44.4097	0.0000	491.4935	2,501.88	0.01%	0.048%
Primaria Municipiului	ALB25	ROALBUDBL032	25-Jun-20	195.00	6-Jun-16	15-Apr-20	15-Oct-20	3.50%	22.22	0.00	0.2029	0.0000	97.6000	5,197.23	0.24%	0.099%
Primaria Orasului Or	ORV27	ROORVTDBL014	11-Jun-20	500.00	21-Feb-18	15-Apr-20	15-Oct-20	3.74%	44.63	0.01	0.4200	0.0000	95.0000	25,147.49	0.83%	0.480%
Primaria Orasului Or	ORV27	ROORVTDBL014	11-Jun-20	10.00	21-Feb-18	15-Apr-20	15-Oct-20	3.74%	45.68	0.01	0.4200	0.0000	95.0000	502.95	0.02%	0.010%
Primaria Orasului Or	ORV27	ROORVTDBL014	11-Jun-20	220.00	21-Feb-18	15-Apr-20	15-Oct-20	3.74%	43.58	0.01	0.4200	0.0000	95.0000	11,064.89	0.37%	0.211%
Primaria Orasului Or	ORV27	ROORVTDBL014	11-Jun-20	80.00	16-Apr-18	15-Apr-20	15-Oct-20	3.74%	43.58	0.01	0.4200	0.0000	95.0000	4,023.60	0.13%	0.077%
Primaria Orasului Or	ORV27	ROORVTDBL014	11-Jun-20	5.00	16-Apr-18	15-Apr-20	15-Oct-20	3.74%	47.25	0.01	0.4200	0.0000	95.0000	251.47	0.01%	0.005%
Primaria Orasului Or	ORV27	ROORVTDBL014	11-Jun-20	5.00	26-Apr-18	15-Apr-20	15-Oct-20	3.74%	47.25	0.01	0.4200	0.0000	95.0000	251.47	0.01%	0.005%
Primaria Orasului Or	ORV27	ROORVTDBL014	11-Jun-20	5.00	27-Apr-18	15-Apr-20	15-Oct-20	3.74%	47.25	0.01	0.4200	0.0000	95.0000	251.47	0.01%	0.005%
Primaria Orasului Or	ORV27	ROORVTDBL014	11-Jun-20	25.00	29-Nov-18	15-Apr-20	15-Oct-20	3.74%	46.20	0.01	0.4200	0.0000	95.0000	1,257.37	0.04%	0.024%
Primaria Orasului Or	ORV27	ROORVTDBL014	11-Jun-20	5.00	29-Nov-18	15-Apr-20	15-Oct-20	3.74%	46.73	0.01	0.4200	0.0000	95.0000	251.47	0.01%	0.005%
Primaria Orasului Or	ORV27	ROORVTDBL014	11-Jun-20	187.00	12-Mar-20	15-Apr-20	15-Oct-20	3.74%	47.25	0.01	0.4200	0.0000	95.0000	9,405.16	0.31%	0.180%
Primaria Orasului Or	ORV27	ROORVTDBL014	11-Jun-20	1.00	12-Mar-20	15-Apr-20	15-Oct-20	3.74%	49.88	0.01	0.4200	0.0000	95.0000	50.30	0.00%	0.001%
Primaria Orasului Or	ORV27	ROORVTDBL014	11-Jun-20	99.00	13-Mar-20	15-Apr-20	15-Oct-20	3.74%	47.25	0.01	0.4200	0.0000	95.0000	4,979.20	0.17%	0.095%
Primaria Orasului Or	ORV27	ROORVTDBL014	11-Jun-20	1.00	13-Mar-20	15-Apr-20	15-Oct-20	3.74%	49.88	0.01	0.4200	0.0000	95.0000	50.30	0.00%	0.001%
UNICREDIT BANK	UCB20	ROUCTBDBC022		2.00	20-May-19	15-Jan-20	15-Jul-20	3.91%	9900.00	1.31	179.4754	96.6645		20,352.28	0.01%	0.389%
UNICREDIT BANK	UCB20	ROUCTBDBC022		1.00	20-May-19	15-Jan-20	15-Jul-20	3.91%	9900.00	1.31	179.4754	96.6693		10,176.14	0.01%	0.194%
Total														993,476.05		18.981%

