



SAI BROKER SA

Dăm valoare viitorului !

**FONDUL DESCHIS DE
INVESTIȚII PROSPER INVEST
RAPORT ANUAL 2022**

Cuprins

1. Informații generale	2
2. Tendințe în plan macroeconomic	3
3. Evoluția piețelor de capital	5
Piețele globale în anul 2022	5
Piața de capital din România în anul 2022.....	9
4. Obiectivele de investiții	11
5. Strategia investițională urmată pentru atingerea obiectivelor	11
Administrarea activelor fondului în anul 2022.....	12
Evoluția indicelui de cost.....	13
Structura lunară a activelor Fondului în anul 2022	13
Activitățile de investiții desfășurate de societatea de administrare	14
Performanțele obținute	16
Evoluția activului net, a valorii unitare și a numărului de titluri aflate în circulație.....	17
Evoluția fluxurilor de capital și a numărului de investitori.....	17
Date financiare aferente perioadei de raportare.....	18
Situția sumelor împrumutate de Fond.....	18
6. Modificări ale prospectului de emisiune	18
7. Informații cu privire la politica de remunerare din cadrul SAI Broker SA. Valoarea remunerației aferente exercițiului financiar 2022	19
8. Situații potențial generatoare de conflict de interese	22
9. Diverse	23
10. Anexe	25

1. Informații generale

Prezentul raport prezintă evoluția Fondului deschis de investiții Prosper Invest (denumit în cele ce urmează „FDI Prosper Invest”) pe parcursul anului 2022.

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. Moților nr 119, etaj IV, înmatriculată la Registrul Comerțului Cluj sub nr. J12/2603/2012, cod unic de înregistrare 30706475, având o durată de funcționare nelimitată, cu un capital social subscris și vărsat de 2.206.180 lei.

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

În prezent, SAI Broker SA administrează 9 fonduri de investiții, din care 5 fonduri publice (4 fonduri deschise și 1 fond alternativ de investiții adresat investitorilor de retail) și 4 fonduri de investiții alternative private adresate investitorilor profesionali, valoarea activelor totale aflate în administrare fiind de peste 110 milioane lei.

Depozitarul Fondului

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

Date privind distribuția de unități de fond ale Fondului

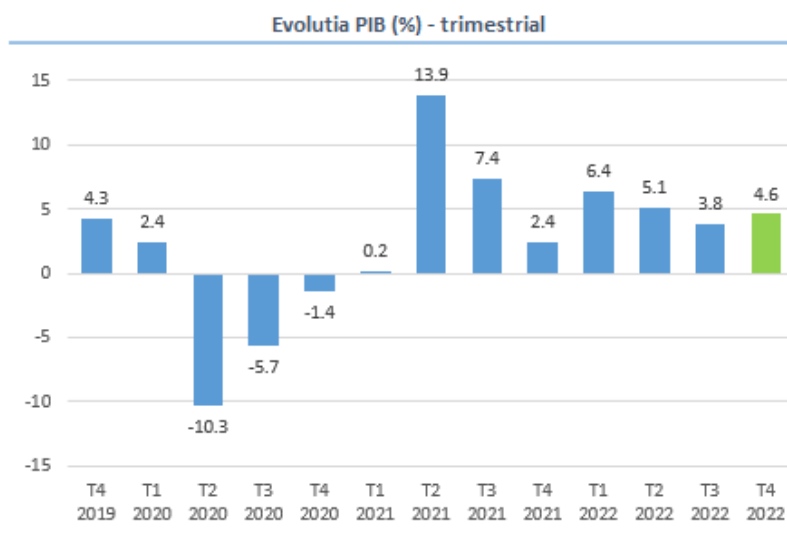
Operațiunile de subscriere și răscumpărare de unități de fond pot fi efectuate astfel:

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

2. Tendințe în plan macroeconomic

Conform datelor publicate de Institutul Național de Statistică (INS) **economia României a avansat în 2022 cu 4,8% față de 2021** în ciuda multitudinii de provocări care s-au manifestat pe parcursul anului (șocurile generate de invazia Rusiei în Ucraina, explozia prețurilor la energie, creșterea rapidă a dobânzilor, ș.a.), ritmul de creștere fiind peste estimările economiștilor sau ale Comisiei Europene, care anticipau în prima parte a anului o creștere de sub 4% în 2022.

Din punct de vedere al utilizării PIB, principalii piloni de creștere în anul 2022 au fost cererea internă și formarea brută de capital fix. Astfel, consumul final al gospodăriilor populației s-a majorat cu 5,5% per ansamblul anului și a adus un aport de +3,4% la creșterea PIB în 2022 în timp ce formarea brută de capital fix (investiții în utilaje, inclusiv în mijloace de transport) s-a majorat în volum cu 9,2% și a contribuit în mod pozitiv cu 2,2% la creșterea PIB pe întreg anul 2022. Totodată, o ușoară contribuție pozitivă de +0,4% la creșterea PIB a avut-o și variația stocurilor, datorită creșterii prețurilor și volumelor mai mari. În schimb, exporturile nete au avut o contribuție negativă de -0,8% la creșterea PIB-ului în anul 2022 în condițiile în care ritmul de creștere al importurilor (+9,2%) a fost mult mai mare decât ritmul de creștere al exporturilor de bunuri și servicii (+8,6%), în timp ce consumul colectiv efectiv al administrațiilor publice a avut de asemenea un impact negativ de -0,2% la creșterea PIB în 2022.



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

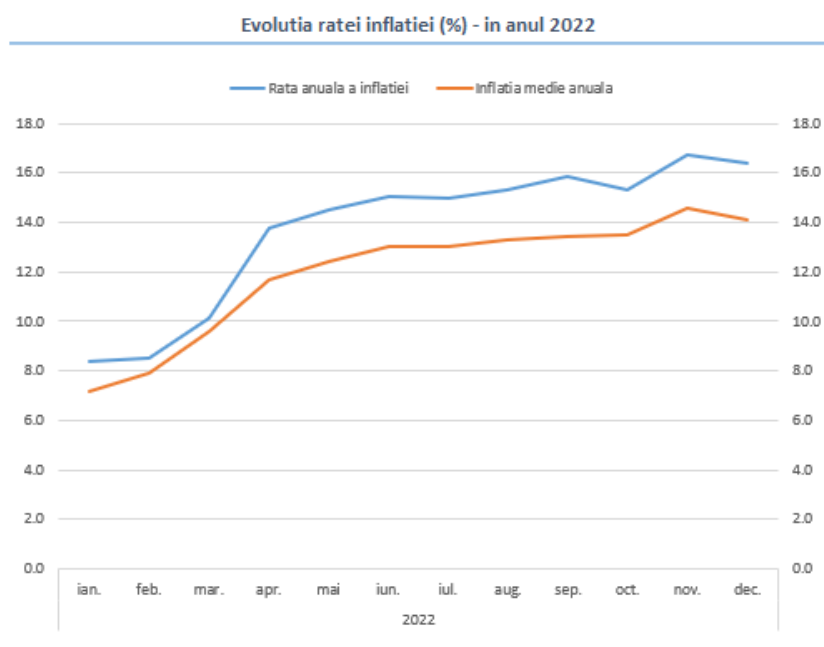
Din punct de vedere trimestrial, economia României a avansat cu 4,6% în trimestrul al IV-lea din 2022 comparativ cu T4 2021, în timp ce față de trimestrul anterior (T3 2022) ritmul de creștere trimestrială a fost de 1%. Din punct de vedere al utilizării PIB, consumul final a avut o contribuție de 2,1% la creșterea în termeni anuali din trimestrul 4 2022, din care consumul populației a fost de +2,7%. Totodată, investițiile au adus un plus de 3,5 puncte procentuale la creșterea economică de +4,6% din T4 2022, în timp ce variația stocurilor (-0,2%) și exportul net (-0,8%) au avut o contribuție negativă la dinamica negativă a PIB-ului în ultimul trimestru din 2022. Pe de altă parte, din punct de vedere al categoriilor de resurse la formarea și creșterea PIB-ului din T4 2022, creșterea a fost susținută, în principal, de construcții (contribuție de +1,7%), IT&C și activitățile profesionale (contribuție de +0,8%) în timp ce comerțul și tranzacțiile imobiliare au avut o contribuție de 0,7%. În schimb, industria și sectorul agricol au tras în jos dinamica economică, cu -0,9%, respectiv -0,3% în T4 2022.

Conform celor mai recente previziuni economice (proгноza de iarnă 2023), datorită impactului negativ al inflației încă ridicate, al înăsprii condițiilor de finanțare și al încetării altor economii din UE, Comisia Europeană estimează că economia României va crește cu doar 2,5% în 2023 iar ritmul de creștere va accelera ușor la +3% în 2024. De asemenea, Comisia Europeană prognozează că economia UE va crește marginal (+0,8%) în 2023 și cu 1,6% în 2024.

În ciuda menținerii pe trend ascendent al economiei naționale **rata șomajului a crescut ușor pe parcursul anului ajungând la 5,6% în decembrie 2022** față de un procent de 5,4% înregistrat la finalul anului 2021. Totodată, salariul mediu net și-a continuat tendința de creștere din ultimii ani și a crescut în 2022 cu 13,4% ajungând la finalul lunii decembrie 2022 la valoarea de 4.398 lei, conform datelor publicate de Institutul Național de Statistică (INS).

Tensiunile geo-politice din Estul Europei generate de invadarea Ucrainei de către forțele armate ruse și amplificarea problemelor din lanțurile de aprovizionare în cursul anului 2022 au contribuit la o creștere explozivă a prețurilor petrolului, gazelor și energiei electrice care au determinat în final o scumpire în lanț a bunurilor și serviciilor și o inflație galopantă pe întreg globul. În România, pe parcursul anului 2022 **rata inflației a continuat să crească într-un ritm accelerat** ajungând la cel mai mare nivel din ultimii 20 de ani. Astfel, conform INS, la finalul lunii decembrie 2022 rata anuală a inflației a ajuns la 16,37% comparativ cu nivelul de 8,19% înregistrat la sfârșitul anului 2021. Această creștere puternică a prețurilor de consum a fost determinată în mare măsură atât de factori externi, în esență șocurile globale pe partea ofertei, ce au antrenat o ascensiune puternică a inflației pe plan mondial în 2022, cât și de factori interni, cu precădere liberalizarea pieței energiei electrice pentru consumatorii casnici. Totodată, indicele armonizat al prețurilor de consum (IAPC) și-a accelerat creșterea anuală până la 14,1% în luna decembrie 2022 față de 6,7% în decembrie 2021.

Totodată, conform celor mai recente previziuni economice (Proгноza de iarnă 2023), Comisia Europeană estimează că rata inflației din România va ajunge la 9,7% în 2023 și va scădea la 5,5% în 2024.

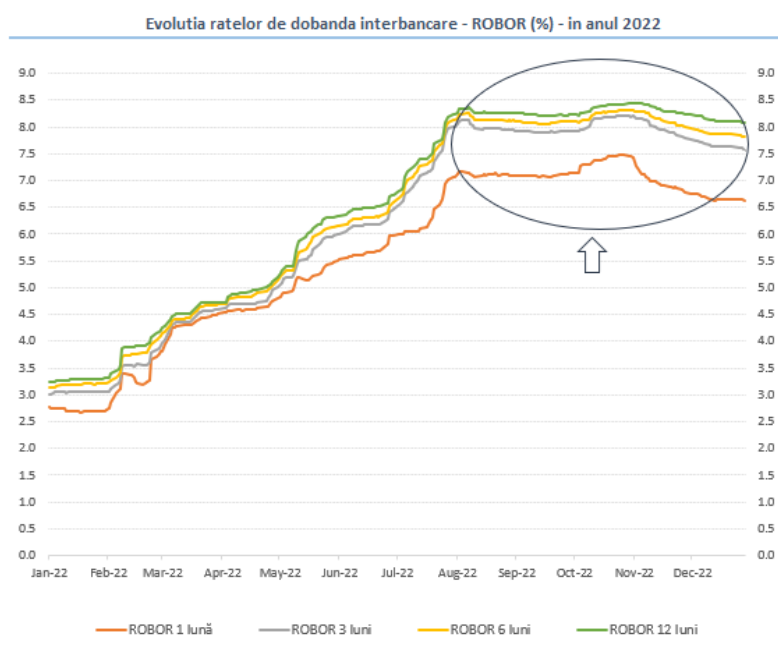


Sursa: <http://www.bnr.ro>; Prelucrări proprii

Având ca scop atenuarea efectelor inflaționiste generate de scumpirea carburanților, a bunurilor alimentare și a tarifelor la utilități, pe parcursul anului 2022 **Banca Națională a României (BNR) a decis majorarea graduală a dobânzii de referință**, în 3 rânduri cu 0,50% (în sesiunile din luna februarie, aprilie

și noiembrie 2022), în 3 rânduri cu 0,75% (în sesiunile din luna mai, august și octombrie 2022) și o singură dată cu 0,25% în prima sesiune din 2022 și o creștere cu 1% în sesiunea din luna iulie 2022, astfel încât **dobânda de politică monetară a ajuns la 6,75% la finele anului 2022** față de un nivel de 1,75% în decembrie 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 în anul 2022 la o continuare a trendului de creștere a ratelor de dobândă început în toamna anului 2021, și o accelerare a ritmului de creștere cu precădere după luna februarie 2022 odată cu exacerbarea presiunilor inflaționiste. Tendința de creștere accelerată s-a manifestat pe tot spectrul de maturități cu scadențe între 1 lună și 12 luni până spre finalul lunii septembrie, în timp ce în ultimul trimestru al anului 2022 s-a putut observa o tendință de plafonare a nivelului dobânzilor în intervalul 7-8%. Astfel, ROBOR la 6 luni a încheiat anul 2022 la un nivel de 7,81% comparativ cu cca 3,1% la începutul anului 2022 în timp ce dobânzile cu scadența la 12 luni au ajuns la 8,09% față de 3,23% la finalul anului 2021.



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

3. Evoluția piețelor de capital

Piețele globale în anul 2022

Temerile privind escaladarea tensiunilor geo-politice în estul Europei și perspectiva înăsprirea politicii monetare conduse de principalele bănci centrale pentru a ține sub control inflația alarmantă, au erodat sentimentului investitorilor pe parcursul lunii ianuarie 2022 și au determinat o creștere a volatilității pe bursele externe, majoritatea piețelor de acțiuni încheind prima lună din an cu corecții pronunțate. În topul scăderilor, s-au poziționat bursele americane: *S&P500* (-5,3%) și *DJIA* (-3,3%), unde cel mai mult a avut de suferit sectorul de tehnologie după o serie de raportări sub așteptări, ducând indicele *Nasdaq Comp.* (-9%) în zona de corecție tehnică după ce a pierdut mai mult de 10% față de cel mai recent maxim. Roșu a fost culoarea dominantă și în Europa unde indicii vest-europeni au pierdut în medie peste 1,2% în ianuarie în timp ce pe continentul asiatic pierderile au fost de peste 7% în cazul indicelui chinez *Shanghai Comp.*,

respectiv o scădere de -6% pentru indicele bursei din Japonia (*Nikkei-225*). Totodată, și bursele din regiune (CEE) s-au aliniat trendului general de scădere înregistrând corecții în medie de -1,9%.

În luna februarie, intensificarea și escaladarea tensiunilor geo-politice de la granițele Ucrainei și debutul invaziei militare a Rusiei s-a repercutat în mod extrem de negativ asupra dinamicii burselor de acțiuni, în mod special asupra continentului european, și a împins cotațiile mărfurilor la noi maxime favorizând și mai mult puseul inflaționist deja existent atât în Europa cât și în SUA. Prin urmare, în luna februarie 2022 indicii vest-europeni au pierdut mai mult de 5% din valoare, cele mai afectate fiind acțiunile din sectorul financiar-bancar și cele din sectorul de consum, pe măsură ce prețurile petrolului și a celorlalte materii prime au crescut vertiginos după un șir de sancțiuni economice impuse Rusiei. O dinamica negativă au înregistrat și indicii burselor americane, cu scăderi pe linie pentru toți indicii: *Dow Jones Ind. Avg.* (-3,5%), *S&P 500* (-3,4%) și *Nasdaq* (-3,1%). Și bursele din regiune (CEE) s-au aliniat trendului de scădere de pe piețele occidentale și au marcat deprecieri majore de cca 9%, cea mai amplă scădere fiind înregistrată de indicele de la Budapesta (-18,2%).

În luna martie bursele internaționale au evoluat într-un context de volatilitate ridicată, sentimentul de incertitudine al investitorilor fiind în continuare alimentat de mișcările geopolitice rezultate în urma conflictului ruso-ucrainean pe de o parte și apariția unui nou focar *COVID-19* pe de altă parte. Continuarea atacurilor în Ucraina a generat noi runde de sancțiuni împotriva Rusiei, SUA interzicând importurile de petrol rusec, ceea ce a propulsat cotația țițeiului Brent la maximele ultimilor 14 ani (139 USD/baril), în timp ce liderii UE s-au împartit în pro și contra sancțiuni după ce Rusia a anunțat că va accepta doar plăți în ruble pentru gazul livrat. Prin urmare, impactul sancțiunilor împotriva Rusiei s-a repercutat în primul rând asupra economiilor europene iar tabloul la finalul lunii martie indica evoluții neutre pentru indicii vest europeni: *DAX-30* (-0,3%), *FTSE-100* (0,8%) în timp ce indicii bursei din SUA au reușit să încheie luna martie pe teritoriu pozitiv cu avansuri medii de peste +3%, în pofida angajamentului FED de a combate inflația prin aplicarea unei politici monetare mai restrictive. Tot în luna martie, indicii din China au înregistrat scăderi accentuate: *Shanghai Comp.* (-6,1%) și *Hang Seng* (-3,2%) ca urmare a izbucnirii noului focar de *Covid-19* în orașul Shanghai. Desprinse de contextul global, bursele din regiunea CEE au profitat de o conjunctură favorabilă pe finalul **primului trimestru** și au înregistrat creșteri în medie de +3,7% în luna martie.

