



SAI BROKER SA

Dăm valoare viitorului !



FDI PROSPER INVEST

RAPORT SEMESTRIAL 2021

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	8
Administrarea activelor fondului în semestrul I 2021	8
Evoluția indicelui de cost	9
Structura lunară a activelor Fondului în semestrul I 2021	9
Activitățile de investiții desfășurate de societatea de administrare	10
Performanțele obținute	12
Evoluția activului net, a valorii unitare și a numărului de titluri aflate în circulație	13
Evoluția fluxurilor de capital și a numărului de investitori	13
Date financiare aferente perioadei de raportare	14
Situția sumelor împrumutate de Fond	14
6. Modificări ale prospectului de emisiune	14
7. Informații cu privire la politica de remunerare din cadrul SAI Broker SA. Valoarea remunerației aferente semestrului I 2021	15
8. Situații potențial generatoare de conflict de interese	16
9. Anexe	16

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 2021.

FDI Prosper Invest este un organism de plasament în valori mobiliare (*O.P.C.V.M.*) având ca stat de origine România, constituit prin contract de societate civilă fără personalitate juridică conform prevederilor art. 1491 - 1531 ale Codului Civil Român și care funcționează în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 32/2012 și ale Regulamentului 15/2004.

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

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

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

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

Societatea de administrare

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

SAI Broker SA a fost autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară prin Decizia nr. 71/29.01.2013 în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 32/2012, fiind înscrisă în Registrul C.N.V.M./A.S.F sub nr. PJR05SAIR/12003. De asemenea, SAI Broker SA a fost autorizată de A.S.F. în calitate de A.F.I.A. prin Atestatul nr. 24 din 05.07.2017, fiind înscrisă în registru A.S.F. (A.F.I.A.) sub nr. PJR07¹ AFIAI/120003 din 05.07.2017.

În prezent, SAI Broker SA administrează 9 fonduri de investiții, din care 5 fonduri publice (4 fonduri deschise și 1 fond închis de investiții) și 4 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:

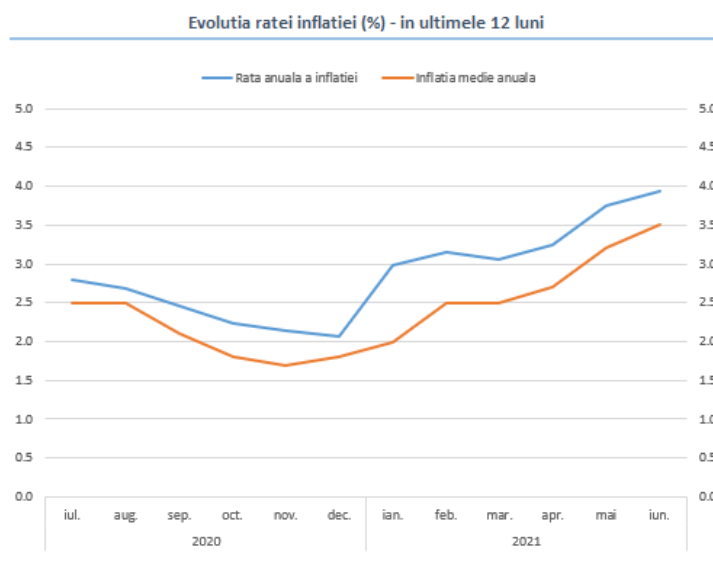
- Prin intermediul subunităților SSIF BRK Financial Group SA;
- Prin intermediul SAI Broker SA.

2. Tendințe în plan macroeconomic

Pe plan intern, activitatea economică a continuat să se redreseze în trimestrul I 2021 într-un ritm considerabil mai alert decât cel anticipat, deși în scădere de viteză față de intervalul precedent. Astfel, conform *Institutului Național de Statistică (INS)*, în baza datelor ajustate sezonier, economia României a avansat cu 2,9% în primul trimestru din 2021 față de trimestrul IV din 2020, în timp ce comparativ cu perioada similară din 2020 se înregistrează o contracție cu 0,1%. Dinamica negativă față de T1 2020 a fost determinată în principal de contribuția negativă a exporturilor nete (-2,7% la creșterea PIB), ca urmare a creșterii mai pronunțate a dinamicii importurilor față de cea evidențiată în cazul exporturilor de bunuri și servicii, dar și de impactul negativ al consumului efectiv total (-0,4%), pe fondul contribuției cheltuielilor administrațiilor publice (-0,8% la creșterea PIB). Pe de altă parte, redresarea economică a fost antrenată și în trimestrul I 2021 de cererea internă, consumul final al gospodăriilor populației a contribuit în mod pozitiv cu 0,5% la creșterea PIB, în principal pe fondul revigorării puternice a cumpărărilor de mărfuri și servicii, în timp ce formarea brută de capital fix (investiții în utilaje, inclusiv în mijloace de transport) a avut o contribuție de 2% la creșterea PIB în primul trimestru din 2021.

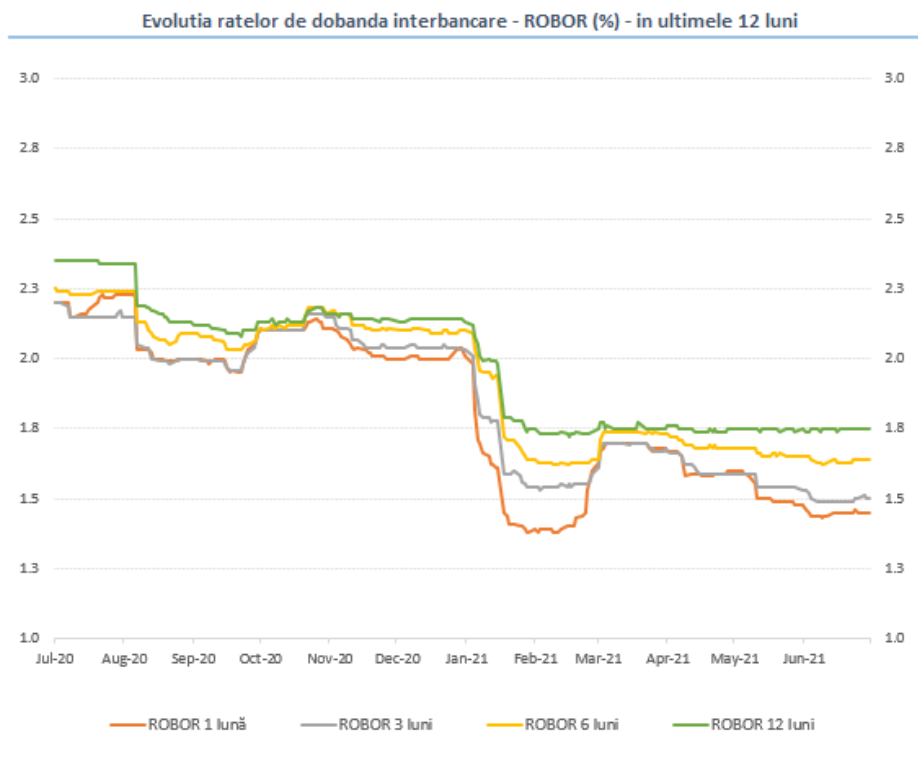
În baza evoluției economice peste așteptări din prima jumătate a anului, Comisia Europeană și-a revizuit estimările privind creșterea economică a României în anul 2021 la 7,4% față de un avans de 5,1% estimat în primăvara acestui an, astfel că este foarte probabil ca România să înregistreze cea mai mare creștere economică din UE în acest an.

Conform INS, rata șomajului a crescut la 5,2% în primele 6 luni ale anului curent față de 4,9% la finalul anului 2020 în timp ce câștigul salarial mediu nominal net a urcat în luna iunie 2021 la 3.541 lei și înregistrează o creștere cu 7,4% față de perioada similară din anul 2020. Continuarea procesului de redresare economică, redeschiderea unor sectoare economice grav afectate de pandemie și apetitul crescut pentru consum al populației a generat scumpiri în lanț, în special, în sfera produselor alimentare și ate tarifelor la energie electrică și gaze, astfel încât rata anuală a inflației a înregistrat o creștere accelerată în primul semestru al anului ajungând în luna iunie 2021 la 3,94% comparativ cu nivelul de 2% înregistrat la sfârșitul anului 2020. Totodată, indicele armonizat al prețurilor de consum (IAPC) și-a accelerat creșterea anuală până la 3,5% în luna iunie față de 1,8% în decembrie 2020.



