



**SAI BROKER SA**

Dăm valoare viitorului !

**FONDUL DESCHIS DE  
INVESTIȚII PROSPER INVEST**

**RAPORT SEMESTRIAL 2022**

## Cuprins

1. Informații generale .....	2
2. Tendințe în plan macroeconomic .....	3
3. Evoluția piețelor de capital .....	5
Piețele globale în semestrul I 2022 .....	5
Piața de capital din România în semestrul I 2022.....	7
4. Obiectivele de investiții .....	8
5. Strategia investițională urmată pentru atingerea obiectivelor .....	9
Administrarea activelor fondului în semestrul I 2022.....	9
Evoluția indicelui de cost.....	10
Structura lunară a activelor Fondului în semestrul I 2022 .....	10
Activitățile de investiții desfășurate de societatea de administrare .....	11
Performanțele obținute .....	12
Evoluția activului net, a valorii unitare și a numărului de titluri aflate în circulație.....	13
Evoluția fluxurilor de capital și a numărului de investitori.....	14
Date financiare aferente perioadei de raportare.....	15
Situată sumelor împrumutate de Fond.....	15
6. Modificări ale prospectului de emisiune .....	15
7. Informații cu privire la politica de remunerare din cadrul SAI Broker SA. Valoarea remunerației aferente semestrului I 2022 .....	16
8. Situații potențial generatoare de conflict de interes .....	17
9. Anexe.....	17

## 1. Informații generale

Prezentul raport prezintă evoluția Fondului deschis de investiții Prosper Invest (denumit în cele ce urmează „FDI Prosper Invest”) pe parcursul semestrului I 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 registrul A.S.F. (A.F.I.A.) sub nr. PJR07<sup>1</sup> AFIAI/120003 din 05.07.2017.

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

### Depozitarul Fondului

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

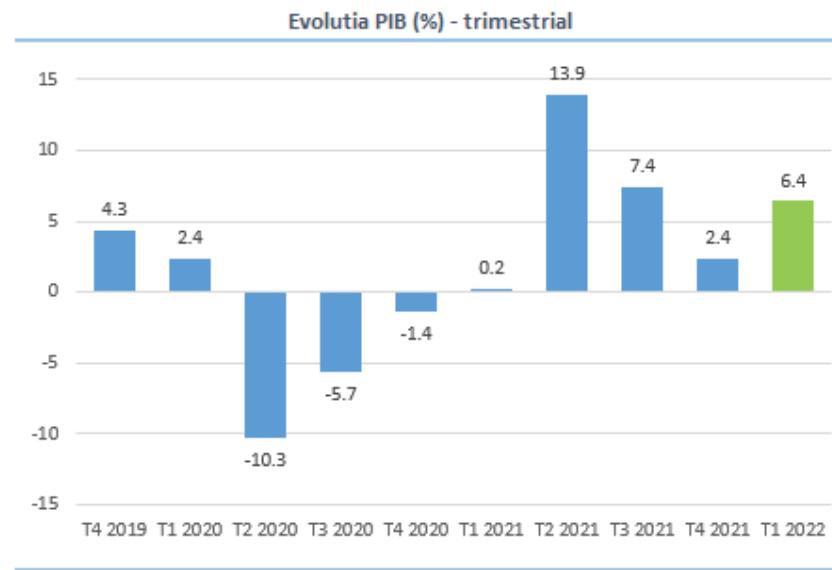
### Date privind distribuția de unități de fond ale Fondului

Operațiunile de subscrisoare 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

Activitatea economică din România a continuat să crească în trimestrul I 2022 într-un ritm considerabil mai alert decât estimările analiștilor, în principal datorită unui efect de bază generat de relaxarea restricțiilor COVID-19 comparativ cu situația înregistrată în anul 2021. Astfel, conform *Institutului Național de Statistică (INS)*, în baza datelor ajustate sezonier, economia României a avansat cu 5,1% în primul trimestru din 2022 față de trimestrul IV din 2021, în timp ce comparativ cu perioada similară din 2021 se înregistrează un avans cu 6,4%. Totodată, creșterea economică de 5,1% față de T4 2021 plasează România pe locul al II-lea, după Irlanda, în topul celor mai mari creșteri dintre statele membre ale UE conform datelor agregate de *Eurostat*.

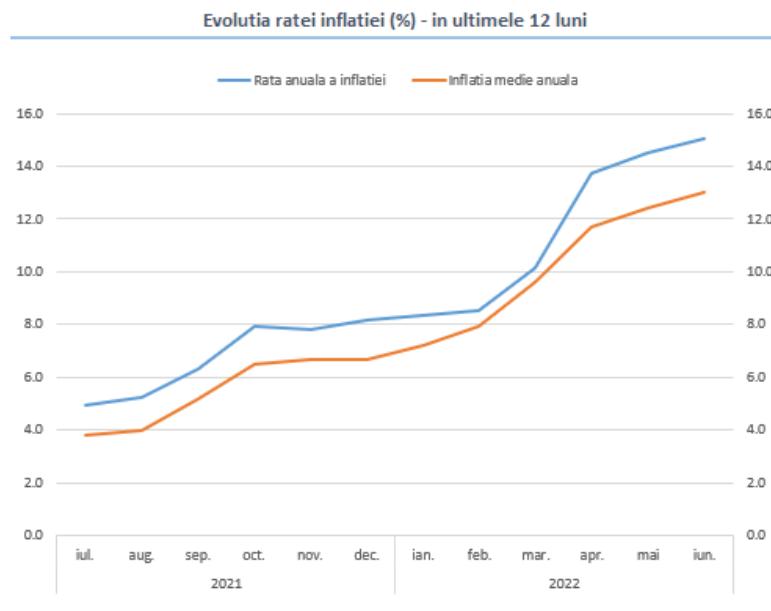


Sursa: <http://www.insse.ro>; Prelucrări proprii

Consumul final al gospodăriilor populației, al cărei volum s-a majorat cu 7,0%, a rămas motorul principal al creșterii economice (contribuție de 4,6% la creșterea PIB), fiind urmat de variația stocurilor cu o contribuție de 0,4% la creșterea PIB în T1 în timp ce exporturile nete au avut o contribuție de 0,3% la creșterea economică în condițiile în care exporturile au avansat cu 5,1% în primele 3 luni ale anului curent în vreme ce importurile au urcat cu 4,8%. Din punct de vedere al categoriilor de resurse la formarea și creșterea PIB-ului din primul trimestru al anului curent, creșterea a fost susținută în principal de IT, comerțul și HoReCa.

În baza evoluției peste așteptări din primul trimestru, Comisia Europeană și-a îmbunătățit estimările privind creșterea economiei românești în anul 2022 la 3,9% față de estimarea din luna aprilie care prognoza o creștere de doar 2,6% în 2022. Cu toate acestea, Comisia Europeană a revizuit în sens negativ estimarea de creștere economică pentru anul 2023 la 2,9%, în conformitate cu perspectivele de creștere economică mai lentă la nivel mondial și la nivelul UE. Conform previziunilor economice ale Comisiei Europene, economia UE va crește cu 2,7 % în 2022 și cu 1,5 % în 2023.