Piețele globale și-au continuat declinul în debutul **trimestrului al II-lea**, odată cu intensificarea temerilor investitorilor datorită creșterii accelerate a inflației în contextul instabil al războiului din Ucraina, *lockdown-ului* din China care a provocat întreruperi continue ale lanțului de aprovizionare și criza energetică la nivel global. Astfel, bursele din SUA s-au poziționat în topul celor mai mari scăderi în luna aprilie (-8,8% pentru indicele *S&P 500*) în condițiile în care datele macroeconomice au arătat semne de slăbire a economiei americane, în timp ce indicele tehnologic *Nasdaq* a închis luna aprilie cu cea mai amplă scădere lunară (-13,3%) după un sezon de raportări trimestriale sub așteptări. Pe aceeași notă, și-au continuat declinul și bursele asiatice: *Shanghai Comp.* (6,3%) și *Hang Seng* (-3,2%), după ce cel mai mare oraș din China a rămas blocat de restricțiile impuse împotriva răspândirii variantei *Omicron* a virusului *SarsCov2*. În același timp, și bursele din Europa au înregistrat evoluții negative, cu scăderi în medie de -1,1%, pe măsură ce războiul din Ucraina a continuat iar presiunile inflaționiste au rămas la cote înalte. Și bursele din regiune s-au alăturat sentimentului general, cu cea mai amplă scădere pentru indicele polonez *PX* (-12,2%), după ce Rusia a stopat livrările de gaze către Polonia și Bulgaria după refuzul celor două țări de a face plata în ruble pentru gazele livrate.

Deși volatilitatea a continuat să domine piețele internaționale de acțiuni și în luna mai, balanța de la final de lună a indicat evoluții neutre și pe alocuri pozitive pentru principalii indici globali, aceștia reușind să recupereze din pierderile înregistrate în prima parte a lunii. Astfel, printre câștigătorii lunii mai s-au numărat acțiunile europene, care au înregistrat creșteri modeste, în frunte cu indicele bursei germane *DAX* (+2,1%), urmat îndeaproape de indicii *ATX* (+1,2%) și *FTSE-100* (+0.8%), susținuți în principal de

evoluțiile favorabile ale sectoarelor energetic și a celui bancar, iar liderii UE au convenit asupra unui embargo parțial asupra importurilor rusești de petrol, care ar urma să intre în vigoare până la sfârșitul acestui an, și care au antrenat o creștere a prețului țițeiului la peste 110 dolari/bbl. Pe teritoriu pozitiv au închis luna și acțiunile asiatice, cu o medie de cca +2,6%, odată cu eliminarea treptată a restricțiilor împotriva COVID-19 impuse în orasul Shanghai. În același timp, acțiunile din SUA au înregistrat evoluții neutre, cu excepția indicelui NASDAQ (-2,1%), care și-a continuat traseul descendent, pe fondul perspectivelor de creștere mai puțin optimiste. Astfel, tonul Rezervei Federale a devenit din ce în ce mai agresiv de-a lungul lunii, președintele FED, Jerome Powell, declarând intenția unor măsuri mai restrictive până când inflația va scădea în mod convingător, anunțând o creștere a ratei de referință de 50 pp în timpul ședinței FED din mai.

Pentru piețele globale de capital, luna iunie a venit ca o continuare a scăderilor înregistrate în primele 5 luni ale anului, marcând astfel unul dintre cele mai slabe semestre din istorie pe fondul temerilor legate de o posibilă recesiune economică globală, în timp ce nivelul inflației din SUA și Europa a atins noi maxime. Prin urmare, tabloul lunii iunie indică cele mai accentuate scăderi pentru indicii vest-europeni, în frunte cu indicii ATX (-13,4%) și DAX (-11,2%), urmați îndeaproape de indicele francez CAC-40 (-8,4%), pe fondul problemelor avansate pe lanțurile de aprovizionare atât în sectorul energetic cât și cel alimentar, apărute pe urma conflictului ruso-ucrainean, care a împins nivelul inflației europene la un nivel istoric de 8,6% în luna mai, motiv pentru care BCE a anunțat intenția sa de majorare a dobânzii cheie cu 0,25% în luna iulie, urmată de încă o creștere așteptată în luna septembrie. Foarte aproape s-au situat și indicii americani, unde indicele S&P s-a corectat în luna iunie cu -8,4%, marcând cea mai amplă scădere semestrială (-20,6%) din ultimii 50 de ani, în timp ce indicele NASDAQ (-8,7%) a intrat serios în teritoriul *bear* înregistrând în prima jumătate a anului o scădere de -29,5%. Trendului general s-au aliniat și pietele din regiune, unde media scăderilor a fost de -3,3%, cu cea mai accentuată scădere pentru indicele polonez PX (-7,8%), în timp ce indicii asiatici au făcut notă discordantă și au marcat evoluții pozitive în iunie în cazul indicelui *Shanghai Comp.* (+6,7%) și *Hang Seng* (+2,1%).

Piețele globale de acțiuni au înregistrat creșteri spectaculoase în prima lună din **trimestrul al III-lea**, în pofida îngrijorărilor legate de inflația record din SUA (inflație anuală de 9,1% în iunie), care a încurajat FED să continue creșterea agresivă a dobânzilor (+75 pp în iulie) și intrarea oficială în recesiune tehnică a economiei americane cu al II-lea trimestru consecutiv de scădere PIB (-0,9% în T2 2022), debutul sezonului de raportări financiare în SUA fiind factorul decisiv care a alimentat sentimentul general, cu trei sferturi din companii depășind așteptările pieței, ceea ce a dus evaluările companiilor la nivelurile rezonabile ca medie pentru ultimii zece ani. Prin urmare, în luna iulie indicii americani au marcat o revenire spectaculoasă, cu indicele *Nasdaq* în topul creșterilor (+12,3%), urmat de *S&P500* (+9,1%). În același timp, de avansuri pozitive au beneficiat și bursele europene, în pofida deciziei BCE de a crește dobânda de bază cu 0,5%, fiind prima majorare de dobândă după mai bine de 10 ani. Aici tabloul de la final de lună indică cea mai bună creștere pentru indicele *CAC-40* (+8,9%), urmat îndeaproape de indicii *DAX* (+5,5%) și *FTSE-100* (+3,5%).

Tendința ascendentă a frânat brusc în luna următoare, piețele internaționale au înregistrat evoluții preponderent negative pe parcursul lunii august în contextul temerilor generate de creșterea alarmantă a prețurilor gazelor în Europa precum și datorită mesajului lansat de președintele FED, Jerome Powell, cu ocazia simpozionului economic de la *Jackson Hole*, când a afirmat că FED-ul va continua să majoreze nivelul dobânzilor în pași succesivi în perioada următoare iar acest lucru va genera efecte negative asupra economiei americane. În acest context, indicii burselor americane au înregistrat scaderi de peste 4% în luna august: *S&P 500* (-4,2%), *Dow Jones Ind. Avg.* (-4,1%). Pe continentul european rata anuală a inflației a atins în august un nou record istoric de 9,1% iar restrângerea volumului de gaze rusești cu impact asupra prețurilor energiei și gazelor au generat noi motive de îngrijorare pe bursele europene și au condus la scăderi ample de cca 5% pentru indicii din vestul Europei.

Roșu a fost culoarea dominantă pe bursele externe și în luna septembrie, scăderile agresive venind în mare parte pe fondul temerilor legate de înăsprirea strategiilor băncilor centrale de a combate nivelul ridicat al inflației, care a continuat să ancoreze în apropiere de maxime (+8,3% în SUA și +10% în Europa, dinamica anuală), estimându-se că acestea să crească ratele dobânzilor pe un orizont de timp mai lung decât se anticipase până acum, chiar și în scenariul unei scăderi economice globale. Astfel, cei care au dat tonul scăderilor au fost indicii americani, fiind și cei care au avut cel mai mult de suferit după ce în cadrul sedinței de politică monetară președintele FED a recunoscut că atingerea obiectivului Rezervei Federale de a menține o creștere a dobânzilor astfel încât inflația să scadă, dar să se evite intrarea în recesiune, devine tot mai puțin probabil, indicii înregistrând scăderi în medie de -9,3% pentru *S&P 500*, marcând astfel și una din cele mai slabe luni de la criza din 2008 încoace. O dinamica negativă au înregistrat și indicii burselor din Europa, cu scăderi pe linie pentru toți indicii majori: *DAX-30* (-5,6%), *FTSE-100* (-5,4%), *CAC-40* (-5,9%), pe fondul crizei energetice.

În luna octombrie am asistat la o regrupare a cumpărătorilor care au readus bursele străine pe un trend ascendent. Deși combinația dintre inflația ridicată și datele solide de pe piața forței de muncă au continuat să susțină mișcările *hawkish* ale băncilor centrale, BCE anunțând o nouă rundă de majorare a ratei de referință cu 75 pb la finalul lunii octombrie, urmând ca și FED-ul să continue pe același ton la reuniunea din noiembrie, se pare că apetitul la risc al investitorilor a fost alimentat de dinamică favorabilă a sezonului raportarilor financiare, care s-au dovedit a fi peste așteptările analiștilor. Prin urmare, în luna octombrie, în topul creșterilor s-au poziționat indicii americani, indicele *DJIA* ieșind în evidență cu un salt de +13,9%, în timp ce indicii *S&P 500* și *Nasdaq* au marcat avansuri de +8% și respectiv +3,9%. Totodată, indicii vest-europeni au urcat puternic, în medie cu peste 9% pentru indicele german *DAX* % și indicele austriac *ATX*.

Elanul cumpărătorilor a continuat pentru a II-a lună consecutiv, bursele internaționale de acțiuni încheind luna noiembrie cu creșteri puternice. Și de această dată cei care au dat trendul au fost indicii din SUA, aceștia marcând avansuri în medie de +5,1%, ca răspuns pozitiv la dinamica negativă a ratei inflației din SUA (7,7% an/an în octombrie față de 8,2% anterior), lăsând loc de interpretare optimistă în deciziile viitoare ale FED-ului de a acționa mai puțin agresiv în stabilirea politicii monetare. Piețele europene s-au alăturat trendului de creștere și au avansat într-un ritm mai alert, cu o medie de peste +8%, cu cele mai mari creșteri pentru indicii din Austria (*ATX* +10%), Germania (*DAX* +8,6%) și Franța (*CAC-40*: +7,5%).

Piețele globale de acțiuni au încheiat anul 2022 într-o notă pesimistă cu scăderi în medie de 3-4% în luna decembrie, marcând astfel cel mai slab an de după criza din 2008. Frica investitorilor legată de o posibilă adâncire într-o criză economică globală a revenit în actualitate după ce marile bănci centrale au menținut ritmul de majorare al dobânzilor cheie în Decembrie, chiar și în condițiile unor prime semnale de temperare a ritmului de creștere a ratei inflației. În acest context, indicii burselor americane au înregistrat scăderi în medie de peste -4% în timp ce indicele de tehnologie *Nasdaq Composite* a scăzut mult mai puternic (-8,7%) în decembrie, totalizând o pierdere de -39,2% pe întreg anul 2022, în condițiile unor costuri de finanțare ridicate. Pe aceeași notă pesimistă, atât bursele din Europa cât și bursele din Asia au evoluat pe un trend descendent în ultima lună a **trimestrului al IV-lea**, cu depreciere pentru toți indicii majori vest-europeni: *CAC-40* (-3,9%), *DAX-40* (-3,3%) și *FTSE-100* (-1,6%) și respectiv o scădere medie de cca -4,3% pentru indicii din Asia, în condițiile în care cea mai recentă relaxare a restricțiilor împotriva COVID în China a adus la o creștere rapidă a infecțiilor în rândul populației impactând negativ performanța economică din zonă pe termen scurt. De evoluții preponderent negative au avut parte și bursele din vecinătatea României, unde cea mai slabă evoluție a fost înregistrată de indice *BUX* (-4,8%) din Ungaria.

Tara	Indice	T1 '22	T2 '22	T3 '22	T4 '22	Anul 2022
Germania	DAX-30	-9,3%	-11,3%	-5,2%	14,9%	-12,3%
Marea Britanie	FTSE-100	1,8%	-4,6%	-3,8%	8,1%	0,9%

Franta	CAC-40	-6,9%	-11,1%	-2,7%	12,3%	-9,5%
Austria	ATX	-14,2%	-13,0%	-6,5%	16,1%	-19,0%
Italia	FTSE-MIB	-8,5%	-14,9%	-3,0%	14,8%	-13,3%
Spania	IBEX	-3,1%	-4,1%	-9,0%	11,6%	-5,6%
Polonia	WIG-30	-6,3%	-19,6%	-18,9%	29,5%	-20,9%
Cehia	PX	-4,1%	-8,5%	-10,3%	7,0%	-15,7%
Ungaria	BUX	-11,8%	-12,3%	-3,6%	15,7%	-13,7%
Bulgaria	SOFIX	-1,4%	-2,2%	-4,2%	2,4%	-5,4%
Rusia	RTS	-36,0%	31,7%	-21,5%	-8,1%	-39,2%
SUA	Dow Jones Ind. Avg.	-4,6%	-11,3%	-6,7%	15,4%	-8,8%
	S&P 500	-4,9%	-16,4%	-5,3%	7,1%	-19,4%
	Nasdaq Comp.	-9,1%	-22,4%	-4,1%	-1,0%	-33,1%
Japonia	Nikkei-225	-3,4%	-5,1%	-2,9%	1,8%	-9,4%
China	Shanghai Comp.	-10,6%	4,5%	-11,0%	2,1%	-15,1%
Hong Kong	Hang Seng	-6,0%	-0,6%	-21,2%	14,9%	-15,5%

Din tabelul anterior se poate observa că indicii burselor globale de acțiuni au înregistrat scăderi puternice în 2022, fiind în majoritatea cazurilor cea mai slabă evoluție anuală după criza financiară din 2008. Cele mai accentuate scăderi au fost înregistrate de către indicele american de tehnologie Nasdaq Comp. (-33,1%) fiind urmat de indicele polonez WIG-30 (-20,9%), indicele S&P500 (-19,4%) și indicele austriac ATX (-19%). Indicii burselor dezvoltate din Vestul Europei au înregistrat de asemenea scăderi, însă de mai mică amploare, indicele britanic FTSE-100 fiind performerul anului 2022 cu un plus de 0,9% explicabil prin prisma numărul mare de companii din domeniul energiei care intră în coșul indicelui, în timp ce indicii de pe continentul asiatic au înregistrat scăderi între -9% și -15%. Totodată, bursele din vecinătatea României au înregistrat evoluții strâns corelate cu bursele Vest-Europene în anul 2022, cu excepția indicelui din Bulgaria care a afișat o reziliție mai puternică la scădere (-5,4%).

Piața de capital din România în anul 2022

În ton cu dinamica burselor externe, piața de capital din România a înregistrat o evoluție preponderent negativă în anul 2022, cu scăderi în medie de peste 10,8% pentru indicele extins al bursei de la București, indicele BET-XT, în timp ce indicele BET-TR (include dividendele distribuite) a înregistrat o scădere de 1,9% per ansamblul anului 2022.

Indice	T1 '22	T2 '22	T3 '22	T4 '22	Anul 2022
BET	-2,7%	-3,3%	-13,5%	9,6%	-10,7%
BET-FI	-3,0%	-0,4%	-6,3%	6,5%	-3,6%
BET-XT	-3,4%	-2,7%	-12,2%	8,1%	-10,8%
BET-NG	-4,3%	9,1%	-11,8%	3,2%	-5,0%
BET-TR	-0,7%	1,5%	-11,2%	9,7%	-1,9%
ROTX	0,4%	-2,5%	-12,1%	7,7%	-7,3%

Anul 2022 a debutat într-o manieră pozitivă pentru bursa locală, indicii de la BVB au înregistrat evoluții preponderent pozitive în luna ianuarie (+0,6% pentru BET-XT) în ciuda unor pusee de volatilitate crescută, interesul investitorilor pe partea de cumpărare fiind susținut de așteptările unor randamente înalte din dividende în acest an, în special, în sfera acțiunilor din sectorul bancar.

În luna februarie, efectele conflictului din Ucraina au fost resimțite și la nivelul bursei de la București, sentimentul investitorilor locali fiind dominat de incertitudine, pe alocuri cu accente de panică, după

intensificarea operațiunilor militare ale Rusiei în Ucraina, anulând în totalitate efectele pozitive ale sezonului de raportări preliminare pentru anul 2021. Prin urmare tabloul de la finalul lunii februarie, indică un recul de -3,6% pentru indicele principal BET.

În luna martie bursa de la București a replicat în mare măsura tendința ascendentă de pe piețele externe, îndurând corecții accentuate în primele zile ale lunii martie și reușind apoi o revenire de tip V în a II-a parte a lunii, recuperând o bună parte din pierderi odată cu publicarea convocatoarelor AGA cu propunerile de dividend. Astfel, indicii de la BVB au încheiat luna martie cu avansuri de cca +1,5%, indicele BET-NG înregistrând cea mai mare creștere (+3,2%).