În ciuda puseului inflationist generat de scumpirea carburanților, a bunurilor alimentare și a tarifelor la utilități din primele luni ale anului curent, în scopul susținerii redresării economiei naționale în această perioadă dificilă generată de pandemia de COVID-19, Banca Națională a României (BNR) nu a efectuat modificări în privința ratei dobânzii de politică monetară care a rămas la 1,50% pe tot parcursul semestrului I din 2021. Totodată, BNR a păstrat nivelul rezervelor minime obligatorii (RMO) la depozitele în valută la 5%, respectiv un RMO de 8% la depozitele în lei

Pe piața monetară am asistat la o continuare a tendinței de scădere a ratelor de dobândă începând cu luna martie 2020, o volatilitate mai ridicată fiind observată la dobânzile cu scadențe scurte (1-3 luni) acestea coborând sub nivelul de 1,5% comparativ cu 2,3% în perioada similară din anul 2020.



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

3. Evoluția piețelor de capital

Piețele globale în semestrul I 2021

Marcată de episoade cu volatilitate ridicată, luna ianuarie a adus evoluții mixte pe piețele globale de capital. Optimismul generat de inaugurarea noului președinte al SUA, Joe Biden, și promisiunea unui nou pachet de stimuli fiscali de 1900 mld dolari pentru susținerea economiei americane au imprimat o tendință ascendentă a burselor la începutul **trimestrului I** din 2021 însă euforia a fost înăbușită pe finalul lunii de *sell-off-ul* generat de fenomenul *GameStop*. Astfel, tabloul de la final de lună indica scăderi de 1,1% pentru indicele *S&P500* și -2,2% pentru indicele *DJIA*, în timp ce indicele sectorului tehnologic a reușit să recupereze din scăderile înregistrate pe parcursul lunii și să încheie luna pe teritoriu pozitiv (+1,4%), pe fondul unor rezultate peste așteptări ale companiilor din tehnologie. În același timp, în Europa de Vest prelungirea măsurilor restrictive a provocat o creștere a aversiunii la risc în rândul investitorilor, fapt care s-a transpus la nivelul principalilor indici cu scăderi în medie de -2%, excepție fiind doar indicele austriac *ATX* (+3,9%), care a fost impulsionat de creșterile înregistrate de acțiunilor din sectorul financiar.

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

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

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

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

Luna iunie a fost caracterizată de evoluții mixte pe bursele globale de acțiuni, starea de spirit rămânând în continuare destul de tensionată datorită noilor mutații ale virusului *SarsCov2* care se răspândesc mult mai rapid și care ar putea fi declanșatorul unui val IV al pandemiei cât și datorită ritmul alert de creștere a inflației în SUA care ar putea forța FED să ridice dobânzile mult mai devreme decât era estimat inițial. Indicii piețelor din Vestul Europei au înregistrat variații reduse de sub 1% în iunie în timp ce indicele compozit al bursei din SUA a atins un nou vârf istoric după o creștere cu 2,2%.



Tara	Indice	T1 '21	T2 '21	(%) YTD 21
Germania	DAX-30	9,4%	3,5%	13,2%
Marea Britanie	FTSE-100	3,9%	4,8%	8,9%
Franta	CAC-40	9,3%	7,3%	17,2%
Austria	ATX	13,6%	7,7%	22,4%
Italia	FTSE-MIB	10,9%	1,8%	12,9%
Spania	IBEX-35	6,3%	2,8%	9,3%
Polonia	WIG-30	-0,6%	15,5%	14,8%
Cehia	PX	6,2%	5,7%	12,2%
Ungaria	BUX	5,3%	6,6%	12,2%
Bulgaria	SOFIX	12,2%	11,0%	24,6%
Rusia	RTS	6,5%	12,0%	19,2%
SUA	Dow Jones Ind. Avg.	7,8%	4,6%	12,7%
	S&P 500	5,8%	8,2%	14,4%
	Nasdaq Comp.	2,8%	9,5%	12,5%
Japonia	Nikkei-225	6,3%	-1,3%	4,9%
China	Shanghai Comp.	-0,9%	4,3%	3,4%
Hong Kong	Hang Seng	4,2%	1,6%	5,9%

Din tabelul anterior se observă că indicii burselor globale de acțiuni înregistrează la finalul primelor 6 luni un bilanț pozitiv cu aprecieri cvasi-generalizate, cele mai mari câștiguri fiind înregistrate de către indicele bursei din Bulgaria (+24,6%) și indicele austriac ATX (+22,4). Indicii burselor dezvoltate din Vestul Europei și din SUA au generat câștiguri consistente de peste 12% în timp ce indicii de pe continentul asiatic au înregistrat creșteri moderate de 4-5%. Totodată, bursele din vecinătatea României au performat în linie cu bursele Vest-Europene în primul semestru și au generat randamente de peste 12% la finele primelor 6 luni ale anului curent.

Piața de capital din România în semestrul I 2021

În linie cu dinamica favorabilă a burselor externe, piața de capital din România a înregistrat o evoluție spectaculoasă în primele 6 luni ale anului 2021, cu creșteri în medie de peste 20%, recuperând astfel integral pierderile determinate de apariția și extinderea pandemiei COVID-19. Alături de conjunctura favorabilă la nivel internațional, interesul la cumpărare a fost susținut de randamentul înalt al dividendelor și de așteptările privind redresarea activității economice odată cu începerea campaniei de vaccinare și îmbunătățirea performanțelor financiare ale companiilor listate pe bursă.

Indice	T1 '21	T2 '21	(%) YTD 21
BET	14,1%	6,1%	21,1%
BET-FI	12,9%	8,4%	22,4%
BET-XT	13,7%	6,2%	20,7%
BET-NG	15,9%	-2,3%	13,2%
BET-TR	14,2%	9,4%	24,9%
ROTX	14,2%	6,7%	21,8%

Anul 2021 a debutat într-o manieră pozitivă pentru bursa locală, conjunctura externă favorabilă și poziționarea la început de an pentru obținerea unor randamente înalte din dividend au prilejuit o nouă rundă de aprecieri consistente pe bursa de la București, toți indicii bursieri de la BVB încheind luna ianuarie cu avansuri de peste 4,8%.

Entuziasmul cumparatorilor de la începutul lunii februarie nu putut fi susținut pe tot parcursul lunii în timp ce publicarea raportărilor financiare preliminare pentru 2020 a constituit un pretext bun pentru vânzători pentru a-și marca o parte din profiturile acumulate de la începutul anului punând astfel presiune pe cotațiile acțiunilor principale de la BVB și au determinat o închidere de lună pe roșu pentru indicele BET (-1%) și BET-XT (-0,4%).

În luna martie, bursa de la București a replicat în mare măsura tendința ascendentă de pe piețele externe, randamentele atractive din dividende au impulsionat interesul pe partea de cumpărare și au constituit catalizatorul de creștere la nivelul tuturor indicilor de la BVB, avansul mediu fiind de peste 8% în timp ce indicele BET a atins un nou vârf istoric după un avans cu 9,7%.

Sentimentul pozitiv s-a menținut și pe parcursul lunii aprilie, aceasta fiind o perioadă de pregătire pentru Adunările Generale Anuale ale Acționarilor și așteptarea voturilor finale în cadrul acestora iar volumele de tranzacționare s-au redus simțitor timp în care principalii indici locali au urmat o traiectorie ușor descendentă, pentru ca ulterior în a doua parte a lunii să reușească să recupereze integral aceste corecții pe fondul unui interes mai pronunțat pe partea de cumpărare. Prin urmare, tabloul de la finalul lunii aprilie indica avansuri pozitive cu o medie de 1,4% pentru toți indicii de la BVB, cu excepția indicelui *BET-FI* care încheiat luna pe roșu (-0,3%)

În luna mai, în ciuda corecțiilor ex-dividend, bursa de la București și-a continuat traseul ascendent într-un ritm mai lent, indicele BET avansând la un nou maxim istoric de 11.763 pct, însă performanța la final de luna a fost influențată negativ de o presiune la vânzare determinată de o serie de recalibrări în componența indicilor *MSCI Frontier Markets*.

În luna iunie, piața de la București și-a continuat evoluția pozitivă pentru a III-a lună consecutiv, majoritatea indicilor de la BVB înregistrând creșteri în medie de cca 4%, catalizatorul principal al creșterii indicilor l-au reprezentat acțiunile din sectorul financiar-bancar. De asemenea, luna iunie a fost marcată și de finalizarea cu succes a ofertei publice inițiale de listare a companiei de transport fluvial Transport Trade Services și începerea tranzacționării acțiunilor TTS pe segmentul principal al BVB.

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 30.06.2021, activul net al fondului este evaluat la 6.416.979 lei comparativ cu 5.226.093 lei în perioada similară din anul precedent, în timp ce valoarea unitară a activului net este de 18,7456 lei și înregistrează o creștere cu 24,04% față de valoarea de referință din perioada similară a anului 2020. Totodată, performanța fondului de la începutul anului 2021 este de 14,68%.