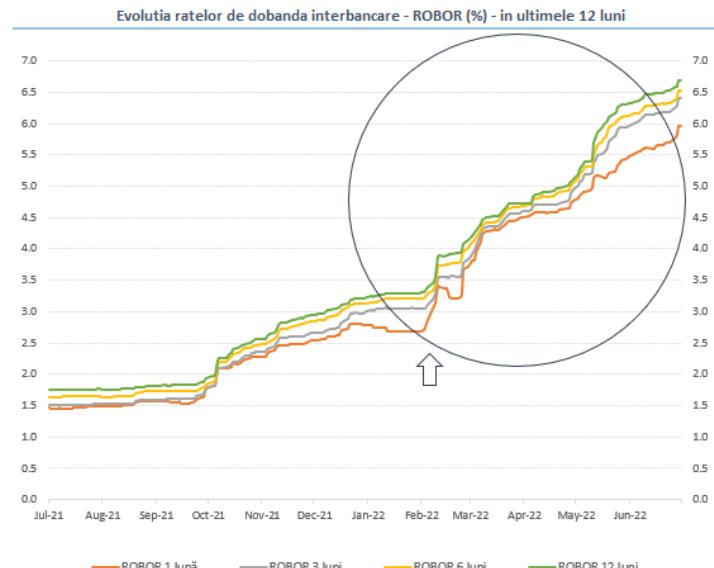
Pe parcursul semestrului I din 2022 **rata inflației a continuat să crească într-un ritm accelerat** ajungând la cel mai mare nivel din ultimii 20 de ani. Astfel, conform INS, la finalul lunii iunie 2022 rata anuală a inflației a ajuns la 15,05% comparativ cu nivelul de 8,19% înregistrat la sfârșitul 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 2021, 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 13% în luna iunie 2022 față de 6,7% în decembrie 2021.



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

Pentru a contracara efectele inflationiste generate de scumpirea carburanților, a bunurilor alimentare și a tarifelor la utilități din primele luni ale anului curent **Banca Națională a României (BNR) a decis majorarea dobânzii de referință** la fiecare dintre cele 4 ședințe ale Consiliului BNR astfel încât dobânda de politică monetară a ajuns la 3,75% la finele semestrului I 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 la o continuare a trendului de creștere a ratelor de dobândă început în toamna anului trecut, și o accelerare a ritmului de creștere cu precădere după luna februarie 2022 odată cu exacerbarea presiunilor inflaționiste. O volatilitate mai ridicată fiind observată la dobânzile cu scadențe mai lungi (6-12 luni) acestea urcând la finalul lunii iunie peste pragul de 6,5% comparativ cu cca 3,1% la începutul anului curent.



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

### 3. Evoluția piețelor de capital

#### Piețele globale în semestrul I 2022

Temerile privind escaladarea tensiunilor geo-politice în estul Europei și perspectiva înășpiririi politicii monetare conduse de principalele bănci centrale pentru a ține sub control inflația alarmantă, au erodat sentimentul 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 pronuntate. 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 granitele 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 masură ce prețurile petrolului și a celoralte materii prime au crescut vertiginos după un sir de sanctiuni 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%). Si bursele din regiune (CEE) s-au aliniat trendului de scădere de pe piețele occidentale și au marcat depreciere 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 rusu-ucrainean pe de o parte și aparitia unui nou focar COVID-19 pe de altă parte. Continuarea atacurilor în Ucraina a generat noi runde de sanctiuni împotriva Rusiei, SUA interzicând importurile de petrol rusesc, ceea ce a propulsat cotația țării Brent la maximele ultimilor 14 ani (139 USD/baril), în timp ce liderii UE s-au împartit în pro și contra sanctiuni după ce Rusia a anunțat că va accepta doar plăți în ruble pentru gazul livrat. Prin urmare, impactul sanctiunilor împotriva Rusiei s-a repercutat în primul rând asupra economiilor europene iar tabloul la finalul lunii martie indică evoluții neutre pentru indicii vest europeni: *DAX-30* (-0,3%), *FTSE-100* (0,8%) în timp ce indicii bursei din SUA au reușit să închidă luna martie pe teritoriul 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 scadere 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 masură ce războiul din Ucraina a continuat iar presiunile inflaționiste au rămas la cote înalte. Si bursele din regiune s-au alăturat sentimentului general, cu cea mai amplă scadere 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%), susținuti 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 țării Brent la peste 110 dolari/bbl. Pe teritoriul pozitiv au închis luna și actiunile asiatice, cu o medie de cca +2,6%, odată cu eliminarea treptată a restricțiilor împotriva COVID-19 impuse în orașul Shanghai. În același timp, acțiunile din SUA au înregistrat evoluții neutre, cu excepția indicelui *NASDAQ* (-2,1%), care și-a continuat traseul descendente, 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 americanii, 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 scadere 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%).

Tara	Indice	T1 '22	T2 '22	(%) S1 '22
Germania	DAX-30	-9,3%	-11,3%	-19,5%
Marea Britanie	FTSE-100	1,8%	-4,6%	-2,9%
Franta	CAC-40	-6,9%	-11,1%	-17,2%
Austria	ATX	-14,2%	-13,0%	-25,4%
Italia	FTSE-MIB	-8,5%	-14,9%	-22,1%
Spania	IBEX	-3,1%	-4,1%	-7,1%
Polonia	WIG-30	-6,3%	-19,6%	-24,7%
Cehia	PX	-4,1%	-8,5%	-12,2%
Ungaria	BUX	-11,8%	-12,3%	-22,6%
Bulgaria	SOFIX	-1,4%	-2,2%	-3,5%
Rusia	RTS	-36,0%	31,7%	-15,7%
	Dow Jones Ind. Avg.	-4,6%	-11,3%	-15,3%
SUA	S&P 500	-4,9%	-16,4%	-20,6%
	Nasdaq Comp,	-9,1%	-22,4%	-29,5%
Japonia	Nikkei-225	-3,4%	-5,1%	-8,3%
China	Shanghai Comp,	-10,6%	4,5%	-6,6%
Hong Kong	Hang Seng	-6,0%	-0,6%	-6,6%

Din tabelul de mai sus se observă că indicii burselor globale de acțiuni înregistrează la finalul primelor 6 luni un bilanț negativ cu deprecieri cvasi-generalizate, cele mai accentuate scăderi fiind înregistrate de către indicele american de tehnologie Nasdaq Comp. (-29,5%) fiind urmat de indicele austriac ATX (-25,4). Indicii burselor dezvoltate din Vestul Europei și din SUA au înregistrat scăderi de peste 15% în timp ce indicii de pe continentul asiatic au înregistat corecții ceva mai reduse de sub 10%. Totodată, bursele din vecinătatea României au înregistrat evoluții strâns corelate cu bursele Vest-Europene în primul semestrul anului curent, cu excepția indicelui din Bulgaria care a afișat o rezilieță mai puternică la scădere (-3,5%).

## Piața de capital din România în semestrul I 2022

În ton cu dinamica burselor externe, piața de capital din România a înregistrat o evoluție preponderent negativă în primele 6 luni ale anului 2022, cu scăderi în medie de peste 6,1% pentru indiciile extins al bursei de la București (indicele BET-XT), în timp ce indicele BET-TR (include dividendele distribuite în semestrul I) a înregistrat o creștere minoră de 0,8% în primul semestrul.