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

1. Actiuni tranzactionate - denumite in EUR

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala*	Valoare actiune*	Curs valutar BNR	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
---------	----------	--	----------------------	-------------------	------------------	------------------	----------------	--	-----------------------------------

					lei	lei/eur	lei	%	%
BAYER AG.	DE000BAY0017	30-Jun-20	150.00	0.0000	318.5749	4.8423	47,786.24	0.0000%	0.913%
COMMERZBANK AG	DE000CBK1001	30-Jun-20	4,000.00	0.0000	19.2094	4.8423	76,837.60	0.0003%	1.468%
DAIMLER A.G.	DE0007100000	30-Jun-20	100.00	0.0000	175.0249	4.8423	17,502.49	0.0000%	0.334%
Deutsche Bank AG	DE0005140008	30-Jun-20	1,000.00	0.0000	40.9852	4.8423	40,985.20	0.0001%	0.783%
ERSTE GROUP BANK	AT0000652011	30-Jun-20	300.00	0.0000	101.4462	4.8423	30,433.86	0.0001%	0.581%
Lufthansa AG	DE0008232125	30-Jun-20	1,300.00	0.0000	43.2998	4.8423	56,289.74	0.0003%	1.075%
Total							269,835.13		5.155%

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

Emitent	Tipul de valoare mobiliara	Simbol	Cod ISIN	Valoare unitara	Nr.valori mobiliare tranzactionate	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
				lei		lei	%	%
IMPACT DEVELOPMENT	Obligatiune	IMP22E	ROIMPCDBCO	464.9092	1	23,294.90	0.04%	0.445%
TOTAL						23,294.90		0.445%

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	566.43	0.011%
BRD - GROUPE SO	9.98	0.000%
First Bank	774.63	0.015%
IDEA BANK	835.66	0.016%
LIBRA BANK	142.52	0.003%
Total	2,329.22	0.045%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denumite in EUR

Denumire banca	Valoare curenta*	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
	eur	lei/eur	lei	%
BRD - GROUPE SO	2,632.21	4.8423	12,745.95	0.244%
Total			12,745.95	0.244%

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denumite in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	ProcentDobanda	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	lei	lei	lei	lei	%
BANCA COMERCIALA	27-Feb-20	27-Aug-20	2.00%	50,000.00	2.78	347.22	50,347.22	0.962%
BANCA COMERCIALA	6-Apr-20	6-Jul-20	1.75%	31,000.00	1.51	129.60	31,129.60	0.595%
BANCA COMERCIALA	12-Jun-20	14-Dec-20	2.00%	55,000.00	3.06	58.06	55,058.06	1.052%
BRD - GROUPE SO	30-Jun-20	1-Jul-20	1.40%	256,501.31	9.98	9.98	256,511.29	4.901%
IDEA BANK	17-Feb-20	17-Aug-20	2.80%	79,000.00	6.06	818.14	79,818.14	1.525%
LIBRA BANK	24-Feb-20	24-Aug-20	2.25%	102,000.00	6.29	804.82	102,804.82	1.964%
Total							575,669.12	10.999%

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	%	%
FDI FIX INVEST -SAI BRK		12,489.91	13.1760		164,566.99	6.15%	3.144%
FDI Transilvania		4,984.81	50.9776		254,113.65	0.86%	4.855%
Total					418,680.64		7.999%

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	%
Rompetrol Well Serv	PTR	18-Jun-20	292,022.00	0.0437	12,123.36	0.232%
SIF 5 Oltenia	SIF5	11-Jun-20	80,840.00	0.1000	8,084.00	0.154%
Total					20,207.36	0.386%

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

Emitent actiuni	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. drepturi de preferință	Valoare teoretică drept de preferință	Valoare totală	Pondere in activul total al OPCVM
				lei	lei	%
NUCLEARELECTRIK	SNN	3/12/2020	4,406	0.00	0.00	0.000%
Total					0.00	0.000%

S.A.I Broker S.A.