În debutul trimestrului al II-lea, bursa locală a rămas relativ inertă la scăderile piețelor externe, investitorii locali rămânând pe poziții în așteptarea voturilor finale pentru AGA. Astfel, prima parte a lunii aprilie a fost caracterizată de o perioadă cu volume relativ scăzute, principalii indici locali urmând o secvență descendentă, pentru ca ulterior în a II-a parte a lunii să reușească să recupereze integral corecțiile de preț, odată cu sporirea interesului pe partea de cumpărare. Prin urmare, tabloul de la finalul lunii aprilie indică evoluții neutre pentru toți indicii de la BVB, cu excepția indicelui BET-NG (+5%), care și-a continuat traseul ascendent.

Pe parcursul lunii mai, 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 2% în luna mai, cu excepția indicelui BET-TR (care include dividendele) care a avansat cu 0,4%.

În mod îmbucurător, în luna iunie indicii Bursei de Valori București au afișat o reziliență mai puternică la scădere și au încheiat luna cu deprecieri ușoare, în medie de 1% pentru indicele BET-XT, în principal, datorita evoluției pozitive a acțiunilor producătorilor de gaze (SNG și SNP) care au contrabalansat mare parte din scăderile înregistrate de acțiunile din sectorul bancar și cel de utilități la finalul trimestrului al II-lea.

Într-o atmosferă degajată, chiar anostă pe alocuri, și un interes relativ scăzut al investitorilor transpus în volumele mici tranzacționate, bursa de la București a înregistrat o evoluție pozitivă în luna iulie, cu creșteri în medie de 1,6% pentru indicii de la BVB, o performanță mai bună fiind înregistrată de indicele sectorial energetic BET-NG (+4,4%) datorită rezultatelor excelente raportate de OMV Petrom la finalul primului semestru din 2022.

În schimb, sentimentul investitorilor avea să se degradeze semnificativ în luna august datorită factorilor externi, astfel că în ciuda unor rezultate financiare foarte solide raportate de marile companii listate la București pe S1, bursa locală a urmat tendința descendentă de pe bursele internaționale și a înregistrat scăderi în medie de 2,9% pentru majoritatea indicilor de la BVB, o contribuție negativă având-o și corecția ex-dividend a acțiunilor SNP după dividendul special de 0,0450 lei/acțiune.

Aversiunea la risc de pe piețele globale s-a accentuat și mai mult în luna septembrie și s-a repercutat în mod negativ și asupra acțiunilor listate pe bursa de la București pe finalul trimestrului al III-lea. Astfel, indicii de la BVB au evoluat pe un trend puternic descendent în septembrie și au înregistrat scăderi în medie de 11% pentru indicele BET-XT, cele mai ample scăderi fiind înregistrate de acțiunile din sectorul bancar (-16%) și cele din sectorul energetic (-10%).

Luna octombrie a fost o lună de reșezare caracterizată de volume foarte reduse de tranzacționare în timp ce indicii locali au înregistrat variații modeste (+1.3% pentru indicele BET-XT), investitorii locali rămânând într-o stare de expectativă înainte de sezonul de raportări trimestriale la 9 luni.

Acțiunile de la BVB au revenit în grațiile cumpărătorilor în luna noiembrie odată cu îmbunătățirea sentimentului la nivel global, indicii bursei de la București evoluând pe un trend puternic ascendent în noiembrie cu creșteri în medie 7,6% (pentru indicele BET-XT). Interesul investitorilor pe partea de

cumparare fiind susținut și de rezultatele companiilor raportate la 9 luni, care au fost în majoritate peste așteptări, în special, în sfera acțiunilor din sectorul financiar și din sectorul de energie și utilități.

În ultima lună a anului, bursa de la București a afișat o reziliență puternică la scăderile accentuate din plan internațional pe parcursul lunii decembrie, însă adoptarea unei OUG de către Guvern care prevede aplicarea unei taxe de solidaritate de 60% din profiturile excepționale ale companiilor din industria de petrol și gaze a generat o secvență descendentă pe indicii locali după Crăciun și o închidere de lună pe roșu (-0,8% pentru indicele BET-XT).

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 30.12.2022, activele nete ale fondului Prosper Invest sunt evaluate la 5.396.183 lei comparativ cu la 5.828.621 lei la finele anului 2021, în timp ce valoarea unitară a activului net este de 18,4462 lei, în scădere cu 5,07% față de valoarea înregistrată la sfârșitul anului 2021. Totodată, performanța fondului de la lansare¹ este de 84,46%, fiind echivalentul un randament anualizat de 8,34%/an.

5. Strategia investițională urmată pentru atingerea obiectivelor

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

¹ Data de 11 mai 2015

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

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

Administrarea activelor fondului în anul 2022

La începutul anului 2022, cu precădere în lunile ianuarie și februarie, strategia de investiții a fost una pasivă și a vizat menținerea structurii de portofoliu pe care o consideram suficient de robustă pentru a naviga cu prudență turbulențele generate de tensiunile geo-politice din Estul Europei.

Pe parcursul lunii martie, strategia de investiții a fost orientată spre majorarea expunerii pe acțiuni în scopul fructificării unor oportunități de tranzacționare pe termen scurt prin achiziția de acțiuni din sectorul energetic și din sectorul financiar care au suferit ample scăderi în contextul creșterii aversiunii la risc după invazia armatei ruse în Ucraina. Drept urmare, la finalul lunii martie ponderea investițiilor în acțiuni cotate la bursă a urcat la 63,13% față de 61,08% în luna precedentă concomitent cu o reducere a lichidităților din depozite bancare la 9,11% din total active (11,86% în februarie).

În luna aprilie 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 defensive (utilități) și diminuarea expunerii pe acțiuni din sectoare ciclice (industrial) astfel încât ponderea investițiilor în acțiuni s-a diminuat în luna aprilie la 62,76% din total active.

Obiectivele strategice din luna mai au vizat pe creșterea expunerii pe acțiuni la 67,44% față de 62,72% din total active la sfârșitul lunii aprilie prin fructificarea unor oportunități de plasament cu randament pozitiv pe termen scurt în condiții de risc minim. În principal, este vorba de derularea unor operațiuni de cumpărare de acțiuni la companiile care fac obiectul unor oferte publice de cumpărare (ex: PREB) în scopul de a le vinde ulterior cu ocazia finalizării acestor oferte în data de 31 mai 2022. Totodată, au fost realizate operațiuni de cumpărare pe acțiuni din sectoare ciclice (financiar, bunuri de larg consum) mizându-se pe o redresare a acestora pe termen scurt.

Pe parcursul lunii iunie am adoptat o strategie de investiții mai prudentă axată pe marcări de profit și diminuarea investițiilor în acțiuni. Alături de vânzarea integrală a acțiunilor PREB cu ocazia încheierii ofertei publice de cumpărare au fost efectuate vânzări parțiale pe simbolul SIF5 în urma finalizării ofertei publice de răscumpărare de acțiuni proprii care a fost suprasubscrisă de peste 4 ori astfel încât expunerea pe acțiuni a coborât la 61,48% în total active față de 67,44% în luna precedentă.

La începutul trimestrului al III-lea am rămas în expectativă și am păstrat în linii mari structura portofoliului de investiții pe parcursul lunii iulie. În schimb, strategia de investiții adoptată în luna august a fost orientată pe rebalansarea portofoliului de acțiuni și aplicarea unor strategii de rotații intra-sectoriale prin achiziția de acțiuni financiare (EVER) și diminuarea expunerii pe titlurile bancare (BRD) astfel încât ponderea investițiilor în acțiuni s-a diminuat la 60,81% în total active la finalul lunii august 2022.

În luna septembrie focusul investițional a fost orientat pe creșterea expunerii pe acțiuni cu profil defensiv din sectorul de utilități prin achiziționarea de acțiuni Electrica (EL) care au avut mult de suferit în acest an

datorită creșterii prețurilor la energia electrică. Totodată, în septembrie am decis diminuarea expunerii pe obligațiuni corporative cu cupon fix în valută datorită apropierii datei scadenței astfel că ponderea investițiilor în obligațiuni în total portofoliu a scăzut la 16,76% față de 17,38% în luna precedentă.

În debutul trimestrului al IV-lea am adoptat o strategie mai precaută orientată pe creșterea expunerii pe componenta de obligațiuni prin achiziția de titluri de stat Fidelis care oferă randamente până la maturitate foarte atractive (YTM 8,8%) și achiziția de obligațiuni corporative în valută care oferă randamente mult superioare dobânzilor bancare și asigură o protecție împotriva deprecierei monedei naționale. De asemenea, ne-am exercitat dreptul de preemțiune în cadrul operațiunii de majorare a capitalului social cu aport în numerar derulată de către OMV-Petrom SA și am subscris acțiuni SNP la valoarea nominală de 0,10 lei/acțiune.

Strategia abordată pe parcursul lunii noiembrie 2022 a vizat creșterea plasamentelor în obligațiuni emise de autorități publice locale care au un cupon variabil și oferă randamente mult superioare dobânzilor bancare în lei. Astfel, la finalul lunii noiembrie ponderea investițiilor în obligațiuni cotate la bursa de la București a ajuns la 19,47% din total active.

Pe parcursul lunii decembrie am abordat o postură defensivă și am rămas în expectativă, urmărindu-se menținerea neschimbată a structurii de portofoliu, cu o expunere majoritară (peste 62,2%) pe componenta de acțiuni și o pondere a plasamentelor în obligațiuni și titluri de stat de 16,37% din total active.

Evoluția indicelui de cost

Luna	ian.22	feb.22	mar.22	apr.22	mai.22	iun.22
	0,281%	0,020%	0,167%	0,154%	0,168%	0,171%
	iul.22	aug.22	sep.22	oct.22	nov.22	dec.22
	0,149%	0,159%	0,156%	0,158%	0,155%	0,151%

Indicele de cost este un indicator care reflectă costurile lunare curente ale fondului determinate ca procent din activul net mediu aferent fiecărei luni calendaristice. În anul 2022, media lunară a indicelui de cost a fost de 0,157% comparativ cu o medie lunară de 0,314% pe parcursul anului 2021.

Structura lunară a activelor Fondului în anul 2022

Luna	Acțiuni	Obligațiuni	Depozite bancare	Titluri de plasament la OPC	Creante	Disponibilități bănești și sume în decontare ²	Total
Ianuarie	62,02%	18,14%	11,62%	7,60%	0,00%	0,63%	100%
Februarie	61,08%	18,62%	11,86%	7,81%	0,00%	0,63%	100%
Martie	63,13%	18,84%	9,11%	7,81%	0,59%	0,52%	100%
Aprilie	62,76%	19,09%	9,76%	7,86%	0,00%	0,53%	100%

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

Mai	67,44%	16,57%	6,60%	7,90%	0,95%	0,54%	100%
Iunie	61,48%	16,96%	12,76%	8,10%	0,00%	0,70%	100%
Iulie	61,24%	17,02%	12,93%	8,01%	0,12%	0,68%	100%
August	60,81%	17,38%	13,04%	8,05%	0,68%	0,04%	100%
Septembrie	61,32%	16,76%	12,66%	8,33%	0,00%	0,86%	100%
Octombrie	60,92%	20,07%	10,23%	8,32%	0,00%	0,47%	100%
Noiembrie	62,50%	19,47%	9,63%	8,21%	0,00%	0,20%	100%
Decembrie	62,20%	16,37%	9,60%	8,25%	0,00%	3,58%	100%

Analizând structura plasamentelor fondului pe parcursul anului 2022, se pot trage următoarele concluzii:

- ✚ Portofoliul de acțiuni a deținut o pondere majoritară în totalul activelor fondului, expunerea pe acțiuni variind între 60% și 68% din total active în funcție de așteptările cu privire la evoluțiile bursiere pe termen scurt.
- ✚ Ponderea portofoliului de titluri de stat și obligațiuni (obligațiuni municipale, obligațiuni emise de administrații publice locale și obligațiuni corporative) în total active a scăzut la 16,37% în decembrie 2022 față de 18,29% la sfârșitul anului 2021 în condițiile în care o parte din obligațiunile municipale și alte obligațiuni corporative ajuns la scadență pe parcursul anului 2022.
- ✚ Ponderea depozitelor bancare în total active a scăzut la 9,60% în decembrie 2022 față de cca 12,3% la finalul anului 2021, în condițiile în care o emisiune de obligațiuni corporative în valută a ajuns la scadență pe finalul lunii decembrie și sumele obținute din rambursarea principalului se regăsesc în contul current de la bancă.
- ✚ Ponderea titlurilor de plasament la OPC (unități de fond deținute la alte fonduri deschise de investiții) în total active a variat între 7,6% și 8,3%, 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 30.12.2022, 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 **3.361.543,53 lei**, ceea ce reprezintă o pondere de **62,20%** 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 **884.879,55 lei** și reprezintă o pondere de **16,37%** în activul total al fondului la 30.12.2022.

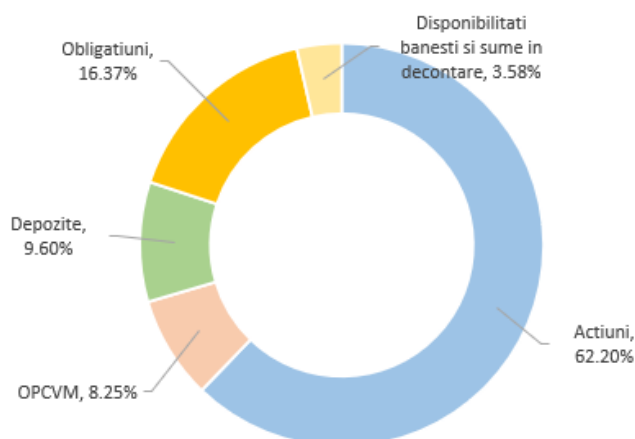
3. Titlurile de participare la OPC – constând în unități de fond deținute la FDI FIX Invest și FDI Transilvania sunt evaluate la **445.632,18 lei** și reprezintă **8,25%** în activul total al fondului la 30.12.2022.

4. Depozitele bancare în sumă de **518.793 lei** dețin o pondere de **9,60%** 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 30.12.2022.

5. Disponibilul în conturi curente, numerarul și sumele în curs de decontare au o pondere de **3,58%** în total active la data de 30.12.2022. Procentul de 3,58% este explicabil în condițiile în care o

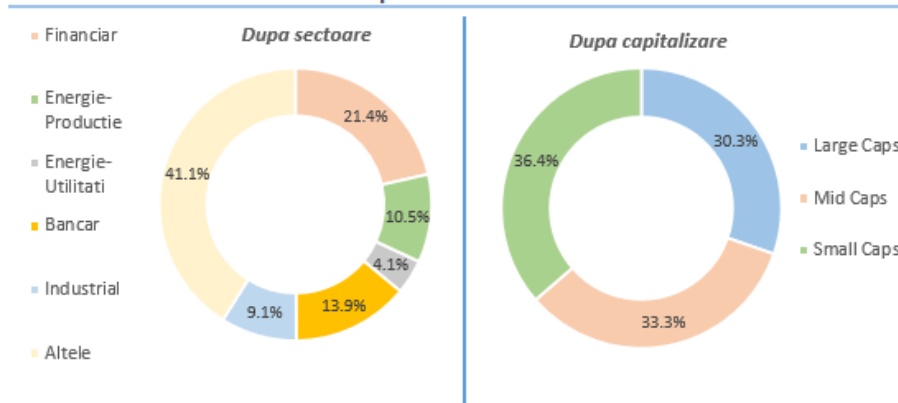
emisiune de obligațiuni corporative în valută a ajuns la scadență pe finalul lunii decembrie iar sumele obținute din rambursarea principalului se regăsesc în contul curent de la bancă. Totodată, pe tot parcursul perioadei de la lansarea fondului s-a urmărit realizarea unui management activ al portofoliului 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 30.12.2022



În ceea ce privește portofoliul de acțiuni admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România sau altă piață reglementată din UE al fondului FDI Prosper Invest, acesta deținea acțiuni la un număr de 24 emitenți la data de 30 decembrie 2022.

Structura portofoliului de actiuni



Referitor la structura portofoliului de acțiuni la 30.12.2022, Fondul păstrează o expunere ridicată de peste 35,3% pe sectorul financiar-bancar, și respectiv 14,6% pe sectorul energetic. Principalele dețineri din portofoliul de acțiuni al Fondului la data de 30.12.2022 sunt reprezentate în tabelul de mai jos:

Top 5 detineri acțiuni	(%) din activ
BIO	8,10%
EVER	4,91%
CMP	4,90%
SFG	3,81%
SNG	3,80%

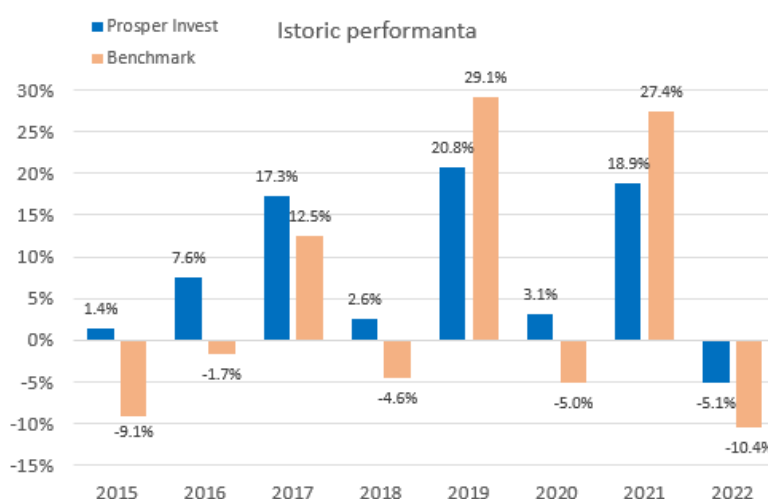
Situația detaliată a activelor Fondului la data de 30.12.2022 se prezintă în Anexa 10, raportare certificată de Depozitarul Fondului, BRD – Groupe Societe Generale.