Indice	T1 '22	T2 '22	(%) S1 '22
BET	-2.7%	-3.3%	-5.9%
BET-FI	-3.0%	-0.4%	-3.4%
BET-XT	-3.4%	-2.7%	-6.1%
BET-NG	-4.3%	9.1%	4.4%
BET-TR	-0.7%	1.5%	0.8%
ROTX	0.4%	-2.5%	-2.1%

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 raportari 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 aşteptarea 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 traекторie 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 depreciere ușoare, în medie de 1% pentru indiciile BET-XT, în principal, datorita evoluției pozitive a acțiunilor producătorilor de gaze (SNG și SNP) care au contrabalanșat mare parte din scăderile înregistrate de acțiunile din sectorul bancar și cel de utilități.

## 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., s.a.

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

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

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

La 30.06.2022, activul net al fondului este evaluat la 5.492.053 lei comparativ cu 6.416.979 lei în perioada similară din anul precedent, în timp ce valoarea unitară a activului net este de 18,3243 lei și înregistrează o scădere cu 2,25% față de valoarea de referință din perioada similară a anului 2021. Totodată, performanța fondului de la începutul anului 2022 este de -5,70%.

## 5. Strategia investițională urmată pentru atingerea obiectivelor

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

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

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

### Administrarea activelor fondului în semestrul I 2022

La începutul anului 2022, cu precădere în luniile 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 finanțier 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 (finanțier, 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.

### 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%

Indicele de cost este un indicator care reflectă costurile lunare curente ale fondului determinate ca procent din activul net mediu aferent fiecărei luni calendaristice. În primul semestrul al anului 2022, media lunară a indicelui de cost a fost de 0,16% comparativ cu 0,40% pe lună în perioada similară din anul 2021.

### Structura lunară a activelor Fondului în semestrul I 2022

Luna	Acțiuni	Obligațiuni	Depozite bancare	Titluri de plasament la OPC		Disponibilități bănești și sume în decontare <sup>1</sup>	Total
				Creanțe			
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%

<sup>1</sup> 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%

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

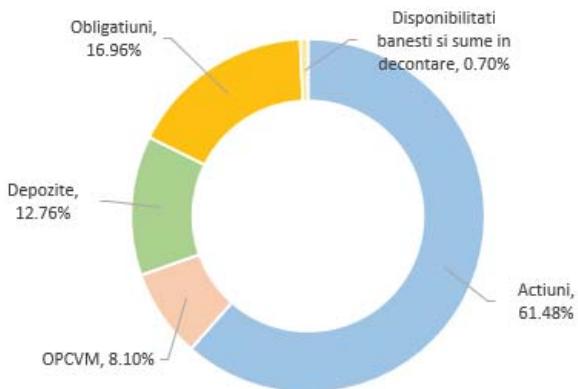
- Portofoliul de acțiuni a deținut o pondere majoritară în totalul activelor fondului, expunerea pe acțiuni variind între 61% și 67,5% din total active în funcție de așteptările cu privire la evoluțiile bursiere pe termen scurt.
- Ponderea portofoliului de obligațiuni (obligațiuni municipale, obligațiuni emise de administrații publice locale și obligațiuni coporative) în total active a scăzut la 16,96% față de 18,29% la sfârșitul anului 2021 în condițiile în care o parte din obligațiunile municipale au ajuns la scadență în primul semestru din 2022.
- Ponderea depozitelor bancare în total active a crescut la 12,76% în iunie 2022 de la 12,33% la finalul anului trecut în contextul diminuării plasamentelor în acțiuni și obligațiuni listate.
- Ponderea titlurilor de plasament la OPC (unități de fond deținute la alte fonduri deschise de investiții) în total active a variat între 7,6% și 8,1%, iar deținerea acestor plasamente în portofoliul fondului se justifică prin prisma efectului de diversificare a investițiilor și menținerea unui grad ridicat de lichiditate al activelor.

## Activitățile de investiții desfășurate de societatea de administrare

La 30.06.2022, principalele elemente din portofoliul fondului se prezintă astfel:

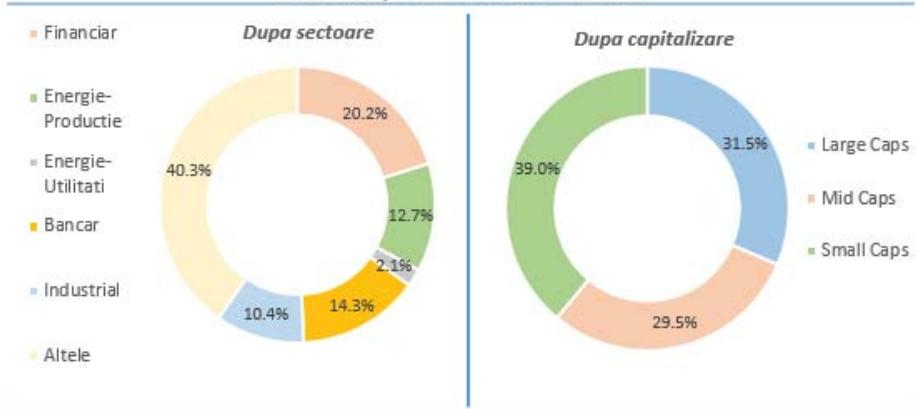
1. **Valoarea de piață a portofoliului de acțiuni** admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România sau altă piață reglementată din UE a Fondului se cifrează la **3.381.719,43** lei, ceea ce reprezintă o pondere de **61,48%** în activele totale ale fondului.
2. **Valoarea de piață a portofoliului de obligațiuni** tranzacționate pe o piață reglementată din România existente în portofoliul Fondului se cifrează la **933.096,83** lei și reprezintă o pondere de **16,96%** în activul total al fondului la 30.06.2022.
3. **Titlurile de participare la OPC** – constând în unități de fond deținute la FDI FIX Invest și FDI Transilvania sunt evaluate la **445.258,67** lei și reprezintă **8,10%** în activul total al fondului la 30.06.2022.
4. **Depozitele bancare** dețin o pondere de **12,76%** în total active la sfârșitul perioadei de raportare, fiind reprezentate de sumele plasate în depozite pe termen scurt la mai multe bănci comerciale, precum și dobânzile aferente calculate până la data de 30.06.2022.
5. **Disponibilul în conturi curente, numerarul și sumele în curs de decontare** au o pondere de **0,70%** în total active la finele semestrului I 2022. Pe tot parcursul perioadei de la lansarea fondului s-a urmărit realizarea unui management activ al portofoliului prin care să se realizeze o corelare optimă între plățile efectuate de către fond și scadențele plasamentelor la termen, pe conturile curente păstrându-se sume mici de bani, pentru a obține un randament cât mai înalt pentru investitorii fondului.

### Structura plasamentelor fondului la 30.06.2022



În ceea ce privește portofoliul de acțiuni admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România și din alte țări din UE al fondului FDI Prosper Invest, acesta deținea acțiuni la un număr de 25 emitenți la data de 30 iunie 2022.