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 2021

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

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

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

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

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

Evoluția indicelui de cost

Luna	ian.21	feb.21	mar.21	apr.21	mai.21	iun.21
	0,487%	0,364%	0,467%	0,455%	0,198%	0,458%

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 2021, media lunară a indicelui de cost a fost de 0,405% comparativ cu 0,185% pe lună în perioada similară din anul 2020.

Structura lunară a activelor Fondului în semestrul I 2021

Luna	Acțiuni	Obligațiuni	Depozite bancare	Titluri de plasament la OPC	Creanțe	Disponibilități bănești și sume în decontare ¹	Total
Ianuarie	62,91%	17,12%	11,13%	7,41%	0,00%	1,44%	100%
Februarie	62,23%	17,54%	12,52%	7,28%	0,00%	0,44%	100%
Martie	61,68%	17,15%	13,74%	7,26%	0,00%	0,17%	100%
Aprilie	63,16%	16,36%	13,24%	7,02%	0,02%	0,21%	100%
Mai	62,80%	16,14%	13,48%	7,08%	0,32%	0,18%	100%
Iunie	60,81%	15,70%	16,37%	6,90%	0,00%	0,23%	100%

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

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

- ✚ Portofoliul de acțiuni a deținut o pondere majoritară în totalul activelor fondului, expunerea pe acțiuni variind între 60% și 64% din total active în funcție de așteptările cu privire la evoluțiile bursiere pe termen scurt.
- ✚ Ponderea portofoliului de obligațiuni (obligațiuni municipale, obligațiuni emise de administrații publice locale și obligațiuni coporative) în total active a scăzut la 15,70% față de 17,46% la sfârșitul anului 2020 în condițiile în care valoarea portofoliului de acțiuni a crescut într-un ritm mai alert decât valoarea portofoliului de obligațiuni în primul semestru din 2021.
- ✚ Ponderea depozitelor bancare în total active a crescut la 16,37% în iunie 2021 de la 9,02% la finalul anului trecut în contextul diminuării 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 6,9% și 7,4%, iar deținerea acestor plasamente în portofoliul fondului se justifică prin prisma efectului de diversificare a investițiilor și menținerea unui grad ridicat de lichiditate al activelor.

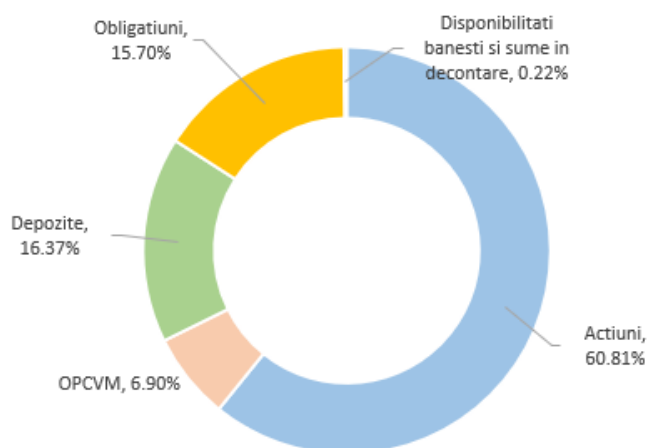
Activitățile de investiții desfășurate de societatea de administrare

La 30.06.2021, principalele elemente din portofoliul fondului se prezintă astfel:

- 1. Valoarea de piață a portofoliului de acțiuni** admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România sau altă piață reglementată din UE a Fondului se cifrează la **3.958.077,85** lei, ceea ce reprezintă o pondere de **60,81%** în activele totale ale fondului.
- 2. Valoarea de piață a portofoliului de obligațiuni** tranzacționate pe o piață reglementată din România existente în portofoliul Fondului se cifrează la **1.021.654,46** lei și reprezintă o pondere de **15,70%** în activul total al fondului la 30.06.2021.
- 3. Titlurile de participare la OPC** – constând în unități de fond deținute la FDI FIX Invest și FDI Transilvania sunt evaluate la **448.812,69** lei și reprezintă **6,90%** în activul total al fondului la 30.06.2021.
- 4. Depozitele bancare** dețin o pondere de **16,37%** 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 30.06.2021.
- 5. Disponibilul în conturi curente, numerarul și sumele în curs de decontare** au o pondere de **0,22%** în total active la finele semestrului I 2021. Pe tot parcursul perioadei de la lansarea fondului s-a urmărit realizarea unui management activ al portofoliului prin care să se realizeze o corelare optimă între plățile efectuate de către fond și scadențele plasamentelor la termen, pe conturile curente păstrându-se sume mici de bani, pentru a obține un randament cât mai înalt pentru investitorii fondului.

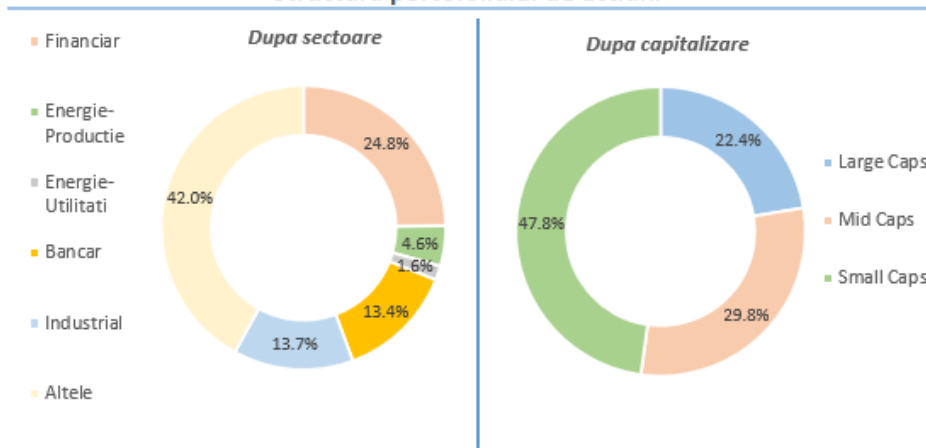


Structura plasamentelor fondului la 30.06.2021



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 24 emitenți la data de 30 iunie 2021.

Structura portofoliului de acțiuni



Referitor la structura portofoliului de acțiuni la 30.06.2021, Fondul păstrează o expunere ridicată de peste 38,2% pe sectorul financiar-bancar, și respectiv 13,7% pe sectorul industrial. Principalele dețineri din portofoliul de acțiuni al Fondului la data de 30.06.2021 sunt reprezentate în tabelul de mai jos:

Top 5 detineri acțiuni	(%) din activ
BIO	8,28%
CMP	7,27%
SIF1	6,41%
SIF5	4,54%
SFG	4,17%

Situația detaliată a activelor Fondului la 30.06.2021 se prezintă în Anexa 10, raportare certificată de Depozitarul Fondului, BRD – Groupe Societe Generale.

Performanțele obținute

În primele 6 luni ale anului 2021, valoarea unitară a activului net al fondului a înregistrat o creștere cu 14,68% până la 18,7456 lei pe fondul evoluției favorabile a piețelor financiare din prima jumătate a anului 2021, în timp ce comparativ cu valoarea înregistrată în perioada similară din anul 2020 se înregistrează o creștere de 24,04%.

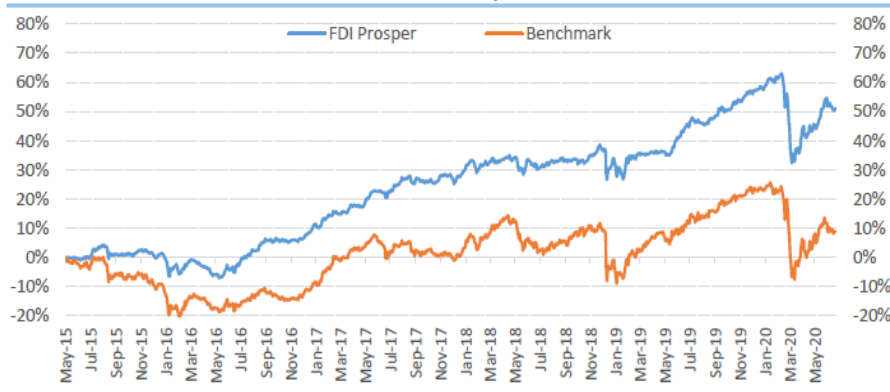
Evoluție zilnică VUAN in S1 2021



Perioada	Performanță
6 luni	14,68%
12 luni	24,04%
3 ani	41,76%
De la lansare	87,46%