Performanțele obținute

În anul 2022, valoarea unitară a activului net al Fondului a înregistrat o scădere cu 5,07% în contextul tensiunilor geo-politice din plan extern și a evoluției nefavorabile a piețelor financiare globale din anul 2022. De la lansarea fondului în data de 11.05.2015 și până la sfârșitul anului 2022, valoarea unității de fond a FDI Prosper Invest a înregistrat o creștere de 84,46%, fiind echivalentul un randament anualizat de 8,34%/an.



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



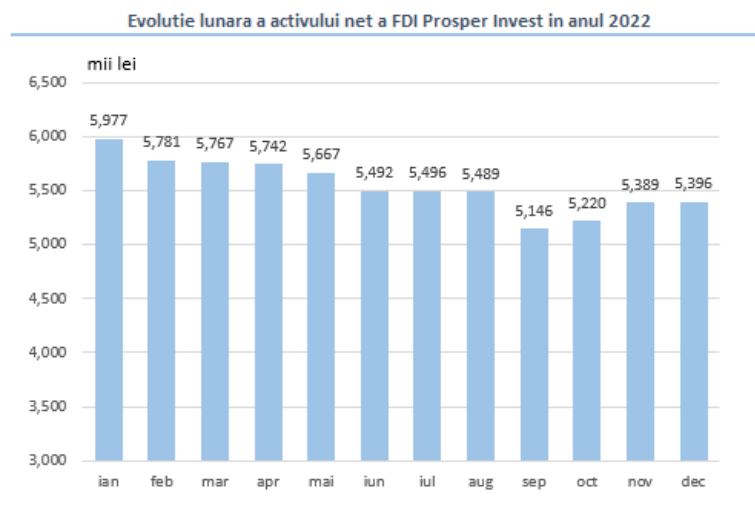
Performanța fondului Prosper Invest pe întreg anul 2022 se cifrează la -5,07% comparativ cu o rentabilitate negativă de -10,41% pentru benchmark-ul fondului în aceeași perioadă.

³ 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

În anul 2022, valoarea activului net al fondului a scăzut până la 5.396.183 lei comparativ cu 5.828.621 lei la sfârșitul anului 2021, această performanță fiind determinată, în principal, de evoluția negativă a valorii portofoliului de active financiare deținute de către fond precum și de sumele nete retrase de către investitorii fondului pe parcursul anului 2022.

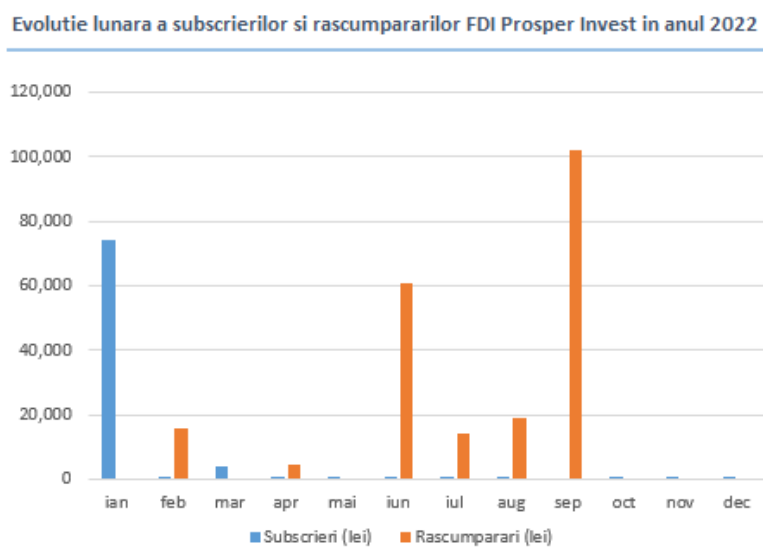
La data de 30.12.2022, valoarea unitară a activului net este de 18,4462 lei și înregistrează o scădere cu 5,07% față de finalul anului 2021.



La 31.12.2022, numărul de unități de investiție aflate în circulație este de 292.539,6325 față de 299.947,5320 la sfârșitul anului 2021.

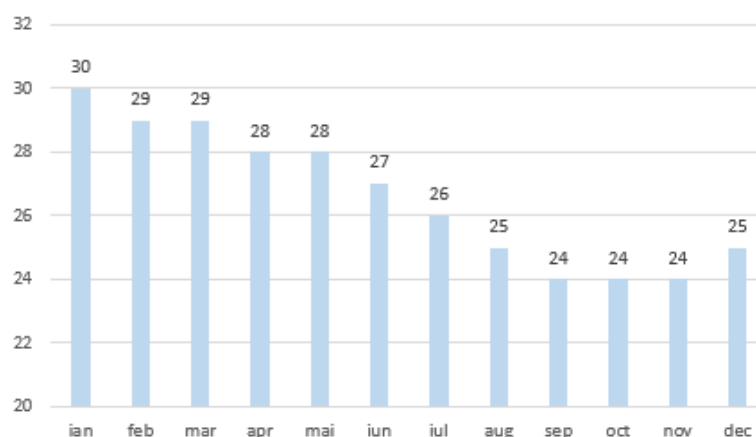
Evoluția fluxurilor de capital și a numărului de investitori

Pe parcursul anului 2022 s-au înregistrat ieșiri nete din fond în valoare de 132.953 lei, în condițiile în care investitorii fondului au efectuat operațiuni de subscriere în sumă totală de 84.002 lei și, respectiv operațiuni de răscumpărare în valoare totală de 216.955 lei. Evoluția lunară a subscrierilor și răscumpărărilor este redată în graficul următor:



La 31.12.2022, Fondul este deținut de un număr de 25 investitori față de un număr de 27 investitori la sfârșitul anului 2021. Analizat pe structură, fondul înregistrează 23 investitori persoane fizice și 2 investitori persoane juridice.

Evoluție lunară a numărului de investitori în fondul Prosper Invest în anul 2022



Date financiare aferente perioadei de raportare

Veniturile nete ale fondului s-au cifrat în anul 2022 la valoarea de 265.058 lei față de 1.265.112 lei la finalul anului 2021. Datorită contextului bursier nefavorabil câștigurile financiare nete altele decât dividendele s-au redus la 0 lei față de 1.096.987 lei în anul anterior. Veniturile din dividendele încasate de la societățile unde Fondul deține acțiuni s-au cifrat în anul 2022 la suma de 185.589 lei față de 108.057 lei în anul precedent. Totodată, veniturile din dobânzi s-au majorat cu 32% în anul 2022 până la valoarea de 79.007 lei.

Cheltuielile operaționale ale Fondului s-au cifrat în anul 2022 la valoarea de 564.543 lei față de o valoare de 226.722 lei înregistrată în anul precedent. Totodată, cheltuielile cu administrarea fondului s-au ridicat la suma de 83.774 lei comparativ o valoare de 195.797 lei în anul 2021.

FDI Prosper Invest a încheiat anul 2022 cu un rezultat negativ de -299.485 le comparativ cu un rezultat pozitiv de 1.038.390 lei înregistrat în anul 2021. Conform prospectului de emisiune, Fondul nu distribuie veniturile ci le reinvestește în totalitate.

La 31.12.2022, valoarea nominală a contului de capital este de 2.925.396 lei și corespunde unui număr de 292.539,6325 unități de fond aflate în circulație, la o valoare nominală de 10 lei, în timp ce primele de emisiune corespunzătoare acestora sunt în sumă de 2.470.787 lei.

Situația sumelor împrumutate de Fond

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

6. Modificări ale prospectului de emisiune

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

1. În Prospectul FDI Prosper Invest, au fost exemplificate patru situații relevante pentru calcularea comisionului de succes (performanță) plătit de acest Fond, societății de administrare. Aceste completări au fost făcute în vederea furnizării de informații privind comisionul de performanță, conform prevederilor Normei ASF nr. 7/2021.
2. În documentul cu informații esențiale destinate investitorilor a fost completată formularea existentă cu privire la comisionul de performanță, în conformitate cu prevederile Normei ASF nr. 7/2021.
3. Au fost modificate datele de actualizare a acestor documente.

7. Informații cu privire la politica de remunerare din cadrul SAI Broker SA. Valoarea remunerației aferente exercițiului financiar 2022

Indicatori/sume brute	Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării (2022) (lei)	Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (2022) (lei)	Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (2023) sau amânate (lei)	Număr beneficiari
1. Remunerații acordate întregului personal SAI Broker SA (inclusiv funcțiile externalizate)	1.608.074	1.601.219	6.855	3 (membri CA) 2 (cond. executivă) 6 (angajați) 2 (funcții externalizate) 13 (număr total beneficiari)
<i>Remunerații fixe</i>	1.244.813	1.237.958	6.855	
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	363.261	363.261	0	
- numerar	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>
- alte forme (cu indicarea separate a fiecărei categorii)	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>
2. Remunerații acordate personalului identificat al SAI Broker SA (inclusiv funcțiile externalizate)				
A. Membri CA, din care:	168.153	168.153	0	3 (membri CA)

Remunerații fixe	143.073	143.073	0	
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	25.080	25.080	0	
- numerar	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>
- alte forme (cu indicarea separate a fiecărei categorii)	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>
B. Directorii, din care:	695.723	695.723	0	2 (conducerea executivă)
Remunerații fixe	534.546	534.546	0	
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	161.177	161.177	0	
- numerar	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>
- alte forme (cu indicarea separate a fiecărei categorii)	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>
C. Funcții cu atribuții de control (sunt incluse: auditul intern, control intern și responsabil administrarea riscului):	330.146	323.291	6.855	3 (audit intern, RCCI/O.C., persoană responsabilă cu administrarea riscului)
Remunerații fixe	253.399	246.544	6.855	
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	76.747	76.747	0	
- numerar	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>

- alte forme (cu indicarea separate a fiecărei categorii)	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>
D. Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C, incluse în categoria personalului identificat (sunt incluse: Dir. Direcția Analiza Oportunităților Investiționale și de Plasament, Dir. Direcția Evaluarea Portofoliilor, Angajat în Serviciu de Analiză a Oportunităților investiționale, Contabil Șef, Responsabil IT):	414.052	414.052	0	5 (Dir. Direcția Analiza Oportunităților Investiționale și de Plasament, Dir. Direcția Evaluarea Portofoliilor, Angajat în Serviciu de Analiză a Oportunităților investiționale, Contabil Șef, Responsabil IT)
<i>Remunerații fixe</i>	313.795	313.795	0	
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	100.257	100.257	0	
- numerar	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>
- alte forme (cu indicarea separate a fiecărei categorii)	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>	<i>Nu este cazul</i>

3. Calculul remunerațiilor și beneficiilor în cadrul SAI Broker SA

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

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

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

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

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

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

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

8. Situații potențial generatoare de conflict de interese

La nivelul administratorului fondului (SAI Broker SA) a fost reținut drept situație potențial generatoare de conflict de interes relația dintre SAI Broker SA și SSIF BRK Financial Group SA. Astfel, precizăm că Fondul are încheiat cu SSIF BRK Financial Group SA un contract de intermediere pentru servicii de intermediere a tranzacțiilor realizate pe piața administrată de Bursa de Valori București. Facem precizarea că selecția intermediarului pentru aceste operațiuni respectă regulile și procedurile interne ale SAI Broker SA. În decursul anului 2022, Fondul a plătit către intermediarul SSIF BRK Financial Group SA comisioane de tranzacționare în valoare de 4.121,63 lei, reprezentând 0,08% din activul net al fondului calculat pentru data de 31.12.2022. 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.

De asemenea, a fost reținută ca potențială situație de conflict de interes o tranzacție între contul de active al FDI PROSPER Invest, în data de 04.08.2022, cu instrumente financiare IMP26E, tranzacție ce a avut drept contraparte, parțial, contul propriu al SSIF BRK Financial Group SA.

9. Diverse

Politici privind exercitarea dreptului de vot și implicarea

Conform politicilor proprii, SAI Broker SA își va exercita în mod obligatoriu dreptul de vot în adunările generale ale acționarilor emitenților la care fondurile administrate dețin cumulat mai mult de 5% din capitalul social, iar pentru restul deținerilor doar atunci când conducerea executivă consideră oportun acest lucru.

SAI Broker SA va participa în numele fondurilor administrate în adunările generale ale societăților în ale căror instrumente financiare au fost realizate investiții, în funcție de importanța aspectelor supuse votului. Totodată, SAI Broker SA analizează individual fiecare rezoluție supusă votului și are o abordare standard cu privire la următoarele aspecte:

- în privința propunerilor de repartizare a profitului, SAI Broker SA va vota pentru repartizarea acestuia sub formă de dividende dacă poziția financiară a Emitentului nu este influențată negativ de aceste ieșiri de capital sau, în situații particulare, pentru repartizarea profitului către Alte rezerve și utilizarea acestora pentru derularea unor programe de răscumpărări de acțiuni proprii.
- în cazul propunerilor de alegere a administratorilor, SAI Broker SA își va exprima votul în urma evaluării individuale a expertizei și reputației fiecărei persoane care candidează pentru poziția de administrator.
- în orice alte situații, SAI Broker SA va vota astfel încât, bazat pe informațiile și analizele disponibile până la data exercitării, să maximizeze avantajele obținute de fondurile administrate.

Referitor la majorările de capital cu aport, SAI Broker SA va subscrie acțiuni doar în situația în care prețul de subscriere este inferior prețului de tranzacționare de pe piața principală, și când Emitentul raportează rezultate pozitive din activitatea sa operațională, sau prezintă perspective favorabile de dezvoltare, în special, în cazul companiilor de tip *start-up* sau *scale-up*. Cu excepția situației în care un fond deține o participație semnificativă de peste 10% din capitalul social, SAI Broker SA va evita implicarea în activitatea societăților emittente ale unor instrumente financiare deținute în portofoliile entităților administrate de către SAI Broker SA altfel decât prin exercitarea dreptului de vot în adunarea generală a acestora. Totodată, în exprimarea votului în Adunările Generale ale Acționarilor organizate de către societățile emittente ale unor instrumente financiare deținute în portofoliile entităților administrate, SAI Broker SA nu va utiliza serviciile consilierilor de vot.

În anul 2022, SAI Broker SA, în calitate de administrator al FDI Prosper Invest, a participat la adunările generale ale următorilor emitenți, și a votat la punctele principale astfel:

Biofarm SA București – AGOA 28 aprilie 2022 – vot prin corespondență: aprobarea Situațiilor financiare pentru exercițiul financiar 2021 – “Pentru”; aprobarea repartizării profitului obținut în anul 2021 și distribuirea de dividende - “Pentru”; aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli pe 2022 - “Pentru”; aprobarea programului de administrare și de investiții pe anul 2022 - “Pentru”; aprobarea limitelor de remunerație suplimentară a membrilor C.A. și Directorului General - “Pentru”; numirea auditorului – “Pentru”.

Compa SA Sibiu – AGOA 28 aprilie 2022 – vot prin corespondență: aprobarea Situațiilor financiare pentru exercițiul financiar 2021 - “Pentru”; aprobarea repartizării profitului obținut în anul 2021 și distribuirea de dividende - “Pentru”; aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2022 și a programului de investiții pentru anul 2022 - “Pentru”; aprobarea remunerației cuvenită membrilor Consiliului de Administrație - “Pentru”.

Evergent Investments SA – AGEA 20 ianuarie 2022 – vot prin corespondență: aprobarea reducerii capitalului social al Evergent Investments SA ca urmare a anulării acțiunilor răscumpărate în 2021 - “Pentru”; aprobarea derulării unui program de răscumpărare de acțiuni proprii "Programul 6" - “Pentru”.

Evergent Investments SA – AGOA 28 aprilie 2022 – vot prin corespondență: aprobarea Situațiilor financiare individuale și consolidate pentru exercițiul financiar 2021 - “Pentru”; aprobarea repartizării profitului obținut în anul 2021 și distribuirea de dividende - “Pentru”; aprobarea Programului de activitate 2022 - “Pentru”; aprobarea prelungirii mandatului auditorului financiar - “Pentru”.

Evergent Investments SA – AGEA 28 aprilie 2022 – vot prin corespondență: aprobarea derulării unui program de răscumpărare de acțiuni proprii "Programul 7" - “Pentru”.

SIF Banat-Crișana – AGOA 28 aprilie 2022 – vot prin corespondență: aprobarea Situațiilor financiare individuale și consolidate pentru exercițiul financiar 2021 - “Pentru”; aprobarea repartizării profitului obținut în anul 2021 – Varianta I - distribuirea de dividende – “Abținere”; Varianta II – repartizare la Alte rezerve și derularea unui program de răscumpărare de acțiuni proprii în scopul anulării - “Pentru”; aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli și Programul de activitate pentru anul 2022 - “Pentru”; aprobarea limitelor generale ale remunerațiilor suplimentare ale membrilor consiliului de administrație și a directorilor societății – “Pentru”.