### Structura portofoliului de acțiuni



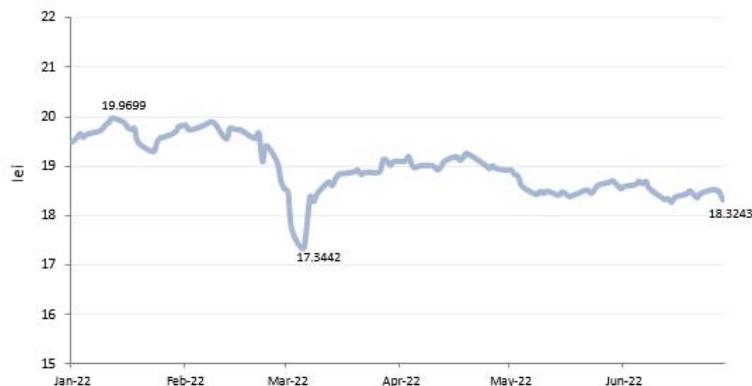
Referitor la structura portofoliului de acțiuni la 30.06.2022, Fondul păstrează o expunere ridicată de peste 34,5% pe sectorul finanțier-bancar, și respectiv 12,7% pe sectorul energetic. Principalele deținări din portofoliul de acțiuni al Fondului la data de 30.06.2022 sunt reprezentate în tabelul de mai jos:

Top 5 deținări acțiuni	(%) din activ
BIO	7,23%
CMP	5,78%
SNG	4,99%
BRD	4,40%
DIGI	4,21%

### Performanțele obținute

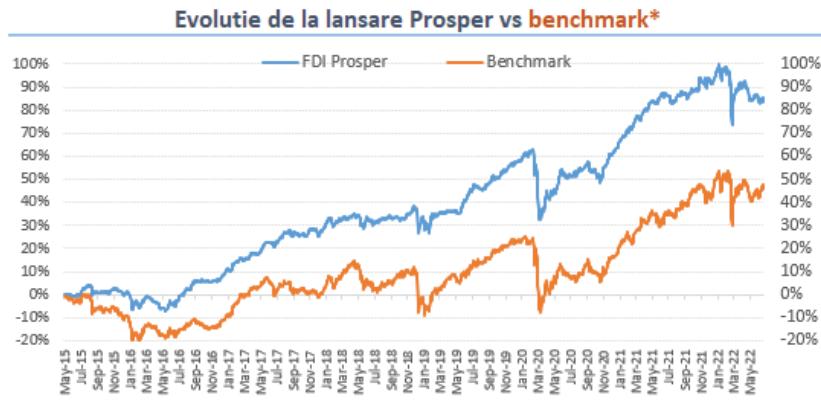
În primele 6 luni ale anului 2022, valoarea unitară a activului net al fondului a înregistrat o scădere cu 5,7% în contextul tensiunilor geo-politice din plan extern și a evoluției nefavorabile a piețelor financiare din prima jumătate a anului curent în timp ce valoarea activelor nete ale fondului a scăzut la 5.492.053 lei comparativ cu 6.416.979 lei în perioada similară din anul precedent.

### Evolutie zilnică VUAN in S1 2022



Perioada	Performanță
6 luni	-5,70%
12 luni	-2,25%
3 ani	27,07%
De la lansare	83,24%

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

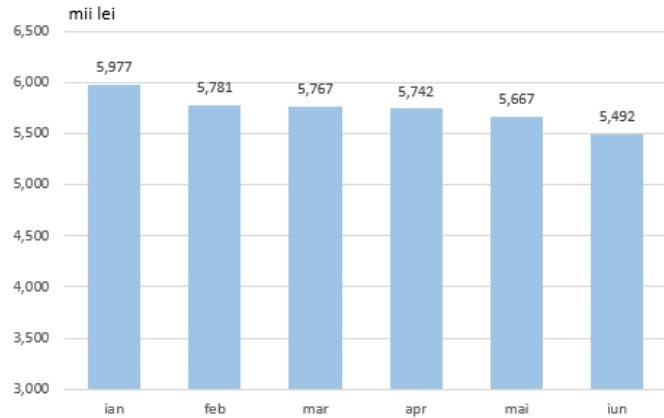


### Evoluția activului net, a valorii unitare și a numărului de titluri aflate în circulație

La 30.06.2022, activul net al fondului este evaluat la 5.492.053 lei comparativ cu 6.416.979 lei în perioada similară din anul precedent, în timp ce valoarea unitară a activului net este de 18,3243 lei și înregistrează o scădere cu 2,25% față de valoarea de referință din perioada similară a anului 2021. Totodată, performanța fondului de la începutul anului 2022 este de -5,70%.

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

#### Evolutie lunara a activului net a FDI Prosper Invest in S1 2022

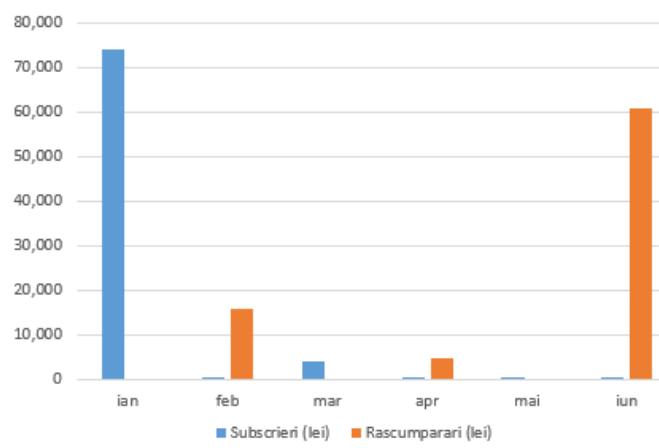


La 30.06.2022, numărul de unități de investiție aflate în circulație este de 299.713,9694 comparativ cu un număr de 299.947,5320 unități la sfârșitul anului 2021.

#### Evoluția fluxurilor de capital și a numărului de investitori

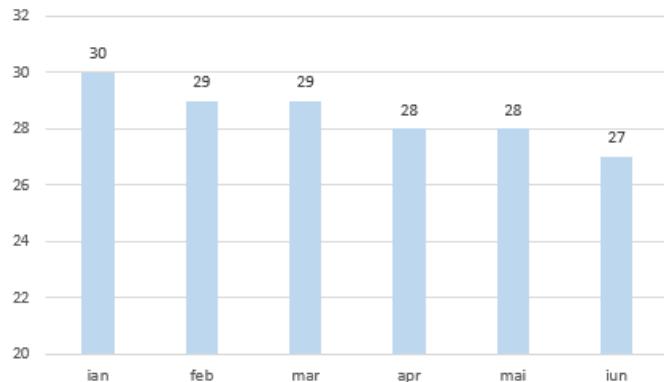
Pe parcursul primelor 6 luni din anul curent s-au înregistrat ieșiri nete din fond în valoare de 773 lei, în condițiile în care investitorii fondului au efectuat operațiuni de subscriere în sumă totală de 80.724 lei și, respectiv operațiuni de răscumpărare în valoare totală de 81.497 lei. Evoluția lunară a subscrerilor și răscumpărărilor este redată în graficul următor:

#### Evolutie lunara a subscrerilor si rascumpararilor FDI Prosper Invest in S1 2022



La 30.06.2022 Fondul este deținut de un număr de 27 investitori față de un număr de 27 investitori la sfârșitul anului 2021. Analizat pe structură, fondul înregistrează 24 investitori persoane fizice și 3 investitori persoane juridice.