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

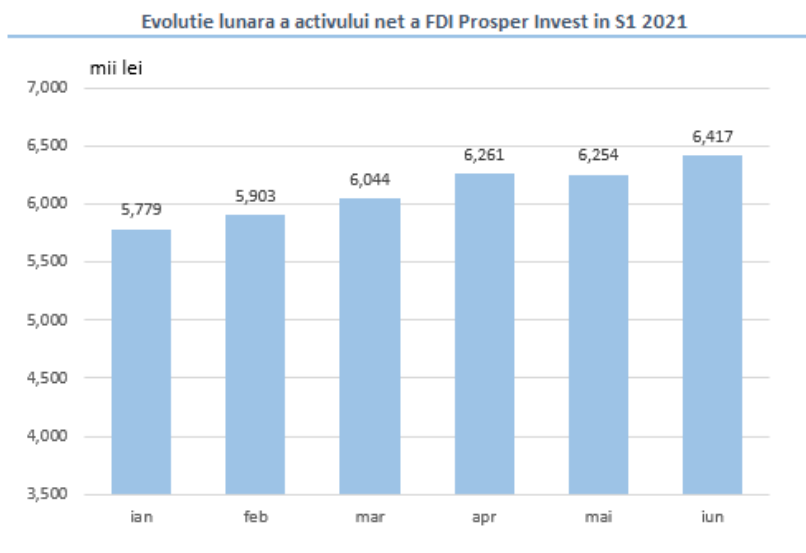
Evoluție de la lansare Prosper vs benchmark*



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

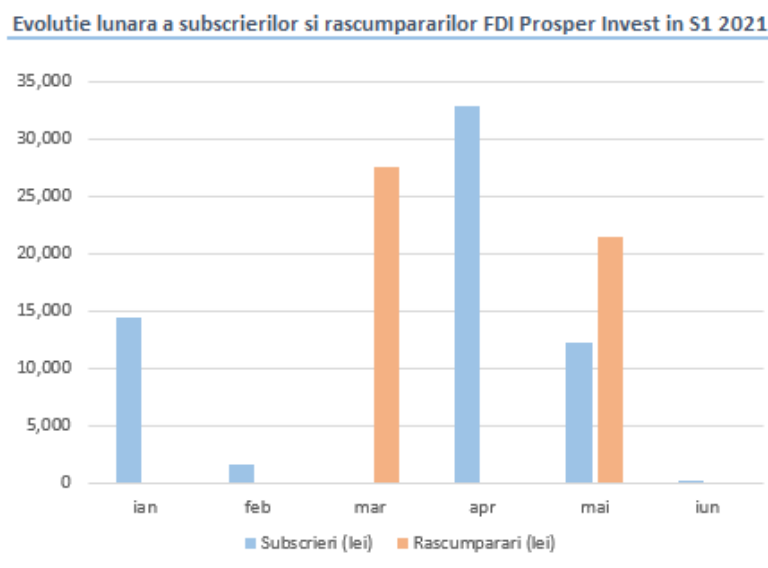
La 30.06.2021, activul net al fondului este evaluat la 6.416.979 lei comparativ cu 5.226.093 lei în perioada similară din anul precedent, în timp ce valoarea unitară a activului net este de 18,7456 lei și înregistrează o creștere cu 24,04% față de valoarea de referință din perioada similară a anului 2020. Totodată, performanța fondului de la începutul anului 2021 este de 14,68%.



La 30.06.2021, numărul de unități de investiție aflate în circulație este de 342.318,5523 comparativ cu un număr de 341.567,2492 unități la sfârșitul anului 2020.

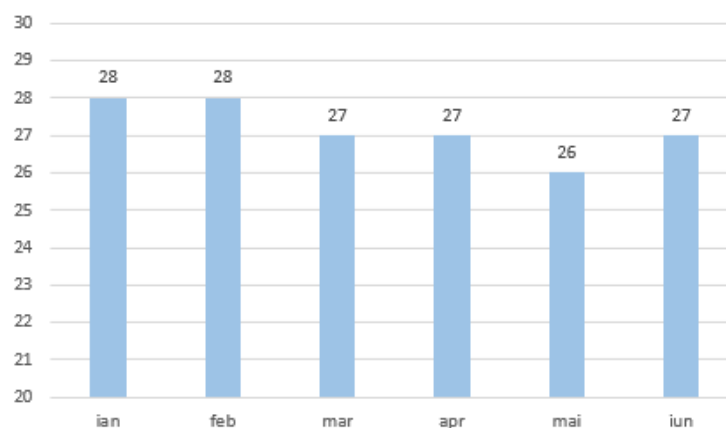
Evoluția fluxurilor de capital și a numărului de investitori

Pe parcursul primelor 6 luni din anul curent s-au înregistrat intrări nete din fond în valoare de 12.565 lei, în condițiile în care investitorii fondului au efectuat operațiuni de subscriere în sumă totală de 61.683 lei și, respectiv operațiuni de răscumpărare în valoare totală de 49.117 lei. Evoluția lunară a subscrierilor și răscumpărărilor este redată în graficul următor:



La 30.06.2021 Fondul este deținut de un număr de 27 investitori față de un număr de 26 investitori la sfârșitul anului 2020. Analizat pe structură, fondul înregistrează 24 investitori persoane fizice și 3 investitori persoane juridice.

Evoluție lunară a numărului de investitori în fondul Prosper Invest în S1 2021



Date financiare aferente perioadei de raportare

La finele primului semestru al anului 2021, veniturile din activitatea curentă ale Fondului sunt în sumă de 3.276.771 lei (-2,0% față de S1 2020) în timp ce cheltuielile totale se ridică la suma de 2.455.406 lei (-31,8% față de S1 2020), rezultând astfel un rezultat pozitiv de 821.365 lei comparativ cu un rezultat negativ de -257.826 lei în perioada similară din anul 2020. 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 45.489 lei față de 38.988 lei în S1 2020.

Valoarea nominală a contului de capital la 30.06.2021 este de 3.423.186 lei și corespunde unui număr de 342.318,5523 unități de fond aflate în circulație, la o valoare nominală de 10 lei, în timp ce primele de emisiune corespunzătoare acestora sunt de 2.172.428 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 au fost realizate următoarele modificări ale documentelor de constituire și funcționare a Fondului Deschis de Investiții PROSPER Invest:

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

- A fost modificată data ultimei actualizări a acestui document.

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

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

1. Valoarea remunerației aferente semestrului I 2021 (valoare bruta): 817.961 RON;

- Remuneratii fixe (valoare bruta): 498.144 RON;
- Remuneratii variabile (valoare bruta): 319.817 RON;
- Nr. de beneficiari: 10;
- Remuneratii, sume asimilate acestora, comisioane platite direct din contul Fondului: 0 (zero);

Remuneratiile 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 2021, defalcată pe categorii de personal:

- Conducerea superioară (Membrii CA, directori):
 - Remuneratie fixă: 248.407 RON (valoare bruta);
 - Remuneratie variabilă: 165.212 RON (valoare bruta);
 - Nr. beneficiari: 5;
- Persoane cu impact important asupra profilului de risc al SAI Broker SA și al Fondului:
 - Remuneratie fixă: 170.266 RON (valoare bruta);
 - Remuneratie variabilă: 113.269 RON (valoare bruta);
 - 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 formă unor instrumente legate de acțiuni sau titluri de participare.

Remuneratia variabilă plătită în decursul unui an calendaristic angajaților și directorilor societății, nu poate depăși 75% din remuneratia 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 remuneratie variabilă în funcție de performanțele vreunui Fond administrat sau în funcție de vânzarile Fondurilor administrate. În cazul în care societatea, prin analiza criteriilor relevante la nivel de organizație, va opta și pentru acordarea unor remunerații variabile în funcție de performanțele vreunui Fond administrat, Consiliul de Administrație are obligația actualizării procedurilor interne specifice, prin includerea criteriilor care stau la baza determinării acestora și a modului de evaluare a performanței Fondului în cauză.

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

4. Regulile și procedurile de remunerare din cadrul SAI Broker SA au fost adoptate în vederea înregistrării SAI Broker SA ca AFIA. Aceste proceduri interne au intrat în vigoare odată cu înregistrarea societății de administrare ca AFIA (atestatul ASF nr. 24/05.07.2017), ultima lor formă fiind adoptată în data de 31.08.2018

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

8. Situații potențial generatoare de conflict de interese

La nivelul administratorului fondului (SAI Broker SA) a fost reținut drept situație potențial generatoare de conflict de interes relația dintre SAI Broker SA și SSIF BRK Financial Group SA. Astfel, precizăm că Fondul are încheiat cu SSIF BRK Financial Group SA un contract de intermediere pentru servicii de intermediere a tranzacțiilor realizate pe piața administrată de Bursa de Valori București. Facem precizarea că selecția intermediarului pentru aceste operațiuni respectă regulile și procedurile interne ale SAI Broker SA. În decursul primului semestru din 2021, Fondul a plătit către intermediarul SSIF BRK Financial Group SA comisioane de tranzacționare în valoare totală de 5.880,52 lei, reprezentând 0,09% din activul net al fondului calculat pentru data de 30.06.2021.