Certificare Depozitar
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE



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 01.01.2020 - 30.06.2020

Denumire element		Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferenta (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	
I Total active				5,611,380.3321	5,611,380.3321			5,233,956.1499	5,233,956.1499	-377,424.1822
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	74.746930%	73.376580%	4,117,439.4209	4,117,439.4209	80.003620%	79.883430%	4,181,063.7296	4,181,063.7296	63,624.3087
11	val mob si instrum ale pietei monetare admise sau tranz pe o	72.599090%	71.268120%	3,999,125.5009	3,999,125.5009	74.840390%	74.727950%	3,911,228.6046	3,911,228.6046	-87,896.8963
111	actiuni	56.688350%	55.649070%	3,122,681.3700	3,122,681.3700	55.830470%	55.746590%	2,917,752.5580	2,917,752.5580	-204,928.8120
113	obligatiuni, din care:	15.085580%	14.809010%	830,990.3834	830,990.3834	17.909910%	17.883000%	935,988.8947	935,988.8947	104,998.5113
1131	obligatiuni corporative cotate	5.384160%	5.285450%	296,586.8328	296,586.8328	7.692810%	7.681250%	402,033.4935	402,033.4935	105,446.6607
1132	obligatiuni municipale cotate	9.701420%	9.523560%	534,403.5506	534,403.5506	10.217100%	10.201750%	533,955.4012	533,955.4012	-448.1494
114	Obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.825150%	0.810020%	45,453.7475	45,453.7475	1.100000%	1.098340%	57,487.1519	57,487.1519	12,033.4044
12	val mob si instrum ale pietei monetare admise sau tranz pe o	2.147840%	2.108460%	118,313.9200	118,313.9200	5.163220%	5.155470%	269,835.1250	269,835.1250	151,521.2050
121	actiuni	2.147840%	2.108460%	118,313.9200	118,313.9200	5.163220%	5.155470%	269,835.1250	269,835.1250	151,521.2050
2	Disponibil in cont curent si numerar, din care:	0.455040%	0.446690%	25,065.9100	25,065.9100	0.288450%	0.288020%	15,075.1700	15,075.1700	-9,990.7400
21	BRD-Groupe Societe generale	0.369070%	0.362300%	20,330.5700	20,330.5700	0.244080%	0.243710%	12,755.9300	12,755.9300	-7,574.6400
211	Idea Bank	0.015400%	0.015120%	848.7000	848.7000	0.015990%	0.015960%	835.6600	835.6600	-13.0400
25	Banca Comerciala Feroviara	0.037450%	0.036770%	2,063.4600	2,063.4600	0.010830%	0.010820%	566.4300	566.4300	-1,497.0300
26	FirstBank	0.016240%	0.015940%	894.6300	894.6300	0.014820%	0.014800%	774.6300	774.6300	-120.0000
27	Librabank	0.016850%	0.016540%	928.5500	928.5500	0.002720%	0.002720%	142.5200	142.5200	-786.0300
3	Depozite bancare, din care:	18.639000%	18.297290%	1,026,730.6967	1,026,730.6967	11.015280%	10.998730%	575,669.1190	575,669.1190	-451,061.5777
31	depozite bancare consituite la institutii de credit din Romania	18.639000%	18.297290%	1,026,730.6967	1,026,730.6967	11.015280%	10.998730%	575,669.1190	575,669.1190	-451,061.5777
311	Depozit Banca Comerciala Feroviara	2.430480%	2.385930%	133,883.6667	133,883.6667	2.612560%	2.608630%	136,534.8750	136,534.8750	2,651.2083
314	Depozite BRD	12.945510%	12.708180%	713,104.3560	713,104.3560	4.908280%	4.900900%	256,511.2851	256,511.2851	-456,593.0709
317	depozite librabank	1.831910%	1.798320%	100,910.9589	100,910.9589	1.967140%	1.964180%	102,804.8219	102,804.8219	1,893.8630
320	Depozite bancare Idea Bank	1.431090%	1.404850%	78,831.7151	78,831.7151	1.527300%	1.525000%	79,818.1370	79,818.1370	986.4219
7	Titluri de participare la OPCVM/AOPC	8.026570%	7.879420%	442,144.3045	442,144.3045	8.011350%	7.999310%	418,680.6412	418,680.6412	-23,463.6633
8	Dividende si alte drepturi de incasat	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	0.386660%	0.386080%	20,207.3600	20,207.3600	20,207.3600
82	Dividende	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	0.386660%	0.386080%	20,207.3600	20,207.3600	20,207.3600
9	Alte active, din care:	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	0.445070%	0.444400%	23,260.1300	23,260.1300	23,260.1300
91	sume in tranzit	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	-0.000190%	-0.000190%	-9.9800	-9.9800	-9.9800
94	Sume in curs de rezolvare	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	-0.000470%	-0.000470%	-24.7900	-24.7900	-24.7900
942	Sume in curs de rezolvare	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	-0.000470%	-0.000470%	-24.7900	-24.7900	-24.7900
96	Sume in curs de decontare	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	0.445740%	0.445070%	23,294.9000	23,294.9000	23,294.9000
II Total obligatii				102,874.6207	102,874.6207			7,863.1029	7,863.1029	-95,011.5178