#### Evolutie lunaara a numarului de investitori in fondul Prosper Invest in S1 2022



#### Date financiare aferente perioadei de raportare

La finele semestrului I al anului 2022, veniturile din activitatea curentă ale Fondului sunt în sumă de 3.436.980 lei, în creștere cu 4,9% față de S1 2021, în timp ce cheltuielile totale se ridică la suma de 3.772.775 lei, fiind mai mari cu 53,7% față de semestrul I 2021 datorită evoluției nefavorabile a piețelor de capital de la începutul anului, rezultând astfel un rezultat negativ de 335.795 lei comparativ cu un profit net de 821.365 lei în perioada corespunzătoare a anului 2021. Conform prospectului de emisiune, Fondul nu distribuie veniturile ci le reinvestește în totalitate.

In primele 6 luni ale anului curent, cheltuielile cu administrarea fondului s-au ridicat la suma de 43.178 lei față de 45.489 lei în perioada similară din 2021.

Valoarea nominală a contului de capital la 30.06.2022 este de 2.997.140 lei și corespunde unui număr de 299.713,9694 unități de fond aflate în circulație, la o valoare nominală de 10 lei, în timp ce primele de emisiune corespunzătoare acestora sunt de 2.830.708 lei.

#### Situată sumelor împrumutate de Fond

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

## 6. Modificări ale prospectului de emisiune

În perioada avută în vedere de prezentul raport semestrial, prin autorizația ASF nr. 02/06.01.2022, au fost realizate următoarele modificări ale documentelor de constituire și funcționare a Fondului Deschis de Investiții 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 semestrului I 2022

1 . Valoarea remunerației aferente semestrului I 2022 (valoare brută): 911.496 RON;

- Remunerații fixe (valoare brută): 570.885 RON;
- Remunerații variabile (valoare brută): 340.611 RON;
- Nr. de beneficiari: 10;
- Remunerații, sume asimilate acestora, comisioane plătite direct din contul Fondului: 0 (zero);

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

2. Valoarea remunerației aferente semestrului I 2022, defalcată pe categorii de personal:

- Conducerea superioară (Membrii CA, directori):
  - Remunerație fixă: 311.490 RON (valoare brută);
  - Remunerație variabilă: 177.711 RON (valoare brută);
  - Nr. beneficiari: 5;
- Persoane cu impact important asupra profilului de risc al SAI Broker SA și al Fondului:
  - Remunerație fixă: 196.639 RON (valoare brută);
  - Remunerație variabilă: 123.570 RON (valoare brută);
  - Nr. beneficiari: 3;

3. Calculul remunerațiilor și beneficiilor în cadrul SAI Broker SA

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

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

Remunerația variabilă platită în decursul unui an calendaristic angajaților și directorilor societății, nu poate depăși 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 administrative. În cazul în care societatea, prin analiza criteriilor relevante la nivel de organizație, va opta și pentru accordarea 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 acesteia 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 administrative, 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 adminstrare 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 remunerării variabile ce poate fi plătită în decursul unui an calendaristic angajaților și directorilor societății.

## 8. Situații potențial generatoare de conflict de interes

La nivelul administratorului fondului (SAI Broker SA) a fost reținut drept situație potențial generatoare de conflict de interes relația dintre SAI Broker SA și SSIF BRK Financial Group SA. Astfel, precizăm că Fondul are încheiat cu SSIF BRK Financial Group SA un contract de intermediere pentru servicii de intermediere a tranzacțiilor realizate pe piața administrată de Bursa de Valori București. Facem precizarea că selecția intermediarului pentru aceste operațiuni respectă regulile și procedurile interne ale SAI Broker SA. În decursul primului semestru din 2022, Fondul a plătit către intermediarul SSIF BRK Financial Group SA comisioane de tranzacționare în valoare totală de 3.014,84 lei, reprezentând 0,05% din activul net al fondului calculat pentru data de 30.06.2022.

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.

## 9. Anexe

Prezentul raport se completează cu următoarele anexe:

- Anexa 1 : Situația activelor, datorilor și capitalurilor proprii la 30.06.2022;
- Anexa 2 : Situația veniturilor și cheltuielilor la 30.06.2022;
- Anexa 3: Anexa 10 conform Regulamentului ASF. Nr. 9/2014.

Președinte CA,

Adrian Danciu



## *Situarea activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 30.06.2022*

### *Fond Deschis de investiții Prosper Invest*

- lei -

Denumire Indicatorului	Nr. Rd.	Sold la	
		31-Dec-21	30-Jun-22
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE ( rd.02)	01	0	0
I. IMOBILIZARI FINANCIARE ( ct. 265+267)	02	0	0
B. ACTIVE CIRCULANTE ( RD. 04+05+06)	03	5,945,458	5,500,331
I. CREANTE (ct. 409+411+413+446+452+461+473+5187)	04	8,333	0
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	05	5,171,258	4,760,075
II. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314)	06	765,867	740,256
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:	07		
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an ( din ct 471)	08		
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an ( din ct 471)	09		
D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN (ct.419+401+408+403+452**+167+168+269+446**+462+473**+ 509+5191+5192+5198+5186)	10	116,837	8,278
10-15)	11	5,828,621	5,492,053
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	5,828,621	5,492,053
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.419+401+408+403+452**+167+168+269+446**+462+473**+	13	0	0
H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) din care:	14		
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an ( din ct 472)	15	0	0
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an ( din ct 472)	16	0	0
I. CAPITAL SI REZERVE	17		
I. CAPITAL - capital privind unitatile de fond ( ct. 1017)	18	2,999,476	2,997,140
II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unitatilor de fond (ct. 1045)	19	1,790,755	2,830,708
III. REZERVE - rezerve (ct. 106)	20		
IV. REZULTATUL REPORTAT(ct 117)			
Sold C	21		
Sold D	22		
V. REZULTATUL LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)			
Sold C	23	1,038,390	
Sold D	24		335,795
Repartizarea rezultatului ( ct. 129)	25		
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII ( rd. 18+19+20+21-22+23-24-25)</b>	<b>26</b>	<b>5,828,621</b>	<b>5,492,053</b>

Președinte CA/Director general  
Danciu Adrian



Contabil șef,  
Botez Mihaela



**Situată veniturilor și cheltuielilor la 30.06.2022**  
**Fond Deschis de investiții Prosper Invest**

-lei-

Denumirea Indicatorului	Nr. Rd.	Realizari aferente perioadei de raportare <b>30.06.2021</b>	Realizari aferente perioadei de raportare <b>30.06.2022</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
<b>VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 07)</b>	<b>01</b>	<b>3,276,771</b>	<b>3,436,980</b>
1. Venituri din imobilizari financiare investitii financiare pe termen scurt ( ct. 761)	02	46,692	110,503
2. Venituri din investitii financiare cedate ( ct. 764)	03	0	0
3. Venituri din dobanzi ( ct. 766)	04	29,953	34,398
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765. ct.767, ct. 768)	05	3,200,115	3,291,772
5. Venituri din comisioane ( ct. 7047)	06	11	307
6. Alte venituri ( ct. 754, ct. 758)	07	0	0
<b>CHELTUIELI - TOTAL ( rd.09 la 16)</b>	<b>08</b>	<b>2,455,406</b>	<b>3,772,775</b>
7. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate ( ct. 664)	09	0	0
8. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	10	0	0
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 665,667, 668)	11	2,311,214	3,717,361
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile ( ct. 622)	12	142,109	54,382
11. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct.627)	13	2,083	1,032
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti ( ct. 623, ct. 628)	14	0	0
13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate ( ct. 635)	15	0	0
14. Alte cheltuieli ( ct.654, ct. 658)	16	0	0
<b>REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE</b>			
castig ( rd. 01-08)	17	821,365	
pierdere ( rd. 08-01)	18		335,795