De asemenea, precizăm că SSIF BRK Financial Group SA deține o participație de 99,98% din SAI Broker SA. Totodată, SSIF BRK Financial Group SA deține investiții în 6 din Fondurile administrate de SAI Broker SA.

9. Anexe

Prezentul raport se completează cu următoarele anexe:

- Anexa 1 : Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 30.06.2021;
- Anexa 2 : Situația veniturilor și cheltuielilor la 30.06.2021;
- Anexa 3: Anexa 10 conform Regulamentului ASF. Nr. 9/2014.

Președinte CA,

Adrian Danciu



Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 30.06.2021

Fond Deschis de investiții Prosper Invest

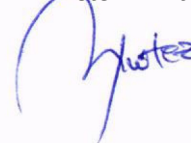
- lei -

Denumire Indicatorului	Nr. Rd.	Sold la	
		31-Dec-20	30-Jun-21
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	5,634,358	6,513,565
I. CREANTE (ct. 409+411+413+446+452+461+473+5187)	04	6,918	
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	05	5,111,912	5,528,719
II. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314)	06	515,528	984,846
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:	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		
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	51,310	96,586
15)	11	5,583,048	6,416,979
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	5,583,048	6,416,979
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 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
I. CAPITAL SI REZERVE	17		
I. CAPITAL - capital privind unitatile de fond (ct. 1017)	18	3,415,672	3,423,186
II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unitatilor de fond (ct. 1045)	19	2,003,646	2,172,428
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	163,730	821,365
Sold D	24		
Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25		
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18+19+20+21-22+23-24-25)	26	5,583,048	6,416,979

Președinte CCA/Director general
Danciu Adrian



Contabil șef,
Botez Mihaela



Situația veniturilor și cheltuielilor la 30.06.2021
Fond Deschis de investiții Prosper Invest

-lei-

Denumirea Indicatorului	Nr. Rd.	Realizari aferente perioadei de raportare 30.06.2020	Realizari aferente perioadei de raportare 30.06.2021
A	B	2	2
VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 07)	01	3,343,779	3,276,771
1. Venituri din imobilizari financiare investitii financiare pe termen scurt (ct. 761)	02	52,786	46,692
2. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	03	0	0
3. Venituri din dobanzi (ct. 766)	04	29,051	29,953
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765. ct.767, ct. 768)	05	3,261,680	3,200,115
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	06	262	11
6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	07	0	0
CHELTUIELI - TOTAL (rd.09 la 16)	08	3,601,605	2,455,406
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	3,543,843	2,311,214
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	12	51,334	142,109
11. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct.627)	13	1,045	2,083
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	5,383	0
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE			
castig (rd. 01-08)	17		821,365
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 30/06/2021

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

1. Actiuni tranzactionate

Emitent	Simbol actiune	ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPC
							lei	%	%
ALRO S.A.	ALR	ROALROACNOR0	30-Jun-21	25,000.00	0.5000	2.7200	68,000.00	0.0035%	1.045%
Banca Transilvania C	TLV	ROTLVAACNOR1	30-Jun-21	50,000.00	1.0000	2.7250	136,250.00	0.0009%	2.093%
Biofarm Bucuresti	BIO	ROBIOFACNOR9	30-Jun-21	874,649.00	0.1000	0.6160	538,783.78	0.0888%	8.278%
BITTNET SYSTEMS	BNET	ROBNETACNOR1	30-Jun-21	60,000.00	0.1000	0.6260	37,560.00	0.0243%	0.577%
BRD - GROUPE SOC	BRD	ROBRDBACNOR2	30-Jun-21	14,164.00	1.0000	17.5000	247,870.00	0.0020%	3.808%
Bursa de Valori Bucu	BVB	ROBVBAACNOR0	30-Jun-21	6,680.00	10.0000	25.3000	169,004.00	0.0830%	2.597%
Compa Sibiu	CMP	ROCMPSACNOR9	30-Jun-21	676,000.00	0.1000	0.7000	473,200.00	0.3089%	7.270%
DIGI COMMUNICATI	DIGI	NL0012294474	30-Jun-21	6,140.00	0.0493	36.9000	226,566.00	0.0009%	3.481%
Electrica	EL	ROELECACNOR5	30-Jun-21	5,000.00	10.0000	12.8000	64,000.00	0.0014%	0.983%
FARMACEUTICA RE	RMAH	RORMAHACNOR2	30-Jun-21	85,000.00	0.1000	0.7060	60,010.00	0.0801%	0.922%
Purcari Wineri plc	WINE	CY0107600716	30-Jun-21	5,000.00	0.0493	32.1000	160,500.00	0.0250%	2.466%
Romgaz	SNG	ROSNGNACNOR3	30-Jun-21	5,500.00	1.0000	31.5500	173,525.00	0.0014%	2.666%
Rompetrol Rafinare	RRC	ROPTRMACNOR5	30-Jun-21	150,000.00	0.1000	0.0505	7,575.00	0.0003%	0.116%
SIF 1 Banat Crisana	SIF1	ROSIFAACNOR2	30-Jun-21	152,325.00	0.1000	2.7400	417,370.50	0.0296%	6.413%
SIF 5 Oltenia	SIF5	ROSIFEACNOR4	30-Jun-21	151,145.00	0.1000	1.9560	295,639.62	0.0289%	4.542%
Sphera Franchise Gr	SFG	ROSGFPACNOR4	30-Jun-21	14,697.00	15.0000	18.4500	271,159.65	0.0379%	4.166%
Transelectrica S.A.	TEL	ROTSELACNOR9	30-Jun-21	4,000.00	10.0000	24.9000	99,600.00	0.0055%	1.530%
TRANSPORT TRADE	TTS	ROYCRRK66RD8	30-Jun-21	5,000.00	1.0000	19.9500	99,750.00	0.0167%	1.533%
Turism Felix SA	TUFE	ROTUFEACNOR7	30-Jun-21	386,870.00	0.1000	0.3300	127,667.10	0.0780%	1.961%
Vrancart Adjud	VNC	ROVRJUACNOR7	30-Jun-21	250,000.00	0.1000	0.2180	54,500.00	0.0242%	0.837%
Total							3,728,530.65		57.286%