SIF Banat-Crișana – 28 aprilie 2022 AGEA – vot prin corespondență: aprobarea reducerii capitalului social al Evergent Investments SA ca urmare a anulării acțiunilor răscumpărate în 2021 - “Pentru”; aprobarea derulării unui program de răscumpărare de acțiuni proprii "Programul 5" - “Pentru”.

SIF Oltenia – AGEA 31 martie 2022 – vot prin corespondență: aprobarea derulării unui program de răscumpărare de acțiuni proprii pentru un număr maxim de 25.000.000 acțiuni - “Pentru”.

SIF Oltenia – AGOA 28 aprilie 2022 – vot prin corespondență: aprobarea Situațiilor financiare individuale și consolidate pentru exercițiul financiar 2021 - “Pentru”; aprobarea repartizării profitului obținut în anul 2021 la Alte rezerve – Varianta I – “Abținere”; aprobarea repartizării profitului obținut în anul 2021 pentru distribuirea de dividende - “Pentru”; aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli și a Strategiei pentru anul 2022 - “Pentru”; alegerea unui membru al Consiliului de Administrație pentru poziția vacantă – “Pentru”.

Banca Transilvania – AGOA 28 aprilie 2022 – vot prin corespondență: aprobarea Situațiilor financiare anuale statutare IFRS întocmite pentru exercițiul financiar 2021 - “Pentru”; aprobarea distribuirii de dividende din profitul anului 2021 - “Pentru”; aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli și a programului de investiții pentru 2022 - “Pentru”; fixarea remunerației administratorilor pentru anul 2022 – “Pentru”.

Banca Transilvania – AGEA 28 aprilie 2022 – vot prin corespondență: aprobarea majorării capitalului social și distribuirea de acțiuni gratuite - “Pentru”; aprobarea răscumpărării de acțiuni proprii de maxim 40.000.000 acțiuni în cadrul unui program stock option plan - “Pentru”; aprobarea consolidării valorii nominale a acțiunilor la 10 lei – “Pentru”.

Aspecte privind riscurile legate de durabilitate

Conform definiției *art.2, pct.22 din Reg. UE nr. 2088/2019*, riscul legat de durabilitate reprezintă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernare care, în cazul în care se produce, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potențial, asupra valorii investiției. Riscul de durabilitate se poate manifesta ca un risc propriu sau poate avea un impact și poate contribui semnificativ la alte categorii de riscuri, cum ar fi riscul de piață, riscul de lichiditate, riscul de credit și contrapartidă, riscul de emitent sau riscul operațional.

SAI Broker SA apreciază că, la acest moment, riscurile legate de durabilitate nu sunt relevante pentru activitatea de administrare pe care societatea o desfășoară. Prin urmare, precizăm că, la data prezentului raport, riscurile legate de durabilitate nu sunt integrate în deciziile de investiții ale SAI Broker SA.

Luarea în considerare a efectelor negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate

SAI Broker SA nu ia în considerare potențialele efecte negative ale deciziilor de investiții pentru FIA administrate asupra factorilor de durabilitate din următoarele motive:

- ✓ Dimensiunea SAI Broker SA, natura și amploarea activității desfășurate – SAI Broker SA este o societate de administrare a investițiilor ce nu se încadrează în categoria entităților semnificative, nu administrează conturi individuale de investiții, iar Fondurile aflate în administrarea sa au o politică de investiții ce vizează, preponderent, instrumente financiare autohtone (românești). Deciziile de investire în numele Fondurilor administrate sunt luate în baza unor reguli și proceduri interne ce stipulează modalitatea prin care sunt selectate și verificate, în prealabil, investițiile realizate în numele unui Fond administrat. Acest proces de selecție a investițiilor este transparent și ține cont de riscurile aferente unei investiții financiare.
- ✓ Informațiile necesare pentru o analiză eficientă a riscurilor legate de durabilitate, pentru emitenții din România, sunt greu de obținut, pot prezenta neajunsuri, sunt greu de verificat, pot fi incomplete, estimate, neactualizate și/sau inexacte. În lipsa unor operatori/furnizori specializați de date/rapoarte specifice pentru economia României, aceste informații – atunci când sunt ele identificate, nu prezintă suficiente garanții cu privire la corectitudinea și completitudinea lor. Din aceste considerente, credem că evaluarea riscurilor legate de durabilitate în baza unor informații nesatisfăcătoare din punct de vedere cantitativ și calitativ, conduce la o analiză lipsită de rezultate reprezentative.
- ✓ Documentele de constituire și funcționare ale Fondurilor administrate de SAI Broker SA conțin mențiuni cu privire la tipurile de instrumente financiare/active în care fiecare Fond poate investi. Investițiile realizate în numele fiecărui Fond sunt în concordanță cu politica/strategia de investiții declarată în documentele de constituire și sunt în acord cu profilul de risc asumat de fiecare Fond. Niciunul din Fondurile aflate în administrarea SAI Broker SA nu are ca obiectiv realizarea de investiții durabile și nici nu promovează caracteristici de mediu sau sociale sau o combinație a acestor caracteristici. În procesul de selecție a investițiilor realizate în numele Fondurilor administrate, SAI Broker SA consideră că riscurile de durabilitate se suprapun riscurilor legislative și riscurilor de piață, pe care societatea le are în vedere la realizarea unei investiții. Astfel, considerăm că introducerea unui nou parametru în alegerea investițiilor – specific riscurilor de durabilitate, nu se justifică la acest moment.

SAI Broker SA are în vedere evaluarea în mod continuu a aspectelor legate de riscurile de durabilitate și intenționează ca în viitor, pe măsură ce emitenții publică suficiente informații pentru realizarea unor analize corespunzătoare a impactului deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, emitenții deținuți în portofoliile de active sau cei ce prezintă un interes investițional să fie evaluați pe baza unui rating al elementelor de sustenabilitate (rating ESG).

10. Anexe

Prezentul raport se completează cu următoarele anexe:

- Situații financiare la 31 decembrie 2022 întocmite conform IFRS;
- Anexa 10 conform Regulamentului ASF Nr. 9/2014.

Președinte CA,

Adrian Danciu



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 01.01.2022 - 31.12.2022

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				5,941,590.4810	5,941,590.4810			5,404,445.8735	5,404,445.8735	-537,144.6075
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	80.962223%	79.419692%	4,718,792.8329	4,718,792.8329	78.695622%	78.575303%	4,246,559.6977	4,246,559.6977	-472,233.1352
11	val mob si instrum ale pietei monetare admise sau tranz pe o piata reglementata din RO, d	76.618406%	75.158635%	4,465,618.3279	4,465,618.3279	73.644145%	73.531549%	3,973,972.7477	3,973,972.7477	-491,645.5802
111	actiuni	57.974455%	56.869898%	3,378,976.4440	3,378,976.4440	57.243363%	57.155843%	3,088,956.5910	3,088,956.5910	-290,019.8530
113	obligatiuni, din care:	17.884474%	17.543731%	1,042,376.6422	1,042,376.6422	15.631818%	15.607918%	843,521.5046	843,521.5046	-198,855.1376
1131	obligatiuni corporative cotate	7.948564%	7.797124%	463,273.1901	463,273.1901	4.847076%	4.839665%	261,557.0745	261,557.0745	-201,716.1156
1132	obligatiuni municipale cotate	8.037360%	7.884228%	468,448.5686	468,448.5686	7.004978%	6.994268%	378,001.4489	378,001.4489	-90,447.1197
1133	obligatiuni de stat cotate	1.898550%	1.862378%	110,654.8835	110,654.8835	3.779764%	3.773985%	203,962.9812	203,962.9812	93,308.0977
114	Obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.759477%	0.745007%	44,265.2417	44,265.2417	0.768963%	0.767787%	41,494.6521	41,494.6521	-2,770.5896
12	val mob si instrum ale pietei monetare admise sau tranz pe o piata reglementata din UE, d	4.343817%	4.261056%	253,174.5050	253,174.5050	5.051477%	5.043754%	272,586.9500	272,586.9500	19,412.4450
121	actiuni	4.343817%	4.261056%	253,174.5050	253,174.5050	5.051477%	5.043754%	272,586.9500	272,586.9500	19,412.4450
2	Disponibil in cont curent si numerar, din care:	0.507560%	0.497889%	29,582.5500	29,582.5500	3.583784%	3.578305%	193,387.5500	193,387.5500	163,805.0000
21	BRD-Groupe Societe generale	0.469116%	0.460178%	27,341.9100	27,341.9100	3.560765%	3.555321%	192,145.3900	192,145.3900	164,803.4800
211	Idea Bank	0.005406%	0.005303%	315.0700	315.0700	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	-315.0700
25	Techventures Bank SA	0.008544%	0.008381%	497.9900	497.9900	0.004289%	0.004282%	231.4200	231.4200	-266.5700
26	FirstBank	0.007114%	0.006978%	414.6300	414.6300	0.003236%	0.003231%	174.6300	174.6300	-240.0000
27	Librabank	0.017380%	0.017048%	1,012.9500	1,012.9500	0.012306%	0.012287%	664.0400	664.0400	-348.9100
29	Banca Transilvania	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	0.003189%	0.003184%	172.0700	172.0700	172.0700
3	Depozite bancare, din care:	12.564600%	12.325213%	732,313.6844	732,313.6844	9.615435%	9.600733%	518,866.4438	518,866.4438	-213,447.2406
31	depozite bancare consituite la institutii de credit din Romania	12.564600%	12.325213%	732,313.6844	732,313.6844	9.615435%	9.600733%	518,866.4438	518,866.4438	-213,447.2406
311	Depozit Techventures Bank SA	2.362499%	2.317488%	137,695.6459	137,695.6459	1.552813%	1.550438%	83,792.6056	83,792.6056	-53,903.0403
314	Depozite BRD	8.406844%	8.246672%	489,983.4960	489,983.4960	6.048058%	6.038811%	326,364.2491	326,364.2491	-163,619.2469
317	depozite librabank	1.795257%	1.761053%	104,634.5425	104,634.5425	2.014565%	2.011484%	108,709.5891	108,709.5891	4,075.0466
7	Titluri de participare la OPCVM/AOPC	7.765575%	7.617622%	452,607.9035	452,607.9035	8.258285%	8.245659%	445,632.1820	445,632.1820	-6,975.7215
9	Alte active, din care:	0.142295%	0.139584%	8,293.5100	8,293.5100	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	-8,293.5100
93	Dividende si alte dr. de incasat	0.142976%	0.140252%	8,333.2000	8,333.2000	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	-8,333.2000
931	Subscrieri la majorari de capital	0.142976%	0.140252%	8,333.2000	8,333.2000	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	-8,333.2000

94	Sume in curs de rezolvare	-0.000681%	-0.000668%	-39.6900	-39.6900	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	39.6900
942	Sume in curs de rezolvare	-0.000681%	-0.000668%	-39.6900	-39.6900	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	39.6900
II Total obligatii				113,202.0435	113,202.0435			8,262.9601	8,262.9601	-104,939.0834
10	CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	1.942253%	1.905248%	113,202.0435	113,202.0435	0.153126%	0.152892%	8,262.9601	8,262.9601	-104,939.0834
101	Comisioane datorate soc. de admin.	0.127604%	0.125173%	7,437.2856	7,437.2856	0.125788%	0.125595%	6,787.7325	6,787.7325	-649.5531
102	Comisioane datorate depozitarului	0.014840%	0.014557%	864.9275	864.9275	0.011627%	0.011609%	627.4021	627.4021	-237.5254
1021	Comision depozitare	0.011079%	0.010868%	645.7545	645.7545	0.009224%	0.009210%	497.7673	497.7673	-147.9872
1022	Comision custode	0.002486%	0.002439%	144.8930	144.8930	0.002032%	0.002029%	109.6348	109.6348	-35.2582
1023	Comision decontare procesare	0.001070%	0.001050%	62.3800	62.3800	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	-62.3800
1024	Comision corporate actions	0.000204%	0.000200%	11.9000	11.9000	0.000371%	0.000370%	20.0000	20.0000	8.1000
103	Taxa ASF	0.008058%	0.007905%	469.6650	469.6650	0.007849%	0.007837%	423.5545	423.5545	-46.1105
106	Comision Subscriere	0.000020%	0.000020%	1.1600	1.1600	0.000399%	0.000399%	21.5400	21.5400	20.3800
108	cheltuieli audit	0.013379%	0.013124%	779.7954	779.7954	0.007463%	0.007452%	402.7310	402.7310	-377.0644
110	Comision de succes	1.778351%	1.744469%	103,649.2100	103,649.2100	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	-103,649.2100
III Valoarea activului net (I - II)				5,828,388.4375	5,828,388.4375			5,396,182.9134	5,396,182.9134	-432,205.5241

Director general,
Danciu Adrian

Control intern,
Ilieş Bogdan

Contabil şef,
Botez Mihaela



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

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

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

1. Actiuni tranzactionate

Emitent	Simbol actiune	ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
					lei	lei	lei	%	%
ALRO S.A.	ALR	ROALROACNOR0	30-Dec-22	25.000,00	0,5000	1,5700	39.250,00	0,0035%	0,726%
Banca Transilvania Cluj	TLV	ROTLVAACNOR1	30-Dec-22	6.300,00	10,0000	19,9200	125.496,00	0,0009%	2,322%
Biofarm Bucuresti	BIO	ROBIOFACNOR9	30-Dec-22	710.737,00	0,1000	0,6160	437.813,99	0,0721%	8,101%
BITTNET SYSTEMS SA	BNET	ROBNETACNOR1	30-Dec-22	112.200,00	0,1000	0,2955	33.155,10	0,0212%	0,614%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE	BRD	ROBRDBACNOR2	30-Dec-22	14.164,00	1,0000	13,0000	184.132,00	0,0020%	3,407%
Compa Sibiu	CMP	ROCMPSACNOR9	30-Dec-22	676.000,00	0,1000	0,3920	264.992,00	0,3089%	4,903%
DIGI COMMUNICATIONS NV	DIGI	NL0012294474	30-Dec-22	6.140,00	0,049474	31,5000	193.410,00	0,0009%	3,579%
Electrica	EL	ROELACNOR5	30-Dec-22	17.000,00	10,0000	8,0900	137.530,00	0,0049%	2,545%
EVERGENT INVESTMENTS S.A.	EVER	ROSEIFBACNOR0	30-Dec-22	193.643,00	0,1000	1,3700	265.290,91	0,0201%	4,909%
FARMACEUTICA REMEDIA SA DEV	RMAH	RORMAHACNOR2	30-Dec-22	79.460,00	0,1000	0,5900	46.881,40	0,0832%	0,867%
Petrom Bucuresti	SNP	ROSNPPACNOR9	30-Dec-22	330.963,00	0,1000	0,4200	139.004,46	0,0005%	2,572%
Purcari Wineri plc	WINE	CY0107600716	30-Dec-22	15.000,00	0,0495	8,4900	127.350,00	0,0374%	2,356%
Romgaz	SNG	ROSGNACNOR3	30-Dec-22	5.444,00	1,0000	37,7500	205.511,00	0,0014%	3,803%
Rompotrol Rafinare	RRC	ROPTRMACNOR5	30-Dec-22	90.318,00	0,1000	0,0795	7.180,28	0,0003%	0,133%
SIF 1 Banat Crisana	SIF1	ROSIFAACNOR2	30-Dec-22	68.325,00	0,1000	2,4300	166.029,75	0,0133%	3,072%
SIF 5 Oltenia	SIF5	ROSIFEACNOR4	30-Dec-22	114.842,00	0,1000	1,7200	197.528,24	0,0230%	3,655%
Sphera Franchise Group	SFG	ROSFGPACNOR4	30-Dec-22	14.697,00	15,0000	14,0000	205.758,00	0,0379%	3,807%
Transelectrica S.A.	TEL	ROTSELACNOR9	30-Dec-22	4.233,00	10,0000	21,7000	91.856,10	0,0058%	1,700%
TRANSPORT TRADE SERVICES	TTS	ROYCRRK66RD8	30-Dec-22	10.000,00	1,0000	11,4600	114.600,00	0,0167%	2,121%
Turism Felix SA	TUFE	ROTUFEACNOR7	28-Dec-22	386.870,00	0,1000	0,2580	99.812,46	0,0788%	1,847%
Vrancart Adjud	VNC	ROVRJUACNOR7	30-Dec-22	41.666,00	0,1000	0,1530	6.374,90	0,0035%	0,118%
Total							3.088.956,59		57,158%