10	CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	1.867550%	1.833320%	102,874.6207	102,874.6207	0.150450%	0.150230%	7,863.1029	7,863.1029	-95,011.5178
101	Comisioane datorate soc. de admin.	0.127860%	0.125520%	7,043.4771	7,043.4771	0.125890%	0.125700%	6,579.4848	6,579.4848	-463.9923
102	Comisioane datorate depozitarului	0.013680%	0.013430%	753.8180	753.8180	0.012330%	0.012310%	644.7342	644.7342	-109.0838
1021	Comision depozitare	0.011100%	0.010890%	611.5586	611.5586	0.009230%	0.009210%	482.4954	482.4954	-129.0632
1022	Comision custode	0.002260%	0.002220%	124.9294	124.9294	0.002040%	0.002040%	106.9288	106.9288	-18.0006
1023	Comision decontare procesare	0.000200%	0.000200%	11.3800	11.3800	0.000380%	0.000380%	20.3100	20.3100	8.9300
1024	Comision corporate actions	0.000100%	0.000100%	5.9500	5.9500	0.000660%	0.000660%	35.0000	35.0000	29.0500
103	Taxa ASF	0.008050%	0.007900%	443.8601	443.8601	0.007850%	0.007840%	410.5600	410.5600	-33.3001
104	Comisioane datorate intermediarilor	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	0.000660%	0.000660%	34.9600	34.9600	34.9600
108	cheltuieli audit	0.012680%	0.012450%	698.7855	698.7855	0.003690%	0.003690%	193.3639	193.3639	-505.4216
110	Comision de succes	1.705260%	1.674000%	93,934.6800	93,934.6800	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	-93,934.6800
III Valoarea activului net (I - II)				5,508,505.7114	5,508,505.7114			5,226,093.0470	5,226,093.0470	-282,412.6644

Director general,
Danciu Adrian



Control intern,
Ilieș Bogdan

Contabil șef,
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 30.06.2020	La data de 28.06.2019	Diferente
Valoare activ net	5,226,093.0470	4,990,449.0320	235,644.0150
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	345,804.2071	346,062.6603	-258.4532
Valoarea unitara a activului net	15.1128	14.4206	0.6922

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	An T-2	An T-1	An T
	29.06.2018	28.06.2019	30.06.2020
Valoare Activ Net	4,695,043.59	4,990,449.03	5,226,093.05
Valoare Unitara a Activului Net	13.2236	14.4206	15.1128

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Bogdan Ilies'.

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