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

Emitent	Simbol obligatiune	ISIN	Dataultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Doband a cumulat a	Discount/prima cumulat(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPCVM
								%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	22-Jun-21	500.00	17-Nov-17	15-May-21	15-Aug-21	2.43%	24.00	0.00	0.0952	0.0000	88.2300	13,282.09	0.33%	0.204%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	22-Jun-21	50.00	17-Nov-17	15-May-21	15-Aug-21	2.43%	25.80	0.00	0.0952	0.0000	88.2300	1,328.21	0.03%	0.020%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	22-Jun-21	50.00	17-Nov-17	15-May-21	15-Aug-21	2.43%	25.80	0.00	0.0952	0.0000	88.2300	1,328.21	0.03%	0.020%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	22-Jun-21	2,000.00	20-Nov-17	15-May-21	15-Aug-21	2.43%	24.00	0.00	0.0952	0.0000	88.2300	53,128.35	1.33%	0.816%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	22-Jun-21	5.00	25-Apr-18	15-May-21	15-Aug-21	2.43%	27.00	0.00	0.0952	0.0000	88.2300	132.82	0.00%	0.002%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	22-Jun-21	496.00	22-Oct-18	15-May-21	15-Aug-21	2.43%	25.50	0.00	0.0952	0.0000	88.2300	13,175.83	0.33%	0.202%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	22-Jun-21	4.00	22-Oct-18	15-May-21	15-Aug-21	2.43%	25.50	0.00	0.0952	0.0000	88.2300	106.26	0.00%	0.002%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	22-Jun-21	500.00	22-Oct-18	15-May-21	15-Aug-21	2.43%	25.50	0.00	0.0952	0.0000	88.2300	13,282.09	0.33%	0.204%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	22-Jun-21	250.00	13-Mar-19	15-May-21	15-Aug-21	2.43%	27.00	0.00	0.0952	0.0000	88.2300	6,641.04	0.17%	0.102%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	22-Jun-21	5.00	27-Jan-21	15-May-21	15-Aug-21	2.43%	27.75	0.00	0.0952	0.0000	88.2300	132.82	0.00%	0.002%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	22-Jun-21	94.00	28-Jan-21	15-May-21	15-Aug-21	2.43%	26.40	0.00	0.0952	0.0000	88.2300	2,497.03	0.06%	0.038%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	22-Jun-21	6.00	28-Jan-21	15-May-21	15-Aug-21	2.43%	28.17	0.00	0.0952	0.0000	88.2300	159.39	0.00%	0.002%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	22-Jun-21	5.00	24-Feb-21	15-May-21	15-Aug-21	2.43%	28.17	0.00	0.0952	0.0000	88.2300	132.82	0.00%	0.002%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	22-Jun-21	5.00	7-Apr-21	15-May-21	15-Aug-21	2.43%	27.75	0.00	0.0952	0.0000	88.2300	132.82	0.00%	0.002%
Imocredit IFN SA	IMO22	ROIMOCDBC017		1,998.00	12-Aug-15	15-Jan-21	15-Jul-21	4.94%	8.04	0.00	0.1833	-0.0350		16,360.31	0.11%	0.251%
Imocredit IFN SA	IMO22	ROIMOCDBC017		3,000.00	3-Sep-15	15-Jan-21	15-Jul-21	4.94%	8.06	0.00	0.1833	-0.0524		24,572.78	0.16%	0.378%
Imocredit IFN SA	IMO22	ROIMOCDBC017		1,000.00	1-Feb-16	15-Jan-21	15-Jul-21	4.94%	8.08	0.00	0.1833	-0.0657		8,193.58	0.05%	0.126%
IMPACT DEVELOPE	IMP22E	ROIMPCDBC030	30-Jun-21	7.00	15-Dec-17	22-Jun-21	20-Dec-21	5.75%	24633.50	3.88	34.9256	0.0000	100.0000	172,678.98	0.28%	2.653%
IMPACT DEVELOPE	IMP22E	ROIMPCDBC030	30-Jun-21	1.00	16-Mar-20	22-Jun-21	20-Dec-21	5.75%	23648.16	3.88	34.9254	0.0000	100.0000	24,668.43	0.04%	0.379%
IMPACT DEVELOPE	IMP22E	ROIMPCDBC030	30-Jun-21	2.00	24-Mar-20	22-Jun-21	20-Dec-21	5.75%	21480.41	3.88	34.9256	0.0000	100.0000	49,336.85	0.08%	0.758%
IMPACT DEVELOPE	IMP22E	ROIMPCDBC030	30-Jun-21	1.00	31-Mar-20	22-Jun-21	20-Dec-21	5.75%	23175.20	3.88	34.9254	0.0000	100.0000	24,668.43	0.04%	0.379%
Municipiul Bucuresti	PMB22	ROPMBUDBL038		3.00	2-Jun-15	4-May-21	4-May-22	4.43%	10230.00	1.12	70.3945	-202.0480		30,295.04	0.01%	0.465%
Municipiul Bucuresti	PMB22	ROPMBUDBL038		1.00	2-Nov-15	4-May-21	4-May-22	4.43%	10434.00	1.03	70.3945	-377.8522		10,126.54	0.00%	0.156%
Municipiul Bucuresti	PMB22	ROPMBUDBL038		1.00	1-Mar-16	4-May-21	4-May-22	4.43%	10452.00	1.01	70.3945	-390.4124		10,131.99	0.00%	0.156%
Municipiul Bucuresti	PMB22	ROPMBUDBL038		1.00	4-Nov-16	4-May-21	4-May-22	4.43%	10579.00	0.92	70.3945	-490.2606		10,159.14	0.00%	0.156%
Municipiul Bucuresti	PMB22	ROPMBUDBL038		1.00	16-Dec-16	4-May-21	4-May-22	4.43%	10521.00	0.95	70.3945	-439.4354		10,151.96	0.00%	0.156%
Municipiul Bucuresti	PMB22	ROPMBUDBL038		1.00	30-Jan-17	4-May-21	4-May-22	4.43%	10440.00	0.98	70.3945	-369.5727		10,140.82	0.00%	0.156%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046	27-May-21	3.00	10-Jun-15	4-May-21	4-May-22	5.10%	10500.00	1.40	81.0411	0.0000	105.4000	31,863.12	0.01%	0.490%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046	27-May-21	2.00	16-Jun-15	4-May-21	4-May-22	5.10%	10550.00	1.40	81.0411	0.0000	105.4000	21,242.08	0.00%	0.326%

Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046	27-May-21	2.00	15-Jul-15	4-May-21	4-May-22	5.10%	10518.00	1.40	81.0411	0.0000	105.4000	21,242.08	0.00%	0.326%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046	27-May-21	1.00	14-Oct-15	4-May-21	4-May-22	5.10%	10600.00	1.40	81.0411	0.0000	105.4000	10,621.04	0.00%	0.163%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046	27-May-21	1.00	8-Apr-16	4-May-21	4-May-22	5.10%	10650.00	1.40	81.0411	0.0000	105.4000	10,621.04	0.00%	0.163%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046	27-May-21	1.00	6-Jun-16	4-May-21	4-May-22	5.10%	10668.00	1.40	81.0411	0.0000	105.4000	10,621.04	0.00%	0.163%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046	27-May-21	1.00	29-Jun-16	4-May-21	4-May-22	5.10%	10717.00	1.40	81.0411	0.0000	105.4000	10,621.04	0.00%	0.163%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046	27-May-21	1.00	10-Oct-16	4-May-21	4-May-22	5.10%	11026.00	1.40	81.0411	0.0000	105.4000	10,621.04	0.00%	0.163%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046	27-May-21	1.00	17-Nov-16	4-May-21	4-May-22	5.10%	10941.00	1.40	81.0411	0.0000	105.4000	10,621.04	0.00%	0.163%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046	27-May-21	1.00	7-Dec-16	4-May-21	4-May-22	5.10%	10937.00	1.40	81.0411	0.0000	105.4000	10,621.04	0.00%	0.163%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046	27-May-21	4.00	12-Oct-17	4-May-21	4-May-22	5.10%	10218.00	1.40	81.0411	0.0000	105.4000	42,484.16	0.01%	0.653%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046	27-May-21	2.00	10-Jun-19	4-May-21	4-May-22	5.10%	9920.00	1.40	81.0411	0.0000	105.4000	21,242.08	0.00%	0.326%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26C	ROTIMYDBL060	22-Jun-21	27.00	21-Aug-18	15-May-21	15-Aug-21	1.53%	24.90	0.00	0.0599	0.0000	91.0000	738.72	0.01%	0.011%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26C	ROTIMYDBL060	22-Jun-21	173.00	21-Aug-18	15-May-21	15-Aug-21	1.53%	24.90	0.00	0.0599	0.0000	91.0000	4,733.27	0.06%	0.073%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26C	ROTIMYDBL060	22-Jun-21	275.00	9-Mar-20	15-May-21	15-Aug-21	1.53%	27.00	0.00	0.0599	0.0000	91.0000	7,523.98	0.09%	0.116%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26C	ROTIMYDBL060	22-Jun-21	2.00	9-Mar-20	15-May-21	15-Aug-21	1.53%	28.20	0.00	0.0600	0.0000	91.0000	54.72	0.00%	0.001%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26C	ROTIMYDBL060	22-Jun-21	5.00	22-Apr-20	15-May-21	15-Aug-21	1.53%	27.90	0.00	0.0599	0.0000	91.0000	136.80	0.00%	0.002%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26C	ROTIMYDBL060	22-Jun-21	3.00	11-Sep-20	15-May-21	15-Aug-21	1.53%	28.50	0.00	0.0599	0.0000	91.0000	82.08	0.00%	0.001%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	30-Jun-21	790.00	11-Dec-15	15-May-21	15-Aug-21	1.53%	19.53	0.00	0.0599	0.0000	99.9800	23,742.60	0.26%	0.365%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	30-Jun-21	210.00	11-Dec-15	15-May-21	15-Aug-21	1.53%	19.53	0.00	0.0599	0.0000	99.9800	6,311.32	0.07%	0.097%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	30-Jun-21	494.00	11-Dec-15	15-May-21	15-Aug-21	1.53%	19.53	0.00	0.0599	0.0000	99.9800	14,846.64	0.16%	0.228%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	30-Jun-21	6.00	11-Dec-15	15-May-21	15-Aug-21	1.53%	19.53	0.00	0.0599	0.0000	99.9800	180.32	0.00%	0.003%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	30-Jun-21	796.00	11-Dec-15	15-May-21	15-Aug-21	1.53%	19.53	0.00	0.0599	0.0000	99.9800	23,922.92	0.27%	0.368%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	30-Jun-21	204.00	11-Dec-15	15-May-21	15-Aug-21	1.53%	19.53	0.00	0.0599	0.0000	99.9800	6,131.00	0.07%	0.094%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	30-Jun-21	10.00	24-Mar-20	15-May-21	15-Aug-21	1.53%	27.90	0.00	0.0599	0.0000	99.9800	300.54	0.00%	0.005%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	30-Jun-21	5.00	11-Sep-20	15-May-21	15-Aug-21	1.53%	28.50	0.00	0.0599	0.0000	99.9800	150.27	0.00%	0.002%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	30-Jun-21	5.00	27-Jan-21	15-May-21	15-Aug-21	1.53%	28.50	0.00	0.0599	0.0000	99.9800	150.27	0.00%	0.002%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	30-Jun-21	5.00	19-Feb-21	15-May-21	15-Aug-21	1.53%	28.80	0.00	0.0599	0.0000	99.9800	150.27	0.00%	0.002%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	30-Jun-21	2.00	30-Jun-21	15-May-21	15-Aug-21	1.53%	30.00	0.00	0.0612	0.0000	99.9800	60.11	0.00%	0.001%
Patria Bank	PBK27E	ROZN0PQQARR5	30-Jun-21	15.00	9-Mar-20	20-Mar-21	19-Sep-21	6.50%	2459.40	0.44	45.1839	0.0000	103.4600	38,906.49	0.15%	0.598%
Patria Bank	PBK27E	ROZN0PQQARR5	30-Jun-21	1.00	16-Mar-20	20-Mar-21	19-Sep-21	6.50%	2427.98	0.44	45.1838	0.0000	103.4600	2,593.77	0.01%	0.040%
Patria Bank	PBK27E	ROZN0PQQARR5	30-Jun-21	1.00	16-Mar-20	20-Mar-21	19-Sep-21	6.50%	2427.98	0.44	45.1838	0.0000	103.4600	2,593.77	0.01%	0.040%
Primaria Municipiului	ALB25	ROALBUDBL032	14-Jun-21	195.00	6-Jun-16	15-Apr-21	15-Oct-21	2.50%	17.79	0.00	0.1160	0.0000	91.0000	3,873.29	0.24%	0.060%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-Jun-21	220.00	21-Feb-18	15-Apr-21	15-Oct-21	2.84%	37.77	0.00	0.2764	0.0000	90.0000	9,069.81	0.37%	0.139%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-Jun-21	500.00	21-Feb-18	15-Apr-21	15-Oct-21	2.84%	38.68	0.00	0.2764	0.0000	90.0000	20,613.19	0.83%	0.317%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-Jun-21	10.00	21-Feb-18	15-Apr-21	15-Oct-21	2.84%	39.59	0.00	0.2764	0.0000	90.0000	412.26	0.02%	0.006%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-Jun-21	80.00	16-Apr-18	15-Apr-21	15-Oct-21	2.84%	37.77	0.00	0.2764	0.0000	90.0000	3,298.11	0.13%	0.051%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-Jun-21	5.00	16-Apr-18	15-Apr-21	15-Oct-21	2.84%	40.95	0.00	0.2764	0.0000	90.0000	206.13	0.01%	0.003%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-Jun-21	5.00	26-Apr-18	15-Apr-21	15-Oct-21	2.84%	40.95	0.00	0.2764	0.0000	90.0000	206.13	0.01%	0.003%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-Jun-21	5.00	27-Apr-18	15-Apr-21	15-Oct-21	2.84%	40.95	0.00	0.2764	0.0000	90.0000	206.13	0.01%	0.003%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-Jun-21	25.00	29-Nov-18	15-Apr-21	15-Oct-21	2.84%	40.04	0.00	0.2764	0.0000	90.0000	1,030.66	0.04%	0.016%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-Jun-21	5.00	29-Nov-18	15-Apr-21	15-Oct-21	2.84%	40.50	0.00	0.2764	0.0000	90.0000	206.13	0.01%	0.003%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-Jun-21	187.00	12-Mar-20	15-Apr-21	15-Oct-21	2.84%	40.95	0.00	0.2764	0.0000	90.0000	7,709.33	0.31%	0.118%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-Jun-21	1.00	12-Mar-20	15-Apr-21	15-Oct-21	2.84%	43.23	0.00	0.2764	0.0000	90.0000	41.23	0.00%	0.001%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-Jun-21	99.00	13-Mar-20	15-Apr-21	15-Oct-21	2.84%	40.95	0.00	0.2764	0.0000	90.0000	4,081.41	0.17%	0.063%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-Jun-21	1.00	13-Mar-20	15-Apr-21	15-Oct-21	2.84%	43.23	0.00	0.2764	0.0000	90.0000	41.23	0.00%	0.001%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-Jun-21	10.00	29-Dec-20	15-Apr-21	15-Oct-21	2.84%	42.40	0.00	0.2764	0.0000	90.0000	412.26	0.02%	0.006%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-Jun-21	5.00	24-Feb-21	15-Apr-21	15-Oct-21	2.84%	41.96	0.00	0.2764	0.0000	90.0000	206.13	0.01%	0.003%
Total														904,288.75		13.894%