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

Emitent	Simbol obligatiune	ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	ProcentDobanda	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/ prima cumulata(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	29-Dec-22	500,00	17-Nov-17	15-Nov-22	15-Feb-23	9,43%	17,28	0,01	0,2603	-	101,9800	11.143,97	0,33%	0,206%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	29-Dec-22	50,00	17-Nov-17	15-Nov-22	15-Feb-23	9,43%	18,58	0,01	0,2603	-	101,9800	1.114,40	0,03%	0,021%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	29-Dec-22	50,00	17-Nov-17	15-Nov-22	15-Feb-23	9,43%	18,58	0,01	0,2603	-	101,9800	1.114,40	0,03%	0,021%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	29-Dec-22	2.000,00	20-Nov-17	15-Nov-22	15-Feb-23	9,43%	17,28	0,01	0,2603	-	101,9800	44.575,90	1,33%	0,825%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	29-Dec-22	5,00	25-Apr-18	15-Nov-22	15-Feb-23	9,43%	19,44	0,01	0,2603	-	101,9800	111,44	0,00%	0,002%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	29-Dec-22	496,00	22-Oct-18	15-Nov-22	15-Feb-23	9,43%	18,36	0,01	0,2603	-	101,9800	11.054,82	0,33%	0,205%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	29-Dec-22	4,00	22-Oct-18	15-Nov-22	15-Feb-23	9,43%	18,36	0,01	0,2603	-	101,9800	89,15	0,00%	0,002%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	29-Dec-22	500,00	22-Oct-18	15-Nov-22	15-Feb-23	9,43%	18,36	0,01	0,2603	-	101,9800	11.143,97	0,33%	0,206%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	29-Dec-22	250,00	13-Mar-19	15-Nov-22	15-Feb-23	9,43%	19,44	0,01	0,2603	-	101,9800	5.571,99	0,17%	0,103%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	29-Dec-22	5,00	27-Jan-21	15-Nov-22	15-Feb-23	9,43%	19,98	0,01	0,2603	-	101,9800	111,44	0,00%	0,002%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	29-Dec-22	94,00	28-Jan-21	15-Nov-22	15-Feb-23	9,43%	19,01	0,01	0,2603	-	101,9800	2.095,07	0,06%	0,039%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	29-Dec-22	6,00	28-Jan-21	15-Nov-22	15-Feb-23	9,43%	20,28	0,01	0,2603	-	101,9800	133,73	0,00%	0,002%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	29-Dec-22	5,00	24-Feb-21	15-Nov-22	15-Feb-23	9,43%	20,28	0,01	0,2603	-	101,9800	111,44	0,00%	0,002%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	29-Dec-22	5,00	7-Apr-21	15-Nov-22	15-Feb-23	9,43%	19,98	0,01	0,2603	-	101,9800	111,44	0,00%	0,002%
IMPACT DEVELOPER&CONTACTO	IMP26E	ROJOPOP0PSW5	30-Dec-22	15,00	4-Aug-22	24-Dec-22	24-Jun-23	6,40%	2362,38	0,43	3,0362	-	96,7500	35.945,11	0,11%	0,665%
IMPACT DEVELOPER&CONTACTO	IMP26E	ROJOPOP0PSW5	30-Dec-22	21,00	13-Oct-22	24-Dec-22	24-Jun-23	6,40%	2275,80	0,43	3,0362	-	96,7500	50.323,16	0,16%	0,931%
IMPACT DEVELOPER&CONTACTO	IMP26E	ROJOPOP0PSW5	30-Dec-22	19,00	21-Oct-22	24-Dec-22	24-Jun-23	6,40%	2275,80	0,43	3,0362	-	96,7500	45.530,48	0,14%	0,842%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046	28-Dec-22	3,00	10-Jun-15	4-May-22	4-May-23	5,10%	10500,00	1,40	336,7397	-	93,0900	28.937,22	0,01%	0,535%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046	28-Dec-22	2,00	16-Jun-15	4-May-22	4-May-23	5,10%	10550,00	1,40	336,7398	-	93,0900	19.291,48	0,00%	0,357%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046	28-Dec-22	2,00	15-Jul-15	4-May-22	4-May-23	5,10%	10518,00	1,40	336,7398	-	93,0900	19.291,48	0,00%	0,357%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046	28-Dec-22	1,00	14-Oct-15	4-May-22	4-May-23	5,10%	10600,00	1,40	336,7397	-	93,0900	9.645,74	0,00%	0,178%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046	28-Dec-22	1,00	8-Apr-16	4-May-22	4-May-23	5,10%	10650,00	1,40	336,7397	-	93,0900	9.645,74	0,00%	0,178%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046	28-Dec-22	1,00	6-Jun-16	4-May-22	4-May-23	5,10%	10668,00	1,40	336,7397	-	93,0900	9.645,74	0,00%	0,178%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046	28-Dec-22	1,00	29-Jun-16	4-May-22	4-May-23	5,10%	10717,00	1,40	336,7397	-	93,0900	9.645,74	0,00%	0,178%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046	28-Dec-22	1,00	10-Oct-16	4-May-22	4-May-23	5,10%	11026,00	1,40	336,7397	-	93,0900	9.645,74	0,00%	0,178%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046	28-Dec-22	1,00	17-Nov-16	4-May-22	4-May-23	5,10%	10941,00	1,40	336,7397	-	93,0900	9.645,74	0,00%	0,178%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046	28-Dec-22	1,00	7-Dec-16	4-May-22	4-May-23	5,10%	10937,00	1,40	336,7397	-	93,0900	9.645,74	0,00%	0,178%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046	28-Dec-22	4,00	12-Oct-17	4-May-22	4-May-23	5,10%	10218,00	1,40	336,7397	-	93,0900	38.582,96	0,01%	0,714%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046	28-Dec-22	2,00	10-Jun-19	4-May-22	4-May-23	5,10%	9920,00	1,40	336,7398	-	93,0900	19.291,48	0,00%	0,357%
MUNICIPIUL TIMISOARA	TIM26C	ROTIMYDBL060	21-Dec-22	27,00	21-Aug-18	15-Nov-22	15-Feb-23	8,11%	17,93	0,00	0,2238	-	99,0000	583,41	0,01%	0,011%
MUNICIPIUL TIMISOARA	TIM26C	ROTIMYDBL060	21-Dec-22	173,00	21-Aug-18	15-Nov-22	15-Feb-23	8,11%	17,93	0,00	0,2238	-	99,0000	3.738,16	0,06%	0,069%
MUNICIPIUL TIMISOARA	TIM26C	ROTIMYDBL060	21-Dec-22	275,00	9-Mar-20	15-Nov-22	15-Feb-23	8,11%	19,44	0,00	0,2238	-	99,0000	5.942,15	0,09%	0,110%
MUNICIPIUL TIMISOARA	TIM26C	ROTIMYDBL060	21-Dec-22	2,00	9-Mar-20	15-Nov-22	15-Feb-23	8,11%	20,31	0,00	0,2239	-	99,0000	43,22	0,00%	0,001%
MUNICIPIUL TIMISOARA	TIM26C	ROTIMYDBL060	21-Dec-22	5,00	22-Apr-20	15-Nov-22	15-Feb-23	8,11%	20,09	0,00	0,2238	-	99,0000	108,04	0,00%	0,002%
MUNICIPIUL TIMISOARA	TIM26C	ROTIMYDBL060	21-Dec-22	3,00	11-Sep-20	15-Nov-22	15-Feb-23	8,11%	20,52	0,00	0,2238	-	99,0000	64,82	0,00%	0,001%
MUNICIPIUL TIMISOARA	TIM26C	ROTIMYDBL060	21-Dec-22	5,00	11-Oct-21	15-Nov-22	15-Feb-23	8,11%	20,07	0,00	0,2238	-	99,0000	108,04	0,00%	0,002%
MUNICIPIUL TIMISOARA	TIM26D	ROTIMYDBL078	6-Dec-22	790,00	11-Dec-15	15-Nov-22	15-Feb-23	8,11%	14,06	0,00	0,2238	-	100,0000	17.240,83	0,06%	0,319%
MUNICIPIUL TIMISOARA	TIM26D	ROTIMYDBL078	6-Dec-22	210,00	11-Dec-15	15-Nov-22	15-Feb-23	8,11%	14,06	0,00	0,2238	-	100,0000	4.583,01	0,07%	0,085%
MUNICIPIUL TIMISOARA	TIM26D	ROTIMYDBL078	6-Dec-22	494,00	11-Dec-15	15-Nov-22	15-Feb-23	8,11%	14,06	0,00	0,2238	-	100,0000	10.780,98	0,16%	0,199%
MUNICIPIUL TIMISOARA	TIM26D	ROTIMYDBL078	6-Dec-22	6,00	11-Dec-15	15-Nov-22	15-Feb-23	8,11%	14,06	0,00	0,2238	-	100,0000	130,94	0,00%	0,002%
MUNICIPIUL TIMISOARA	TIM26D	ROTIMYDBL078	6-Dec-22	796,00	11-Dec-15	15-Nov-22	15-Feb-23	8,11%	14,06	0,00	0,2238	-	100,0000	17.371,77	0,27%	0,321%
MUNICIPIUL TIMISOARA	TIM26D	ROTIMYDBL078	6-Dec-22	204,00	11-Dec-15	15-Nov-22	15-Feb-23	8,11%	14,06	0,00	0,2238	-	100,0000	4.452,06	0,07%	0,082%
MUNICIPIUL TIMISOARA	TIM26D	ROTIMYDBL078	6-Dec-22	10,00	24-Mar-20	15-Nov-22	15-Feb-23	8,11%	20,09	0,00	0,2238	-	100,0000	218,24	0,00%	0,004%

MUNICIPIUL TIMISOARA	TIM26D	ROTIMYDBL078	6-Dec-22	5,00	11-Sep-20	15-Nov-22	15-Feb-23	8,11%	20,52	0,00	0,2238	-	100,0000	109,12	0,00%	0,002%
MUNICIPIUL TIMISOARA	TIM26D	ROTIMYDBL078	6-Dec-22	5,00	27-Jan-21	15-Nov-22	15-Feb-23	8,11%	20,52	0,00	0,2238	-	100,0000	109,12	0,00%	0,002%
MUNICIPIUL TIMISOARA	TIM26D	ROTIMYDBL078	6-Dec-22	5,00	19-Feb-21	15-Nov-22	15-Feb-23	8,11%	20,73	0,00	0,2238	-	100,0000	109,12	0,00%	0,002%
MUNICIPIUL TIMISOARA	TIM26D	ROTIMYDBL078	6-Dec-22	2,00	30-Jun-21	15-Nov-22	15-Feb-23	8,11%	21,60	0,00	0,2239	-	100,0000	43,65	0,00%	0,001%
MUNICIPIUL TIMISOARA	TIM26D	ROTIMYDBL078	6-Dec-22	2,00	12-Aug-21	15-Nov-22	15-Feb-23	8,11%	21,60	0,00	0,2239	-	100,0000	43,65	0,00%	0,001%
MUNICIPIUL TIMISOARA	TIM26D	ROTIMYDBL078	6-Dec-22	11,00	23-Sep-21	15-Nov-22	15-Feb-23	8,11%	20,54	0,00	0,2238	-	100,0000	240,06	0,00%	0,004%
MUNICIPIUL TIMISOARA	TIM26D	ROTIMYDBL078	6-Dec-22	3,00	27-Oct-21	15-Nov-22	15-Feb-23	8,11%	20,54	0,00	0,2238	-	100,0000	65,47	0,00%	0,001%
MUNICIPIUL TIMISOARA	TIM26D	ROTIMYDBL078	6-Dec-22	2,00	13-Dec-21	15-Nov-22	15-Feb-23	8,11%	20,54	0,00	0,2239	-	100,0000	43,65	0,00%	0,001%
Patria Bank	PBK27E	ROZNOPQOARR5	28-Dec-22	15,00	9-Mar-20	19-Sep-22	20-Mar-23	6,50%	2469,74	0,44	45,3738	-	99,1400	37.467,00	0,15%	0,693%
Patria Bank	PBK27E	ROZNOPQOARR5	28-Dec-22	1,00	16-Mar-20	19-Sep-22	20-Mar-23	6,50%	2438,18	0,44	45,3736	-	99,1400	2.497,80	0,01%	0,046%
Patria Bank	PBK27E	ROZNOPQOARR5	28-Dec-22	1,00	16-Mar-20	19-Sep-22	20-Mar-23	6,50%	2438,18	0,44	45,3736	-	99,1400	2.497,80	0,01%	0,046%
Primaria Municipiului Alba Iulia	ALB25	ROALBUDBL032	29-Dec-22	195,00	6-Jun-16	14-Oct-22	14-Apr-23	8,50%	11,15	0,00	0,2505	-	100,0000	2.700,84	0,24%	0,050%
Primaria Municipiului Alba Iulia	ALB25A	ROALBUDBL040	18-Nov-22	2.000,00	10-Nov-22	14-Oct-22	14-Apr-23	8,50%	12,04	0,00	0,2505	-	100,0000	27.700,93	2,50%	0,513%
Primaria Orasului Oravita	ORV27	ROORVTDLBL014	19-Dec-22	220,00	21-Feb-18	14-Oct-22	14-Apr-23	9,24%	29,05	0,01	0,7007	-	100,0000	7.854,15	0,37%	0,145%
Primaria Orasului Oravita	ORV27	ROORVTDLBL014	19-Dec-22	500,00	21-Feb-18	14-Oct-22	14-Apr-23	9,24%	29,75	0,01	0,7007	-	100,0000	17.850,35	0,83%	0,330%
Primaria Orasului Oravita	ORV27	ROORVTDLBL014	19-Dec-22	10,00	21-Feb-18	14-Oct-22	14-Apr-23	9,24%	30,45	0,01	0,7007	-	100,0000	357,01	0,02%	0,007%
Primaria Orasului Oravita	ORV27	ROORVTDLBL014	19-Dec-22	80,00	16-Apr-18	14-Oct-22	14-Apr-23	9,24%	29,05	0,01	0,7007	-	100,0000	2.856,06	0,13%	0,053%
Primaria Orasului Oravita	ORV27	ROORVTDLBL014	19-Dec-22	5,00	16-Apr-18	14-Oct-22	14-Apr-23	9,24%	31,50	0,01	0,7007	-	100,0000	178,50	0,01%	0,003%
Primaria Orasului Oravita	ORV27	ROORVTDLBL014	19-Dec-22	5,00	26-Apr-18	14-Oct-22	14-Apr-23	9,24%	31,50	0,01	0,7007	-	100,0000	178,50	0,01%	0,003%
Primaria Orasului Oravita	ORV27	ROORVTDLBL014	19-Dec-22	5,00	27-Apr-18	14-Oct-22	14-Apr-23	9,24%	31,50	0,01	0,7007	-	100,0000	178,50	0,01%	0,003%
Primaria Orasului Oravita	ORV27	ROORVTDLBL014	19-Dec-22	25,00	29-Nov-18	14-Oct-22	14-Apr-23	9,24%	30,80	0,01	0,7007	-	100,0000	892,52	0,04%	0,017%
Primaria Orasului Oravita	ORV27	ROORVTDLBL014	19-Dec-22	5,00	29-Nov-18	14-Oct-22	14-Apr-23	9,24%	31,15	0,01	0,7007	-	100,0000	178,50	0,01%	0,003%
Primaria Orasului Oravita	ORV27	ROORVTDLBL014	19-Dec-22	187,00	12-Mar-20	14-Oct-22	14-Apr-23	9,24%	31,50	0,01	0,7007	-	100,0000	6.676,03	0,31%	0,124%
Primaria Orasului Oravita	ORV27	ROORVTDLBL014	19-Dec-22	1,00	12-Mar-20	14-Oct-22	14-Apr-23	9,24%	33,25	0,01	0,7007	-	100,0000	35,70	0,00%	0,001%
Primaria Orasului Oravita	ORV27	ROORVTDLBL014	19-Dec-22	99,00	13-Mar-20	14-Oct-22	14-Apr-23	9,24%	31,50	0,01	0,7007	-	100,0000	3.534,37	0,17%	0,065%
Primaria Orasului Oravita	ORV27	ROORVTDLBL014	19-Dec-22	1,00	13-Mar-20	14-Oct-22	14-Apr-23	9,24%	33,25	0,01	0,7007	-	100,0000	35,70	0,00%	0,001%
Primaria Orasului Oravita	ORV27	ROORVTDLBL014	19-Dec-22	10,00	29-Dec-20	14-Oct-22	14-Apr-23	9,24%	32,61	0,01	0,7007	-	100,0000	357,01	0,02%	0,007%
Primaria Orasului Oravita	ORV27	ROORVTDLBL014	19-Dec-22	5,00	24-Feb-21	14-Oct-22	14-Apr-23	9,24%	32,28	0,01	0,7007	-	100,0000	178,50	0,01%	0,003%
Primaria Orasului Oravita	ORV27	ROORVTDLBL014	19-Dec-22	2,00	22-Oct-21	14-Oct-22	14-Apr-23	9,24%	31,85	0,01	0,7007	-	100,0000	71,40	0,00%	0,001%
Primaria Orasului Oravita	ORV27	ROORVTDLBL014	19-Dec-22	2,00	8-Dec-21	14-Oct-22	14-Apr-23	9,24%	32,01	0,01	0,7007	-	100,0000	71,40	0,00%	0,001%
SSIF BRK Financial Group SA	BRK26	ROSYZVBBKKI6	30-Dec-22	940,00	6-Aug-21	21-Nov-22	20-Feb-23	7,60%	97,00	0,02	0,8444	-	91,9900	87.264,38	0,38%	1,615%
Total														680.939,17		12,600%

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

Serie	ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	ProcentDobanda	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prema cumulat(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere ina ctivul total al OPCVM
							%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
R2408A	RO01NZFW1VW3	30-Dec-22	100,00	9-Nov-20	12-Aug-22	12-Aug-23	4,50%	10.181,81	1,23	173,84	-	95,3399	9.707,83	0,00%	0,180%
R2408A	RO01NZFW1VW3	30-Dec-22	500,00	26-Feb-21	12-Aug-22	12-Aug-23	4,50%	51.499,79	6,16	869,18	-	95,3399	48.539,13	0,01%	0,898%
R2403A	ROL2HKIVYIW5	30-Dec-22	500,00	19-Oct-22	24-Mar-22	24-Mar-23	3,10%	46.198,98	4,25	1.197,53	-	94,6000	48.497,53	0,02%	0,897%
R2312A	RONWZGUDF7S5	30-Dec-22	480,00	7-Dec-20	4-Dec-22	4-Dec-23	4,00%	48.237,70	5,26	142,03	-	96,9000	46.654,03	0,01%	0,863%
R2312A	RONWZGUDF7S5	30-Dec-22	20,00	7-Dec-20	4-Dec-22	4-Dec-23	4,00%	2.009,90	0,22	5,92	-	96,9000	1.943,92	0,00%	0,036%
R2312A	RONWZGUDF7S5	30-Dec-22	500,00	18-Oct-22	4-Dec-22	4-Dec-23	4,00%	47.501,58	5,48	147,95	-	96,9000	48.597,95	0,01%	0,899%
Total													203.940,38		3,774%