Președinte CA/Director general  
 Danciu Adrian

Contabil şef,  
 Botez Mihaela




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

## 1. Actiuni tranzactionate

Emitent	Simbol actiune	ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului ui	Pondere in activul total al OPCVM
				lei	lei	lei	%	%	
ALRO S.A.	ALR	ROALROACNOR0	30-Jun-22	25,000.00	0.5000	1.4000	35,000.00	0.0035%	0.636%
Banca Transilvania C	TLV	ROTLVAACNOR1	30-Jun-22	55,000.00	1.0000	2.2300	122,650.00	0.0009%	2.230%
Biofarm Bucuresti	BIO	ROBIOFACNOR9	30-Jun-22	680,737.00	0.1000	0.5840	397,550.41	0.0691%	7.228%
BITTNET SYSTEMS	BNET	ROBNETACNOR1	30-Jun-22	102,000.00	0.1000	0.3340	34,068.00	0.0212%	0.619%
BRD - GROUPE SOC	BRD	ROBRDBACNOR2	30-Jun-22	19,164.00	1.0000	12.6200	241,849.68	0.0028%	4.397%
Bursa de Valori Bucuresti	BVB	ROBVBAACNOR0	30-Jun-22	1,680.00	10.0000	28.0000	47,040.00	0.0209%	0.855%
Compa Sibiu	CMP	ROCMPSACNOR9	30-Jun-22	676,000.00	0.1000	0.4700	317,720.00	0.3089%	5.776%
DIGI COMMUNICATII	DIGI	NL0012294474	30-Jun-22	6,140.00	0.0495	37.7000	231,478.00	0.0009%	4.208%
Electrica	EL	ROELECACNOR5	30-Jun-22	8,000.00	10.0000	8.7100	69,680.00	0.0023%	1.267%
EVERGENT INVEST	EVER	ROSIFBACNOR0	30-Jun-22	144,596.00	0.1000	1.1600	167,731.36	0.0147%	3.050%
FARMACEUTICA RE	RMAH	RORMAHACNOR2	30-Jun-22	79,460.00	0.1000	0.7020	55,780.92	0.0832%	1.014%
Petrom Bucuresti	SNP	ROSNPPACNOR9	30-Jun-22	300,000.00	0.1000	0.4875	146,250.00	0.0005%	2.659%
Purcari Wineri plc	WINE	CY0107600716	30-Jun-22	15,000.00	0.0495	9.0300	135,450.00	0.0374%	2.463%
Romgaz	SNG	ROSGNGACNOR3	30-Jun-22	5,444.00	1.0000	50.4000	274,377.60	0.0014%	4.988%
Rompetur Rafinare	RRC	ROPTRMACNOR5	29-Jun-22	90,318.00	0.1000	0.0800	7,225.44	0.0003%	0.131%
SIF 1 Banat Crisana	SIF1	ROSIFAACNOR2	30-Jun-22	68,325.00	0.1000	2.4500	167,396.25	0.0133%	3.043%
SIF 5 Oltenia	SIF5	ROSIFEAACNOR4	30-Jun-22	114,842.00	0.1000	1.9550	224,516.11	0.0230%	4.082%
Sphera Franchise Gr	SFG	ROSGFPACNOR4	30-Jun-22	14,697.00	15.0000	13.8500	203,553.45	0.0379%	3.701%
Transelectrica S.A.	TEL	ROTELACNOR9	30-Jun-22	4,233.00	10.0000	18.2000	77,040.60	0.0058%	1.401%
TRANSPORT TRADE	TTS	ROYCRKK66RDB8	30-Jun-22	10,000.00	1.0000	9.6100	96,100.00	0.0167%	1.747%
Turism Felix SA	TUFE	ROTUFEAACNOR7	30-Jun-22	386,870.00	0.1000	0.3100	119,929.70	0.0787%	2.180%
Vrancart Adjud	VNC	ROVRJUACNOR7	30-Jun-22	41,666.00	0.1000	0.1685	7,020.72	0.0035%	0.128%
<b>Total</b>							<b>3,179,408.24</b>	<b>57.804%</b>	

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

Emitent	Simbol obligatiune	ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	ProcentD obanda	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/pri ma cumulate(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere InTotal ObligatiuniEmis e	Pondere ina civil total al OPCVM
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	500.00	17-Nov-17	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	19.52	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	11,448.42	0.33%	0.208%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	50.00	17-Nov-17	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	20.98	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	1,144.84	0.03%	0.021%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	50.00	17-Nov-17	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	20.98	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	1,144.84	0.03%	0.021%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	2,000.00	20-Nov-17	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	19.52	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	45,793.66	1.33%	0.833%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	5.00	25-Apr-18	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	21.96	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	114.48	0.00%	0.002%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	496.00	22-Oct-18	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	20.74	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	11,356.83	0.33%	0.206%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	4.00	22-Oct-18	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	20.74	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	91.59	0.00%	0.002%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	500.00	22-Oct-18	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	20.74	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	11,448.42	0.33%	0.208%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	250.00	13-Mar-19	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	21.96	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	5,724.21	0.17%	0.104%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	5.00	27-Jan-21	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	22.57	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	114.48	0.00%	0.002%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	94.00	28-Jan-21	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	21.47	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	2,152.30	0.06%	0.039%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	6.00	28-Jan-21	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	22.91	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	137.38	0.00%	0.002%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	5.00	24-Feb-21	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	22.91	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	114.48	0.00%	0.002%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	5.00	7-Apr-21	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	22.57	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	114.48	0.00%	0.002%
IMPACT DEVELOPE	IMP22E	ROIMPCDBC030	30-Jun-22	7.00	15-Dec-17	20-Jun-22	19-Dec-22	5.75%	24727.00	3.90	42.8489	0.0000	100.1700	173,683.19	0.28%	3.158%
IMPACT DEVELOPE	IMP22E	ROIMPCDBC030	30-Jun-22	1.00	16-Mar-20	20-Jun-22	19-Dec-22	5.75%	23737.92	3.90	42.8489	0.0000	100.1700	24,811.88	0.04%	0.451%
IMPACT DEVELOPE	IMP22E	ROIMPCDBC030	30-Jun-22	2.00	24-Mar-20	20-Jun-22	19-Dec-22	5.75%	21561.94	3.90	42.8489	0.0000	100.1700	49,623.77	0.08%	0.902%