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

Serie	ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discoun t/prima cumulat (a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPCVM
							%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
R2408A	RO01NZFW1VW3	29-Jun-21	100.00	9-Nov-20	12-Aug-20	12-Aug-21	4.50%	10,181.81	1.23	398.22	0.00	103.4400	10,742.22	0.00%	0.165%
R2408A	RO01NZFW1VW3	29-Jun-21	500.00	26-Feb-21	12-Aug-20	12-Aug-21	4.50%	51,499.79	6.16	1,991.10	0.00	103.4400	53,711.10	0.01%	0.825%
R2208A	RO5ERS91KH22	29-Jun-21	10.00	2-Sep-20	12-Aug-20	12-Aug-21	4.00%	1,003.98	0.11	35.40	0.00	101.1800	1,047.20	0.00%	0.016%
R2312A	RONWZGUDF7S5	29-Jun-21	480.00	7-Dec-20	4-Dec-20	4-Dec-21	4.00%	48,237.70	5.26	1,099.40	0.00	101.4400	49,790.60	0.01%	0.765%
R2312A	RONWZGUDF7S5	29-Jun-21	20.00	7-Dec-20	4-Dec-20	4-Dec-21	4.00%	2,009.90	0.22	45.81	0.00	101.4400	2,074.61	0.00%	0.032%
Total													117,365.72		1.803%

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

1. Actiuni tranzactionate - denuminate in

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

					eur		lei	%	%
BAYER AG.	DE000BAY0017	30-Jun-21	150.00	0.0000	51.2100	1.0000	37,844.45	0.0000%	0.581%
COMMERZBANK AG	DE000CBK1001	30-Jun-21	4,000.00	0.0000	5.9820	1.0000	117,886.00	0.0003%	1.811%
Deutsche Bank AG	DE0005140008	30-Jun-21	500.00	0.0000	10.9860	1.0000	27,062.35	0.0000%	0.416%
Lufthansa AG	DE0008232125	30-Jun-21	1,000.00	0.0000	9.4900	1.0000	46,754.40	0.0002%	0.718%
Total							229,547.20		3.527%

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	%	%
SIF BANAT CRISANA	Actiune	SIF1	ROSIFAACNOR2	2.7400	1,000	-2,740.00	0.00%	-0.042%
COMPA S. A.	Actiune	CMP	ROCMPSACNOR9	0.7000	3,000	-2,100.00	0.00%	-0.032%
MUNICIPIUL TIMISOARA	Obligatiune	TIM26D	ROTIMYDBL078	99.9800	2	-60.11	0.00%	-0.001%
TOTAL						-4,900.11		-0.075%

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 OPC
	lei	%
BRD - GROUPE SOCIETATE GENERALE	7.98	0.000%
First Bank	534.63	0.008%
IDEA BANK	110.14	0.002%
LIBRA BANK	325.15	0.005%
Techventures Bank S.A.	420.63	0.006%
Total	1,398.53	0.021%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in euro

Denumire banca	Valoare curenta*	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
	eur	lei/eur	lei	%
BRD - GROUPE SOCIETATE GENERALE	3,680.48	4.9267	18,132.62	0.279%
Total			18,132.62	0.279%

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	ProcentDobanda	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare toatala	Pondere in activul total al OPCVM
				lei	lei	lei	lei	%
BRD - GROUPE SOCIETATE GENERALE	30-Jun-21	1-Jul-21	0.45%	638,577.85	7.98	7.98	638,585.83	9.811%
IDEA BANK	17-Feb-21	17-Aug-21	2.85%	82,000.00	6.40	857.97	82,857.97	1.273%
LIBRA BANK	24-Feb-21	24-Aug-21	1.45%	104,000.00	4.13	524.70	104,524.70	1.606%
Techventures Bank S.A.	1-Mar-21	1-Sep-21	1.60%	52,500.00	2.33	284.67	52,784.67	0.811%
Techventures Bank S.A.	15-Mar-21	15-Sep-21	1.60%	56,000.00	2.49	268.80	56,268.80	0.865%
Techventures Bank S.A.	6-Jan-21	6-Jul-21	2.00%	30,000.00	1.67	293.33	30,293.33	0.465%
Techventures Bank S.A.	14-Jun-21	14-Dec-21	1.60%	50,100.00	2.23	37.85	50,137.85	0.770%
Techventures Bank S.A.	14-Jun-21	14-Sep-21	1.50%	50,000.00	2.08	35.42	50,035.42	0.769%
Total							1,065,488.57	16.370%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denuminate in lei