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

1. Actiuni tranzactionate - denuminate ii

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
					eur	lei/eur	lei	%	%
COMMERZBANK AG	DE000CBK1001	30-Dec-22	3.000,00	-	8,8360	4,9474	131.145,60	0,0002%	2,427%
Deutsche Bank AG	DE0005140008	30-Dec-22	500,00	-	10,5880	4,9474	26.191,55	0,0000%	0,485%
Lufthansa AG	DE0008232125	30-Dec-22	3.000,00	-	7,7650	4,9474	115.249,80	0,0005%	2,133%
Total							272.586,95		5,044%

IX. Disponibil in conturi curente si numera

1. Disponibil in conturi curente si numerar in le

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPCVM
	lei	%
BANCA TRANSILVANIA	192,07	0,004%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE	-	-
First Bank	174,63	0,003%
LIBRA BANK	664,04	0,012%
Techventures Bank SA	231,42	0,004%
Total	1.262,16	0,023%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in eur

Denumire banca	Valoare curenta*	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
	eur	lei/eur	lei	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE	38.837,65	4,9474	192.145,39	3,555%
Total			192.145,39	3,555%

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate in le

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	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE	30-Dec-22	3-Jan-23	4.56%	268.145,68	33,97	33,97	268.179,65	4,962%
LIBRA BANK	25-Nov-22	27-Feb-23	6,25%	58.000,00	9,93	357,53	58.357,53	1,080%
LIBRA BANK	25-Nov-22	25-May-23	6,75%	50.000,00	9,25	332,88	50.332,88	0,931%
Techventures Bank SA	14-Dec-22	14-Mar-23	5,50%	51.000,00	7,79	132,46	51.132,46	0,946%
Techventures Bank SA	15-Dec-22	15-Mar-23	5,50%	58.000,00	8,86	141,78	58.141,78	1,076%
Techventures Bank SA	6-Jul-22	6-Jan-23	4,10%	32.000,00	3,64	648,71	32.648,71	0,604%
Total							518.793,00	9,600%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denuminate in le

Denumire fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare	Pondere in activul total al OPCVM
			lei		lei	%	%
FDI FIX INVEST -SAI BRK	-	12.489,91	14,4783	-	180.832,59	5,60%	3,346%
FDI Transilvania	-	4.984,81	53,1213	-	264.799,59	0,82%	4,900%
Total					445632,182		8,246%

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

Emitent actiuni	Simbol acțiune	Data ex-dividend	Nr. drepturi de preferință	Valoare teoretică drept de preferință	Valoare totală	Pondere in activul total al OPCVM
				lei	lei	%
BITTNET SYSTEMS SA	BNET	9-May-22	102.000	0,00	0,00	0,000%
BITTNET SYSTEMS SA	BNET	12-Oct-22	112.200	0,00	0,00	0,000%
Total					0,00	0,000%

S.A.I Broker S.A.

Certificare Depozitar
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE

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 31.12.2022	La data de 31.12.2021	Diferente
Valoare activ net	5,396,182.9134	5,828,620.9259	-432,438.0125
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	292,539.6325	299,947.5320	-7,407.8995
Valoarea unitara a activului net	18.4459	19.4321	-0.9862

Evolutia activului net si a VUAN în ultimii 3 ani

	An T-2	An T-1	An T
	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Valoare Activ Net	5,583,047.9294	5,828,620.9259	5,396,182.9134
Valoare Unitara a Activului Net	16.3453	19.4321	18.4459

Director general,
Danciu Adrian

Control intern,
Ilieş Bogdan

Contabil şef,
Botez Mihaela



RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Investitorii Fondului Deschis de Investiții FDI Prosper Invest administrat de S.A.I. Broker S.A.

Opinie asupra situațiilor financiare individuale

1. Am auditat situațiile financiare ale Fondului Deschis de Investiții FDI Prosper Invest („fondul”) administrat de S.A.I. Broker S.A. („societatea”), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2022 și situația profitului sau a pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectiva, și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.
2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2022 se identifică astfel:
 - Capitaluri proprii 5.396.183 lei
 - Pierdere neta 299.485 lei
3. In opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a societății la data de 31 decembrie 2022, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectiva, în conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare („Norma 39/2015”).

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului intru-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți față de societate, conform *Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA)* emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili, coroborat cu cerințele etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe și Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

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

Aspectele principale care au fost luate în considerare au fost:

Aspectul cheie

Evaluarea activelor financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere *Răspunsul la aspectul evidențiat*

Fondul deține active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere așa cum se descrie în Nota 6 „Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere”, clasificate conform politicilor contabile incluse în Nota 2.2 „Instrumente financiare” drept active financiare recunoscute la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Evaluarea activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere a fost considerată aspect cheie al auditului datorită ponderii acestor active financiare în activul net al Fondului.

Politica Fondului pentru determinarea valorii juste a activelor financiare și valorile acestora sunt prezentate în Nota 3.3 „Estimarea valorii juste”.

Am evaluat și testat pe bază de eșantion modul de funcționare și eficacitatea controalelor cheie, legate de principalele activități efectuate de Fond cu privire la activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere cum ar fi: achiziții și vânzări de instrumente financiare și evaluarea instrumentelor financiare la valoarea justă.

În vederea validării numărului de instrumente financiare deținute de Fond pe fiecare emitent în parte la data situației poziției financiare, am efectuat proceduri de confirmare a acestor dețineri cu depozitarul Fondului.

Am efectuat proceduri cu privire la evaluarea la valoare justă a instrumentelor financiare prin validarea modului de determinare a valorii juste de către conducerea Societății.

Alte informații - Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare individuale nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Regulamentului ASF nr. 5/2018 și ale Normei ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare

Financiara, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare individuale sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare individuale.
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Regulamentului ASF nr. 5/2018 și ale Normei ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2022, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea corectă și fidelă a situațiilor financiare individuale în conformitate cu IFRS și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de

asigurare, dar nu este o garanție a faptului ca un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativa, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulate, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

11. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativa a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm ca există o incertitudine semnificativa, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare individuale, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale

auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

13. De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație ca am respectat cerințele etice relevante privind independenta și ca le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, ca ne afectează independenta și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspect în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm ca un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

15. Am fost numiți auditori de către S.A.I. Broker S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2022. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 ani, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022.
16. Confirmăm că opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
17. Confirmăm ca nu am furnizat pentru societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

În numele

JPA Audit și Consultanță S.R.L.

Bd. Mircea Vodă 35, etaj 3, sector 3 București

Înregistrată la ASPAAS FA319



Reprezentată prin
Florin Toma
ASPAAS AF1747

**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)**

Firma de Audit:

JPA AUDIT & CONSULTANȚĂ S.R.L.
Registrul Public Electronic: **FA 319**

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a

Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: FLORIN TOMA

Registrul Public Electronic: AF 1747

Nr: JPA#0331

București

24 aprilie 2023

intermediem succesul

***Situații financiare
anuale IFRS
la 31 decembrie
2022***

Cuprins

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

Situația poziției financiare

La 31 decembrie

<i>In lei</i>	<i>Nota</i>	2022	2021
Active			
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	6	4,692,192	5,171,258
Plasamente pe termen scurt (depozite bancare pe termen scurt, exclusiv depozite cu scadenta < 3 M)	7	50,342	0
Creante si sume in decontare			8,333
Numerar si echivalente de numerar	8	661,962	765,867
Total active curente		5,404,496	5,945,458
Capitalul atribuit detinatorilor de unitati de fond			
Capital	9	2,925,396	2,999,476
Prime de emisiune aferente unitatilor de fond afectate de rezultatele perioadei	10	2,470,787	2,829,145
Total capital atribuit detinatorilor de unitati de fond		5,396,183	5,828,621
Datorii			
Datorii curente			
Cheltuieli acumulate	11	8,263	112,797
Alte datorii	11	50	4,040
Total datorii		8,313	116,837
Total capital atribuit detinatorilor de unitati de fond si datorii		5,404,496	5,945,458

Notele cuprinse în paginile 8 - 24 sunt parte integrantă a acestor situații financiare

Președinte CA,
Danciu Adrian

Contabil șef,
Botez Mihaela



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

Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie

<i>In lei</i>	<i>Nota</i>	2022	2021
Venituri			
Venituri din comisioane subscrieri		462	42
Castiguri financiare nete alte decat dividendele		0	1,096,987
Venituri din dobanzi	4	79,007	59,843
Venituri din dividende		185,589	108,057
Castiguri nete din diferente de curs valutar		0	183
Total venituri nete		265,058	1,265,112
Cheltuieli			
Cheltuieli de administrare a fondului		-83,774	-195,797
Cheltuieli de custodie si aferente organismelor de reglementare		-14,754	-16,469
Alte cheltuieli operationale		-6,878	-14,456
Pierderi financiare nete		-458,515	0
Pierderi nete din diferente de curs valutar		-622	0
Alte pierderi		0	0
Total cheltuieli operationale		-564,543	-226,722
Profitul perioadei	5	-299,485	1,038,390
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Pozitii ce pot fi reclasificate la profit si pierdere</i>			
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global		0	0
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei			
Total cont de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei	5	-299,485	1,038,390
Profit/pierdere pe actune -de baza si diluat (lei/ unitate de fond)		-1.0020	3.0894

Notele cuprinse în paginile 8 - 24 sunt parte integrantă a acestor situații financiare

Președinte CA,
Danciu Adrian

Contabil șef
Botez Mihaela



Situația modificării capitalului atribuit deținătorilor de unități de fond pentru anul 2022

<i>In lei</i>	Capital atribuibil detinatorilor de unitati de fond	Prime de emisiune	Rezerve de valoare justa	Rezultatul reportat	Rezultat reportat provenit din trecerea la IFRS	Total capital atribuit detinatorilor de unitati de fond	Alte elemente ale rezultatului global
Sold la 1 ianuarie 2022	2,999,476	2,829,145		0		5,828,621	
Total rezultat global aferent perioadei							
Profit sau pierdere				-299,485		-299,485	
-							
Alte elemente ale rezultatului global							
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare						0	
-							
Miscari in cadrul contului de profit sau pierdere global							
Transferul rezultatului la prime de emisiune		- 299,485		299,485		0	
Total rezultat global aferent perioadei	0	-299,485	0	0	0	-299,485	
Tranzactii cu detinatorii de unitati de fond, inregistrate direct in capitalul atribuit detinatorilor de unitati de fond							
Contributii de la si distribuii catre detinatorii de unitati de fond							
Subscrieri de unitati de fond	43,109	40,893				84,002	
Rascumparari de unitati de fond	-117,189	-99,766				-216,955	
Sold la 31 decembrie 2022	2,925,396	2,470,787		0		5,396,183	

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

<i>In lei</i>	Capital atribuibil detinatorilor de unitati de fond	Prime de emisiune	Rezerve de valoare justa	Rezultatul reportat	Rezultat reportat provenit din trecerea la IFRS	Total capital atribuit detinatorilor de unitati de fond	Alte elemente ale rezultatului global
Sold la 1 ianuarie 2021	3,415,672	2,167,376		0		5,583,048	
Total rezultat global aferent perioadei							
Profit sau pierdere	-			1,038,390		1,038,390	
Alte elemente ale rezultatului global							
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare	-					0	
Miscari in cadrul contului de profit sau pierdere global							
Transferul rezultatului la prime de emisiune		1,038,390		-1,038,390		0	
Total rezultat global aferent perioadei	0	1,038,390	0	0	0	1,038,390	
Tranzactii cu detinatorii de unitati de fond, inregistrate direct in capitalul atribuit detinatorilor de unitati de fond							
Contributii de la si distribuii catre detinatorii de unitati de fond							
Subscrieri de unitati de fond	61,627	51,585				113,212	
Rascumparari de unitati de fond	-477,823	-428,206				-906,029	
Sold la 31 decembrie 2021	2,999,476	2,829,145		0		5,828,621	

Notele cuprinse în paginile 8 - 24 sunt parte integrantă a acestor situații financiare

Situația fluxurilor financiare

Pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie

In lei

	2022	2021
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Cumparare unitati de fond	0	0
Vanzare unitati de fond	0	0
Cumparare de actiuni & obligatiuni	-1,021,498	-1,768,067
Vanzare de actiuni & obligatiuni	1,042,695	2,766,946
Variatia depozitelor pe termen scurt exclusiv depozite cu scadenta <3M	-50,342	0
Dividende primite	185,589	108,057
Dobanzi primite	82,080	75,185
Cheltuieli operationale platite	-209,940	-139,148
Flux de numerar net din activitati de exploatare	28,584	1,042,973
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
Intrari din emiteri unitati de fond	84,002	113,212
Rascumparari unitati de fond	-216,955	-906,029
Flux de numerar net din activitati de finantare	-132,953	-792,817
<i>Influenta diferentelor de schimb valutar</i>	464	183
Variatia neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	-103,905	250,339
Numerar si echivalent de numerar la 1 ianuarie:	765,867	515,528
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	661,962	765,867

Notele cuprinse în paginile 8 - 24 sunt parte integrantă a acestor situații financiare

Președinte CA,
Danciu Adrian



Contabil șef,
Botez Mihaela

Conținutul notelor la situațiile financiare

	Pagina
1. Informații generale.....	9
2. Sumarul politicilor contabile semnificative	9
2.1. Bazele întocmirii situațiilor financiare.....	9
2.2. Instrumente financiare	12
2.3. Numerar și echivalente de numerar	13
2.4. Capitalul atribuit deținătorilor de unități de fond	13
2.5. Venituri din dobânzi și dividende	14
2.6. Cheltuieli financiare.....	14
2.7. Taxe privind impozitul pe profit/venit.....	14
3. Riscuri financiare	14
3.1. Factori de risc financiar	14
3.2. Managementul riscului capitalurilor	18
3.3. Estimarea valorii juste.....	18
4. Venituri din dobânzi	19
5. Profitul pe unitate de fond de bază	19
6. Active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	20
7. Plasamente pe termen scurt.....	21
8. Numerar și echivalente de numerar	21
9. Unități de fond răscumpărabile	21
10. Prime de emisiune	22
11. Datorii	23
12. Tranzacții cu părți legate.....	23
13. Impactul epidemiei de COVID-19 și ale războiului Federației Ruse cu Ucraina asupra activității Fondului	23
14. Evenimente ulterioare datei de raportare	24

1. Informații generale

Fondul Deschis de investiții Prosper Invest, prescurtat FDI Prosper Invest, este un organism de plasament în valori mobiliare (O.P.C.V.M.) având ca stat de origine România, constituit prin contract de societate civilă fără personalitate juridică conform prevederilor art. 1491 - 1531 ale Codului Civil Român și care funcționează în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 32/2012, ale Regulamentului 15/2004 și Regulamentului nr. 9/2014.

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

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

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

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

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

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

Prezentele situații financiare au fost autorizate pentru publicare în data de 24 aprilie 2023 de către Consiliul de Administrație al SAI Broker SA, fără a exista posibilitatea modificării lor după această dată.

2. Sumarul politicilor contabile semnificative

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

2.1. Bazele întocmirii situațiilor financiare

(a) Declarație de conformitate

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

(b) Bazele evaluării

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

(c) Moneda funcțională și de prezentare

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

(d) Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

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

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

e) Adoptarea IFRS 9

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

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

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

(f) În cele ce urmează sunt detaliate:

- a) Amendamente la standardele existente și interpretări noi emise de Consiliul pentru standarde internaționale de contabilitate (IASB) și adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:
 - Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” și IFRS „Instrumente financiare: informații de prezentat”, IFRS 4 „Contracte de asigurare” și IFRS 16 „Contracte de leasing” – Reforma indicelui de referință a ratei dobânzii – Faza a doua (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021);
 - Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing” – Concesii la chirii ca urmare a Covid-19 după data de 30 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 aprilie 2021. Aplicarea anticipată este permisă, inclusiv în situațiile financiare neaprobată încă pentru emitere la data la care este emis amendamentul);
 - Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi” – Definiția cadrului conceptual cu amendamente la IFRS 3 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022);

- Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare”= Prelungirea scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 adoptate de UE în 16 decembrie 2020 (data expirării scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 a fost prelungită la 1 ianuarie 2021 pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);
 - Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale”= Încasări înainte de utilizarea preconizată (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022);
 - Amendamente la IAS 37 <Provizioane, datorii contingente și active contingente= - Contracte oneroase — Costul cu executarea contractului (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022);
 - Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2018-2020)= care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 i IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele i de a clarifica anumite formulări (amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 i IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se referă numai la un exemplu ilustrativ, astfel încât nu este menționată o dată de intrare în vigoare).
- b) Standarde și amendamente la standardele existente emise de IASB i adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare:
- Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale”= Încasări înainte de utilizarea preconizată adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022);
 - Amendamente la IAS 37 <Provizioane, datorii contingente și active contingente= - Contracte oneroase- Costul cu executarea contractului adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022);
 - Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi”= Definiția cadrului conceptual cu amendamente la IFRS 3 adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022);
 - IFRS 17 „Contracte de asigurare”= inclusiv amendamente la IFRS 17 emise de IASB în data de 25 iunie 2020- adoptate de UE în data de 19 noiembrie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);
 - Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2018-2020)= care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 i IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele i de a clarifica anumite formulări- adoptate de UE în 28 iunie 2021 (amendamente la IFRS 1, IFRS 9 i IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se referă numai la un exemplu ilustrativ, astfel încât nu este menționată o dată de intrare în vigoare);
 - IFRS 17 „Contracte de asigurare”= inclusiv amendamente la IFRS 17 emise în data de 25 iunie 2020 și amendamente la IFRS 17 „Aplicarea inițială a IFRS 17 i IFRS 9”= emise în data de 9 decembrie 2021 (aplicabil pentru perioadele anual începând cu sau după 1 ianuarie 2023);
 - Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”= Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt i datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);
 - Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”= Prezentarea politicilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);
 - Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”= Definiția estimărilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);
 - Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit”= Impozit amânat aferent creanțelor i datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);

- Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing= – Datorii de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2024);
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare= – Datorii pe termen lung cu indicatori financiari (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2024);
- Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate= și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație= – Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență).