IMPACT DEVELOPE	IMP22E	ROIMPCDCB030	30-Jun-22	1.00	31-Mar-20	20-Jun-22	19-Dec-22	5.75%	23263.16	3.90	42.8489	0.0000	100.1700	24,811.88	0.04%	0.451%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046		3.00	10-Jun-15	4-May-22	4-May-23	5.10%	10500.00	1.26	81.0411	-356.3911		30,673.95	0.01%	0.558%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046		2.00	16-Jun-15	4-May-22	4-May-23	5.10%	10550.00	1.24	81.0411	-391.7684		20,478.55	0.00%	0.372%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046		2.00	15-Jul-15	4-May-22	4-May-23	5.10%	10518.00	1.25	81.0411	-367.7671		20,462.55	0.00%	0.372%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046		1.00	14-Oct-15	4-May-22	4-May-23	5.10%	10600.00	1.23	81.0411	-421.4463		10,259.60	0.00%	0.187%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046		1.00	8-Apr-16	4-May-22	4-May-23	5.10%	10650.00	1.20	81.0411	-446.0986		10,284.94	0.00%	0.187%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046		1.00	6-Jun-16	4-May-22	4-May-23	5.10%	10668.00	1.19	81.0411	-454.7795		10,294.26	0.00%	0.187%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046		1.00	29-Jun-16	4-May-22	4-May-23	5.10%	10717.00	1.18	81.0411	-486.5112		10,311.53	0.00%	0.187%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046		1.00	10-Oct-16	4-May-22	4-May-23	5.10%	11026.00	1.07	81.0411	-685.3136		10,421.73	0.00%	0.189%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046		1.00	17-Nov-16	4-May-22	4-May-23	5.10%	10941.00	1.09	81.0411	-624.4878		10,397.55	0.00%	0.189%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046		1.00	7-Dec-16	4-May-22	4-May-23	5.10%	10937.00	1.09	81.0411	-619.9837		10,398.06	0.00%	0.189%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046		4.00	12-Oct-17	4-May-22	4-May-23	5.10%	10218.00	1.32	81.0411	-135.9236		40,652.47	0.01%	0.739%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046		2.00	10-Jun-19	4-May-22	4-May-23	5.10%	9920.00	1.43	81.0411	41.4302		20,084.94	0.00%	0.365%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26C	ROTIMYDBL060	29-Jun-22	27.00	21-Aug-18	15-May-22	15-Aug-22	5.12%	20.25	0.00	0.1631	0.0000	98.8000	655.30	0.01%	0.012%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26C	ROTIMYDBL060	29-Jun-22	173.00	21-Aug-18	15-May-22	15-Aug-22	5.12%	20.25	0.00	0.1631	0.0000	98.8000	4,198.76	0.06%	0.076%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26C	ROTIMYDBL060	29-Jun-22	275.00	9-Mar-20	15-May-22	15-Aug-22	5.12%	21.96	0.00	0.1631	0.0000	98.8000	6,674.33	0.09%	0.121%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26C	ROTIMYDBL060	29-Jun-22	2.00	9-Mar-20	15-May-22	15-Aug-22	5.12%	22.94	0.00	0.1631	0.0000	98.8000	48.54	0.00%	0.001%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26C	ROTIMYDBL060	29-Jun-22	5.00	22-Apr-20	15-May-22	15-Aug-22	5.12%	22.69	0.00	0.1631	0.0000	98.8000	121.35	0.00%	0.002%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26C	ROTIMYDBL060	29-Jun-22	3.00	11-Sep-20	15-May-22	15-Aug-22	5.12%	23.18	0.00	0.1631	0.0000	98.8000	72.81	0.00%	0.001%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26C	ROTIMYDBL060	29-Jun-22	5.00	11-Oct-21	15-May-22	15-Aug-22	5.12%	22.67	0.00	0.1631	0.0000	98.8000	121.35	0.00%	0.002%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	9-Jun-22	790.00	11-Dec-15	15-May-22	15-Aug-22	5.12%	15.88	0.00	0.1631	0.0000	103.0000	19,983.13	0.26%	0.363%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	9-Jun-22	210.00	11-Dec-15	15-May-22	15-Aug-22	5.12%	15.88	0.00	0.1631	0.0000	103.0000	5,311.97	0.07%	0.097%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	9-Jun-22	494.00	11-Dec-15	15-May-22	15-Aug-22	5.12%	15.88	0.00	0.1631	0.0000	103.0000	12,495.78	0.16%	0.227%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	9-Jun-22	6.00	11-Dec-15	15-May-22	15-Aug-22	5.12%	15.89	0.00	0.1631	0.0000	103.0000	151.77	0.00%	0.003%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	9-Jun-22	796.00	11-Dec-15	15-May-22	15-Aug-22	5.12%	15.88	0.00	0.1631	0.0000	103.0000	20,134.90	0.27%	0.366%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	9-Jun-22	204.00	11-Dec-15	15-May-22	15-Aug-22	5.12%	15.88	0.00	0.1631	0.0000	103.0000	5,160.20	0.07%	0.094%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	9-Jun-22	10.00	24-Mar-20	15-May-22	15-Aug-22	5.12%	22.69	0.00	0.1631	0.0000	103.0000	252.95	0.00%	0.005%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	9-Jun-22	5.00	11-Sep-20	15-May-22	15-Aug-22	5.12%	23.18	0.00	0.1631	0.0000	103.0000	126.48	0.00%	0.002%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	9-Jun-22	5.00	27-Jan-21	15-May-22	15-Aug-22	5.12%	23.18	0.00	0.1631	0.0000	103.0000	126.48	0.00%	0.002%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	9-Jun-22	5.00	19-Feb-21	15-May-22	15-Aug-22	5.12%	23.42	0.00	0.1631	0.0000	103.0000	126.48	0.00%	0.002%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	9-Jun-22	2.00	30-Jun-21	15-May-22	15-Aug-22	5.12%	24.40	0.00	0.1631	0.0000	103.0000	50.59	0.00%	0.001%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	9-Jun-22	2.00	12-Aug-21	15-May-22	15-Aug-22	5.12%	24.40	0.00	0.1631	0.0000	103.0000	50.59	0.00%	0.001%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	9-Jun-22	11.00	23-Sep-21	15-May-22	15-Aug-22	5.12%	23.20	0.00	0.1631	0.0000	103.0000	278.25	0.00%	0.005%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	9-Jun-22	3.00	27-Oct-21	15-May-22	15-Aug-22	5.12%	23.20	0.00	0.1631	0.0000	103.0000	75.89	0.00%	0.001%
MUNICIPIUL TIMISO	TIM26D	ROTIMYDBL078	9-Jun-22	2.00	13-Dec-21	15-May-22	15-Aug-22	5.12%	23.21	0.00	0.1631	0.0000	103.0000	50.59	0.00%	0.001%
Patria Bank	PBK27E	ROZN0PQQARR5	27-Jun-22	15.00	9-Mar-20	20-Mar-22	19-Sep-22	6.50%	2468.74	0.44	45.3554	0.0000	100.0000	37,770.83	0.15%	0.687%
Patria Bank	PBK27E	ROZN0PQQARR5	27-Jun-22	1.00	16-Mar-20	20-Mar-22	19-Sep-22	6.50%	2437.19	0.44	45.3553	0.0000	100.0000	2,518.06	0.01%	0.046%
Patria Bank	PBK27E	ROZN0PQQARR5	27-Jun-22	1.00	16-Mar-20	20-Mar-22	19-Sep-22	6.50%	2437.19	0.44	45.3553	0.0000	100.0000	2,518.06	0.01%	0.046%
Primaria Municipiului ALB25		ROALBUDBL032		195.00	6-Jun-16	15-Apr-22	14-Oct-22	5.50%	13.37	0.01	0.1918	0.2061		2,683.96	0.24%	0.049%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-May-22	220.00	21-Feb-18	15-Apr-22	14-Oct-22	5.88%	31.96	0.01	0.4842	0.0000	98.0000	8,407.12	0.37%	0.153%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-May-22	500.00	21-Feb-18	15-Apr-22	14-Oct-22	5.88%	32.73	0.01	0.4842	0.0000	98.0000	19,107.10	0.83%	0.347%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-May-22	10.00	21-Feb-18	15-Apr-22	14-Oct-22	5.88%	33.50	0.01	0.4842	0.0000	98.0000	382.14	0.02%	0.007%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-May-22	80.00	16-Apr-18	15-Apr-22	14-Oct-22	5.88%	31.96	0.01	0.4842	0.0000	98.0000	3,057.14	0.13%	0.056%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-May-22	5.00	16-Apr-18	15-Apr-22	14-Oct-22	5.88%	34.65	0.01	0.4842	0.0000	98.0000	191.07	0.01%	0.003%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-May-22	5.00	26-Apr-18	15-Apr-22	14-Oct-22	5.88%	34.65	0.01	0.4842	0.0000	98.0000	191.07	0.01%	0.003%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-May-22	5.00	27-Apr-18	15-Apr-22	14-Oct-22	5.88%	34.65	0.01	0.4842	0.0000	98.0000	191.07	0.01%	0.003%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-May-22	25.00	29-Nov-18	15-Apr-22	14-Oct-22	5.88%	33.88	0.01	0.4842	0.0000	98.0000	955.36	0.04%	0.017%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-May-22	5.00	29-Nov-18	15-Apr-22	14-Oct-22	5.88%	34.27	0.01	0.4842	0.0000	98.0000	191.07	0.01%	0.003%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-May-22	187.00	12-Mar-20	15-Apr-22	14-Oct-22	5.88%	34.65	0.01	0.4842	0.0000	98.0000	7,146.06	0.31%	0.130%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-May-22	1.00	12-Mar-20	15-Apr-22	14-Oct-22	5.88%	36.58	0.01	0.4842	0.0000	98.0000	38.21	0.00%	0.001%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-May-22	99.00	13-Mar-20	15-Apr-22	14-Oct-22	5.88%	34.65	0.01	0.4842	0.0000	98.0000	3,783.21	0.17%	0.069%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-May-22	1.00	13-Mar-20	15-Apr-22	14-Oct-22	5.88%	36.58	0.01	0.4842	0.0000	98.0000	38.21	0.00%	0.001%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-May-22	10.00	29-Dec-20	15-Apr-22	14-Oct-22	5.88%	35.87	0.01	0.4842	0.0000	98.0000	382.14	0.02%	0.007%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-May-22	5.00	24-Feb-21	15-Apr-22	14-Oct-22	5.88%	35.51	0.01	0.4842	0.0000	98.0000	191.07	0.01%	0.003%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-May-22	2.00	22-Oct-21	15-Apr-22	14-Oct-22	5.88%	35.04	0.01	0.4842	0.0000	98.0000	76.43	0.00%	0.001%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-May-22	2.00	8-Dec-21	15-Apr-22	14-Oct-22	5.88%	35.21	0.01	0.4842	0.0000	98.0000	76.43	0.00%	0.001%
SSIF BRK Financial Q	BRK26	ROSYZVBBKK16	30-Jun-22	940.00	6-Aug-21	20-May-22	19-Aug-22	7.60%	97.00	0.02	0.8656	0.0000	94.6300	89,765.82	0.38%	1.632%
<b>Total</b>														<b>824,481.37</b>	<b>14.990%</b>	