Denumire fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare	Pondere in activul total al OPC
					lei	%	%
FDI FIX INVEST -SAI BRK		12,489.91	13.7972		172,325.72	6.05%	2.648%
FDI Transilvania		4,984.81	55.4659		276,486.97	0.82%	4.248%
Total					448,812.69		6.896%

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 01.01.2021 - 30.06.2021

Denumire element		Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				
		% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	Diferenta (lei)
I Total active				5,608,414.2261	5,608,414.2261			6,508,656.6403	6,508,656.6403	900,242.4142
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	83.926220%	83.542950%	4,685,435.1555	4,685,435.1555	77.602440%	76.509370%	4,979,732.3165	4,979,732.3165	294,297.1610
11	val mob si instrum ale pietei monetare admise sau tranz pe o p	78.754750%	78.395100%	4,396,722.1255	4,396,722.1255	74.025250%	72.982570%	4,750,185.1215	4,750,185.1215	353,462.9960
111	actiuni	61.209450%	60.929920%	3,417,202.7420	3,417,202.7420	58.104140%	57.285710%	3,728,530.6540	3,728,530.6540	311,327.9120
112	alte valori mobiliare asimilate acestora, din care:	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	0.000000%	0.000000%	0.0006	0.0006	0.0006
1121	drepturi de subscriere	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	0.000000%	0.000000%	0.0006	0.0006	0.0006
113	obligatiuni, din care:	16.595130%	16.519350%	926,473.7009	926,473.7009	15.177140%	14.963360%	973,914.3106	973,914.3106	47,440.6097
1131	obligatiuni corporative cotate	6.445090%	6.415650%	359,816.6197	359,816.6197	5.681380%	5.601360%	364,573.3784	364,573.3784	4,756.7587
1132	obligatiuni municipale cotate	9.025140%	8.983920%	503,855.7045	503,855.7045	7.666770%	7.558780%	491,975.2143	491,975.2143	-11,880.4902
1133	obligatiuni de stat cotate	1.124900%	1.119770%	62,801.3767	62,801.3767	1.828980%	1.803220%	117,365.7179	117,365.7179	54,564.3412
114	Obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.950160%	0.945820%	53,045.6826	53,045.6826	0.743960%	0.733480%	47,740.1563	47,740.1563	-5,305.5263
12	val mob si instrum ale pietei monetare admise sau tranz pe o p	5.171470%	5.147850%	288,713.0300	288,713.0300	3.577180%	3.526790%	229,547.1950	229,547.1950	-59,165.8350
121	actiuni	5.171470%	5.147850%	288,713.0300	288,713.0300	3.577180%	3.526790%	229,547.1950	229,547.1950	-59,165.8350
2	Disponibil in cont curent si numerar, din care:	0.175040%	0.174240%	9,772.5900	9,772.5900	0.304360%	0.300070%	19,531.1500	19,531.1500	9,758.5600
21	BRD-Groupe Societe generale	0.139420%	0.138780%	7,783.8800	7,783.8800	0.282690%	0.278710%	18,140.6000	18,140.6000	10,356.7200
211	Idea Bank	0.014660%	0.014590%	818.6300	818.6300	0.001710%	0.001690%	110.1400	110.1400	-708.4900
25	Techventures Bank SA	0.005160%	0.005140%	288.5700	288.5700	0.006550%	0.006460%	420.6300	420.6300	132.0600
26	FirstBank	0.011720%	0.011670%	654.6300	654.6300	0.008330%	0.008210%	534.6300	534.6300	-120.0000
27	Librabank	0.004060%	0.004040%	226.8800	226.8800	0.005060%	0.004990%	325.1500	325.1500	98.2700
3	Depozite bancare, din care:	9.059610%	9.018240%	505,780.6011	505,780.6011	16.604200%	16.370330%	1,065,488.5707	1,065,488.5707	559,707.9696
31	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	9.059610%	9.018240%	505,780.6011	505,780.6011	16.604200%	16.370330%	1,065,488.5707	1,065,488.5707	559,707.9696
311	Depozit Techventures Bank SA	2.473120%	2.461830%	138,069.8966	138,069.8966	3.732590%	3.680020%	239,520.0700	239,520.0700	101,450.1734
314	Depozite BRD	3.274700%	3.259750%	182,820.3141	182,820.3141	9.951500%	9.811330%	638,585.8322	638,585.8322	455,765.5181
317	depozite librabank	1.859850%	1.851350%	103,831.7603	103,831.7603	1.628870%	1.605930%	104,524.7014	104,524.7014	692.9411
320	Depozite bancare Idea Bank	1.451930%	1.445300%	81,058.6301	81,058.6301	1.291230%	1.273040%	82,857.9671	82,857.9671	1,799.3370
7	Titluri de participare la OPCVM/AOPC	7.641200%	7.606310%	426,593.4395	426,593.4395	6.994140%	6.895620%	448,812.6930	448,812.6930	22,219.2535
9	Alte active, din care:	-0.343330%	-0.341760%	-19,167.5600	-19,167.5600	-0.076480%	-0.075400%	-4,908.0900	-4,908.0900	14,259.4700
91	sume in tranzit	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	-0.000120%	-0.000120%	-7.9800	-7.9800	-7.9800
94	Sume in curs de rezolvare	-0.000440%	-0.000440%	-24.9300	-24.9300	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	24.9300
942	Sume in curs de rezolvare	-0.000440%	-0.000440%	-24.9300	-24.9300	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	24.9300
96	Sume in curs de decontare	-0.342880%	-0.341310%	-19,142.6300	-19,142.6300	-0.076360%	-0.075280%	-4,900.1100	-4,900.1100	14,242.5200
II Total obligatii				25,612.2291	25,612.2291			91,677.8556	91,677.8556	66,065.6265
10	CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	0.458770%	0.456670%	25,612.2291	25,612.2291	1.428670%	1.408550%	91,677.8556	91,677.8556	66,065.6265
101	Comisioane datorate soc. de admin.	0.127250%	0.126670%	7,104.4429	7,104.4429	0.123870%	0.122120%	7,948.8181	7,948.8181	844.3752
102	Comisioane datorate depozitarului	0.014220%	0.014160%	794.2237	794.2237	0.013530%	0.013340%	868.4175	868.4175	74.1938
1021	Comision depozitare	0.011040%	0.010990%	616.8383	616.8383	0.009080%	0.008950%	582.9131	582.9131	-33.9252
1022	Comision custode	0.002480%	0.002470%	138.8554	138.8554	0.001920%	0.001900%	123.8344	123.8344	-15.0210
1023	Comision decontare procesare	0.000470%	0.000470%	26.6300	26.6300	0.001810%	0.001790%	116.6700	116.6700	90.0400
1024	Comision corporate actions	0.000210%	0.000210%	11.9000	11.9000	0.000700%	0.000690%	45.0000	45.0000	33.1000
103	Taxa ASF	0.008040%	0.008000%	449.0471	449.0471	0.007720%	0.007620%	496.0061	496.0061	46.9590
104	Comisioane datorate intermediarilor	0.001470%	0.001460%	82.4400	82.4400	0.000190%	0.000180%	12.2500	12.2500	-70.1900
106	Comision Subscriere	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	0.000110%	0.000110%	7.6900	7.6900	7.6900
108	cheltuieli audit	0.013960%	0.013900%	779.7954	779.7954	0.003010%	0.002970%	193.3639	193.3639	-586.4315
110	Comision de succes	0.293800%	0.292450%	16,402.2800	16,402.2800	1.280210%	1.262180%	82,151.3100	82,151.3100	65,749.0300
III Valoarea activului net (I - II)				5,582,801.9970	5,582,801.9970			6,416,978.7847	6,416,978.7847	834,176.7877

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 30.06.2021	La data de 30.06.2020	Diferente
Valoare activ net	6,416,978.7847	5,226,093.0470	1,190,885.7377
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	342,318.5523	345,804.2071	-3,485.6548
Valoarea unitara a activului net	18.7456	15.1128	3.6328

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	An T-1	An T	An T
	28.06.2019	30.06.2020	30.06.2021
Valoare Activ Net	4,990,449.03	5,226,093.05	6,416,978.78
Valoare Unitara a Activului Net	14.4206	15.1128	18.7456

Director general,
Danciu Adrian



Control intern,
Ilieş Bogdan

Contabil şef,
Botez Mihaela