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

2.2. Instrumente financiare

(i) Clasificare

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

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

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

Active financiare evaluate la cost amortizat

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

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

Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global

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

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

Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere

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

Credite și creanțe

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

(ii) Recunoaștere, derecunoaștere și evaluare

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

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

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

Evaluarea ulterioară

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

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

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

2.3. Numerar și echivalente de numerar

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

2.4. Capitalul atribuit deținătorilor de unități de fond

Fondul nu va emite alte instrumente financiare în afara unităților de fond. Participarea la Fond este nediscriminatorie, fiind deschisă oricărei persoane fizice sau juridice, române sau străine, care subscrie la prevederile Prospectului de emisiune al Fondului.

Unitățile de fond se vor achiziționa la prețul de cumpărare calculat pe baza activelor din ziua creditării contului Fondului.

Prețul de cumpărare este prețul de emisiune plătit de investitor și este format din valoarea unitară a activului net calculat de Societatea de administrare și certificat de Depozitar, pe baza activelor din ziua în care s-a făcut creditarea conturilor colectoare ale Fondului la care se adaugă comisionul de cumpărare, dacă este cazul.

Investitorii Fondului au libertatea de a se retrage în orice moment doresc. Ei pot solicita răscumpărarea oricărui număr din unitățile de fond deținute. Răscumpărarea unui număr de unități de fond din cele deținute de către un investitor al Fondului nu duce la pierderea calității de investitor, atâta timp cât acesta mai deține cel puțin o unitate de fond.

Unitățile de fond pot fi răscumpărate la cerere la prețul de răscumpărare. Prin prețul de răscumpărare se înțelege prețul convenit investitorului la data cererii de răscumpărare și este format din valoarea unitară a activului net calculate de SAI Broker SA și certificat de depozitarul fondului.

Prețul de răscumpărare al unui titlu de participare este calculat pe baza activelor din ziua în care s-a înregistrat cererea de răscumpărare. Din valoarea răscumpărată se scade comisionul de răscumpărare, precum și orice alte taxe legale și comisioane bancare conform prospectului de emisiune.

2.5. Venituri din dobânzi și dividende

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

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

2.6. Cheltuieli financiare

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

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

2.7. Taxe privind impozitul pe profit/venit

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

3. Riscuri financiare

3.1. Factori de risc financiar

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

Valoarea investițiilor Fondului poate fluctua în timp, ceea ce înseamnă că valoarea unor investiții poate crește în timp ce valoarea altor investiții scade, în funcție de termenii în care acestea au fost făcute și în funcție de evoluția pieței financiare sau a conjuncturii economice generale. Modificarea ratelor de dobândă bancară și a cursurilor de schimb valutar pot influența de asemenea valoarea

activului net. În categoria altor factori care pot determina schimbări în evoluția piețelor intră și evenimentele din plan internațional sau conjunctura economică internă și internațională.

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

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

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

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

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

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

Astfel, instrumentele în care va investi Fondul, sunt:

- a) maxim 10% în certificate de depozit emise de instituții de credit, obligațiuni - indiferent de moneda în care sunt denominate - emise sau garantate de către stat ori de autorități ale administrației publice centrale sau locale din România sau dintr-un stat membru al Uniunii Europene sau state terțe, care sunt lichide și au o valoare care poate fi precis determinată în orice moment și care sunt tranzacționate pe piața monetară; Efectuarea investițiilor în certificate de depozit, obligațiuni emise într-un stat terț (nemembru) se realizează cu aprobarea prealabilă a A.S.F.;
- b) maxim 50% din activele sale în obligațiuni emise de instituții de credit, obligațiuni - *indiferent de moneda în care sunt denominate* - emise sau garantate de către stat ori de autorități ale administrației publice centrale sau locale din România sau dintr-un stat membru al Uniunii Europene sau state terțe, înscrise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România sau care urmează să fie admise la tranzacționare pe o piață reglementată din România;
- c) maxim 30% din activele sale în obligațiuni corporative, tranzacționate pe o piață reglementată din Uniunea Europeană, și care sunt emise de societăți comerciale care nu sunt instituții de credit;
- d) maxim 30% din activele sale în obligațiuni corporative, tranzacționate pe o piață reglementată din România sau care urmează să fie admise la tranzacționare pe o piață reglementată din România, și care sunt emise de societăți comerciale care nu sunt instituții de credit;
- e) maxim 90% din activele sale în acțiuni înscrise sau tranzacționate, sau care urmează să fie admise la tranzacționare pe o piață reglementată din România sau dintr-un stat membru al Uniunii Europene;
- f) maxim 30% din activele sale în acțiuni înscrise sau tranzacționate pe o piață reglementată din afara României sau din afara unui stat membru al Uniunii Europene. Efectuarea acestor investiții în acțiuni înscrise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat terț (nemembru) se realizează cu aprobarea prealabilă a A.S.F.;

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

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

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

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

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

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

Fondul va investi maxim 50% din activele sale în depozite constituite la instituții de credit, care sunt rambursabile la cerere sau oferă dreptul de retragere, cu scadență care nu depășește 12 luni, cu condiția ca sediul social al instituției de credit să fie situat în România ori într-un stat membru. Fondul nu poate să constituie și să dețină depozite bancare reprezentând mai mult de 20% din activele sale la aceeași entitate.

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

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

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

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

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

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

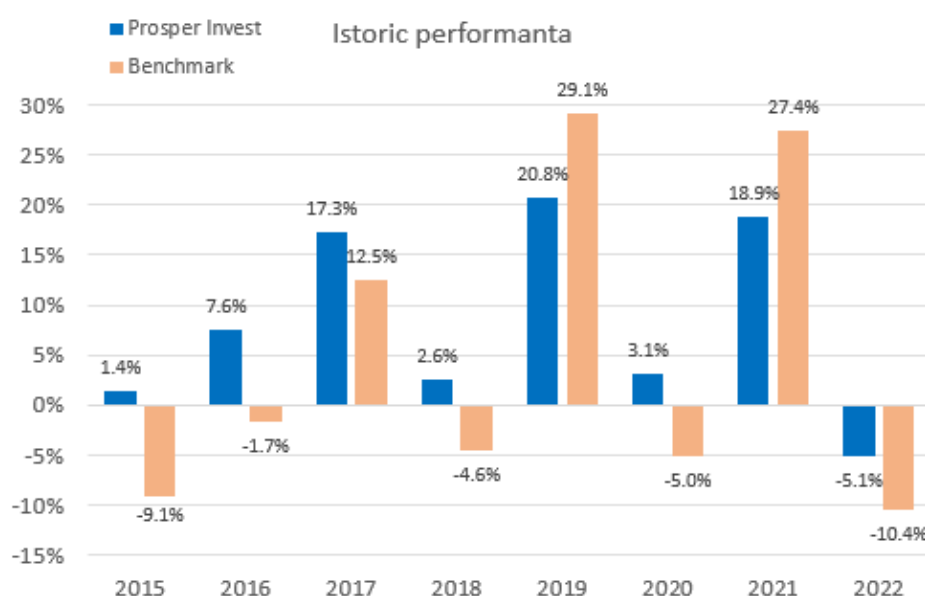
3.1.11. Riscul reputațional - riscul înregistrării de pierderi sau nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a lipsei de încredere a publicului și a altor terțe părți (clienți, acționari, creditori, angajați etc) în integritatea companiei. Pierderea reputației poate avea un efect negativ (direct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

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

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

Analiza de sensibilitate

Performanța anuală de la lansarea fondului



Analiză de scenarii

Scenariul Pesimist

-11,2%

Scenariul de bază

7,5%

Scenariul Optimist

26,4%

Luând în considerare rentabilitatea medie anuală (7,58%) și volatilitatea anuală (9,61%) care au fost determinate în baza rentabilităților lunare din ultimii 5 ani și cu un grad de siguranță de 95%, rentabilitatea fondului estimată pentru următorul an se va plasa în intervalul (-11,2%; +26,4%).

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

- ✓ scenariul cel mai probabil: 7,5%,

- ✓ scenariul cel mai pesimist: -11,2%,
- ✓ scenariul cel mai optimist: 26,4%.

Având în vedere că fondul efectuează plasamente în acțiuni listate la Bursa de Valori București a fost determinat coeficientul Beta în raport cu indicele BET la valoarea de 0,42. Altfel spus, la o variație de $\pm 10\%$ a indicelui BET, valoarea unitară a activului net a Fondului va înregistra o variație de $\pm 4,2\%$.

3.2. Managementul riscului capitalurilor

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

3.3. Estimarea valorii juste

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

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

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

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

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

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

<i>In lei</i>	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
31 decembrie 2022				
Acțiuni admise la tranzacționare pe o piață cotată	3,361,544			3,361,544
Obligțiuni admise la tranzacționare	885,016			885,016
Titluri de participare la OPCVM		445,632		445,632
	4,246,560	445,632		4,692,192

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

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

La 31 decembrie 2022, 8,245% (2021: 7,61%) din activele totale ale Fondului cuprind investiții în alte fonduri (FDI Transilvania și la Fdi Fix Invest). Investițiile fondului în alte fonduri nu sunt tranzacționate pe o piață activă, valoarea este bazată pe valoarea unitară a activului net raportată de către administratorul fondului.

4. Venituri din dobânzi

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

Venituri din dobânzi		
<i>In lei</i>	2022	2021
<i>Depozite constituite la bănci</i>	517,146	731,447
Venituri din dobanzi bancare	22,068	9,283
Venituri din dobanzi aferente obligațiunilor	56,939	50,560
Total venituri din dobanzi	79,007	59,843

5. Profitul pe unitate de fond de bază

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

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

<i>In lei</i>	2022	2021
Profit atribuibil detinatorilor de unitati de fond	-299,485	1,038,390

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

Nr unitati de fond	2022	2021
Unitati de fond la 1 ianuarie	299,948	341,567
Efectul unitatilor de fond emise / rascumparate in cursul exercitiului, ponderat cu perioada	-1,059	-5,458
Numarul mediu ponderat de unitatilor de fond la 31 decembrie	298,888.5322	336,109.4617

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

<i>In lei</i>	2022	2021
Acțiuni admise la tranzacționare pe o piață cotată	3,361,544	3,632,151
Obligațiuni admise la tranzacționare	885,016	1,086,499
Titluri de participare la OPC	445,632	452,608
Total	4,692,192	5,171,258

Valoarea de piață a portofoliului de acțiuni admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România a FDI Prosper Invest se cifrează la 3.361.544 lei, ceea ce reprezintă o pondere de 62,199% (2021: 61,09%) din activele totale ale fondului. În ceea ce privește portofoliul de acțiuni admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România al fondului FDI Prosper Invest, acesta deținea acțiuni la un număr de 24 emitenți la data de 31 decembrie 2022. Principalele investiții au fost efectuate în acțiuni din următoarele sectoare:

<i>In lei</i>	2022		2021	
Energie si utilitati	581,082	17.29%	337,006	9.28%
Industria prelucratoare	310,617	9.24%	500,624	13.78%
Financiar bancar	938,477	27.92%	1,100,161	30.29%
Servicii	407,822	12.13%	666,827	18.36%
Altele	1,123,546	33.42%	1,027,533	28.29%
Actiuni admise la tranzactionare pe o piata cotata	3,361,544	100.00%	3,632,151	100.00%

Valoarea obligațiunilor admise la tranzacționare deținute de către FDI Prosper Invest la data de 31.12.2022 este de 885.016 lei, reprezentând 16,3755% (2021:18,274%) din valoarea activelor. Principalele plasamente au fost realizate în obligațiuni emise de administrația publică locală.

Titlurile de participare la OPC constând în unități de fond deținute la FDI Fix Invest și la Fdi Transilvania sunt evaluate la 445.632 lei și reprezintă 8,245% (2021:7,61%) din activul total al fondului la 31.12.2022.

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

Date la 31.12.2022

<i>În lei</i>	Fdi Fix Invest	Fdi Transilvania
Activul net al fondului	3,233,741	32,098,145
Numar de unitati de fond in circulatie	223,162	604,694
Valoarea unitara a activului net	14.4905	53.0816

Date la 31.12.2021*În lei*

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

7. Plasamente pe termen scurt*In lei***2022****2021**

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

50,342

0

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

8. Numerar și echivalente de numerar

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

*In lei***2022****2021**

Depozite la banca pe termen scurt

467,147

731,447

Disponibilitati in banca

193,436

33,582

Dobanzi aferente depozitelor

1,379

838

Numerar si echivalente de numerar**661,962****765,867**

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

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

Valoarea la zi a plasamentelor Fondului în depozitele bancare pe termen scurt cu scadența până la 3M este de 468.526 lei, reprezentând 8,669% (2021:12,30%) din total active la sfârșitul perioadei de raportare, și se referă la sumele plasate în depozite pe termen scurt la mai multe bănci comerciale, precum și dobânzile aferente calculate până la data de 31.12.2022.

Disponibilul în conturi curente și numerarul au o pondere de 3,579% din total active la data de 31.12.2022 (2021: 0,565%).

9. Unități de fond răscumpărabile

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

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

Unitățile emise de către Fond prezintă următoarele caracteristici:

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

Unitățile de fond răscumpărabile autorizate de fond sunt reprezentate de 292.539,6325 unități cu o valoare nominală de 10 lei/unitate de fond, toate cu drepturi egale și sunt îndreptățite la o cotă proporțională din activele nete ale fondului atribuite deținătorilor de unități de fond. Mișcările relevante ale unităților de fond în cursul anului sunt prezentate în Situația modificării capitalurilor proprii. În cursul anului încheiat la 31 decembrie 2022, numărul unităților de fond emise, răscumpărate și rămase în sold au fost următoarele:

Număr unități de fond	2022	2021
La 1 ianuarie	299,948	341,567
Unități de fond emise	4,311	6,163
Unități de fond răscumpărate	-11,719	-47,782
La 31 decembrie	292,540	299,948

10. Prime de emisiune

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

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

In lei	2022	2021
Prime de emisiune la 01 ianuarie	2,829,145	2,167,376
Prime de emisiune afectate de rezultatele perioadelor, din care:	-358,358	661,769
Prime din subscrieri UF	40,893	51,585
Prime din rascumparari UF	-99,766	-428,206
Rezultatul perioadei	-299,485	1,038,390
Prime de emisiune la 31 decembrie	2,470,787	2,829,145

11. Datorii

<i>In lei</i>	2022	2021
Datorii fata de societatea de administrare	6,809	110,853
Datorii fata de depozitarul fondului	627	718
Datorii privind auditul financiar	403	777
Alte datorii (taxe ASF, comisioane intermediere)	424	449
Datorii din decontare/subscrieri nealocate	50	4,040
Datorii	8,313	116,837
	8,313	116,837

din care curente:

12. Tranzacții cu părți legate

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

(a) Comisionul de administrare

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

Pentru activitatea de administrare a Fondului, S.A.I. Broker S.A. încasează un comision de 1,5% pe an (0,125% pe lună), calculat la valoarea medie a activului net lunar al Fondului.

(b) Comisionul de succes

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

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

Valoarea încasată de SAI Broker SA pentru anul 2022 a fost de 83.774 lei. (2021: 195.797 lei)

13. Impactul epidemiei de COVID-19 și ale războiului Federației Ruse cu Ucraina asupra activității Fondului

Repercursiunile economice ale invadării Ucrainei de către Rusia și ale noilor măsuri de izolare din China reprezintă principalele două influențe nefavorabile la adresa creșterii globale pe termen scurt. Efectele cauzate de războiul din Ucraina concomitent cu creșterea inflației și înăsprirea politicii monetare au generat panică pe piața de capital din România, fiind o presiune constantă pe vânzare.

Instabilitatea economică la nivel global, creșterea inflației și înăsprirea politicii monetare vor genera în continuare volatilitate ridicată pe piețele financiare, fără a fi excluse scăderi bruște ale cotațiilor bursiere, pe fondul marcării profitului/exitului investitorilor de portofoliu.

Societatea monitorizează atent evoluția acestui conflict și a altor evenimente și tendințe la nivel global, impactul acestora și a măsurilor luate la nivel internațional, asupra mediului economic la nivel național și se asigură de menținerea unei politici investiționale prudențiale și un management eficient al lichidităților care să nu afecteze capacitatea de funcționare a Fondului.

14. Evenimente ulterioare datei de raportare

Nu au apărut evenimente semnificative în măsură să necesite prezentări.

Președinte CA,
Danciu Adrian

Contabil șef,
Botez Mihaela



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