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

Serie	ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	ProcentDobanda	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount /prima cumulata)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPCVM
R2408A	RO01NZFW1VW3	30-Jun-22	100.00	9-Nov-20	12-Aug-21	12-Aug-22	4.50%	10,181.81	1.23	398.22	0.00	94.4984	9,848.06	0.00%	0.179%
R2408A	RO01NZFW1VW3	30-Jun-22	500.00	26-Feb-21	12-Aug-21	12-Aug-22	4.50%	51,499.79	6.16	1,991.10	0.00	94.4984	49,240.30	0.01%	0.895%
R2208A	RO5ERS91KH22	30-Jun-22	10.00	2-Sep-20	12-Aug-21	12-Aug-22	4.00%	1,003.98	0.11	35.40	0.00	99.6502	1,031.90	0.00%	0.019%
R2312A	RONWZGUDF7S5	30-Jun-22	480.00	7-Dec-20	4-Dec-21	4-Dec-22	4.00%	48,237.70	5.26	1,099.40	0.00	94.7000	46,555.40	0.01%	0.846%
R2312A	RONWZGUDF7S5	30-Jun-22	20.00	7-Dec-20	4-Dec-21	4-Dec-22	4.00%	2,009.90	0.22	45.81	0.00	94.7000	1,939.81	0.00%	0.035%
<b>Total</b>													<b>108,615.46</b>		<b>1.975%</b>

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

1. Actiuni tranzactionate - denumite in

Emisator	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala*	Valoare actiune*	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emisatorului	Pondere in activul total al OPCVM
					eur		lei	%	%
COMMERZBANK AG	DE000CBK1001	30-Jun-22	3,000.00	0.0000	6.6860	1.0000	99,194.70	0.0002%	1.803%
Deutsche Bank AG	DE0005140008	30-Jun-22	500.00	0.0000	8.3180	1.0000	20,567.90	0.0000%	0.374%
Lufthansa AG	DE0008232125	30-Jun-22	3,000.00	0.0000	5.5640	1.0000	82,548.60	0.0005%	1.501%
<b>Total</b>							<b>202,311.20</b>		<b>3.678%</b>

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPCVM
	lei	%
BANCA TRANSILVANIA	227.07	0.004%
BRD - GROUPE SOC	50.73	0.001%
First Bank	294.63	0.005%
LIBRA BANK	149.25	0.003%
Techventures Bank S	990.24	0.018%
<b>Total</b>	<b>1,711.92</b>	<b>0.031%</b>

2. Disponibil in conturi curente si numerar denumite in EURO

Denumire banca	Valoare curenta*	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
	eur	lei/eur	lei	%
BRD - GROUPE SOC	7,451.77	4.9454	36,851.98	0.670%
<b>Total</b>			<b>36,851.98</b>	<b>0.670%</b>

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denumite in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	ProcentDobanda	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	lei	lei	lei	lei	%
BRD - GROUPE SOC	30-Jun-22	1-Jul-22	4.00%	456,599.27	50.73	50.73	456,650.00	8.302%

LIBRA BANK	24-May-22	24-Nov-22	4.00%	56,000.00	6.14	233.21	56,233.21	1.022%
LIBRA BANK	24-Feb-22	24-Aug-22	2.75%	50,000.00	3.77	478.42	50,478.42	0.918%
Techventures Bank S	6-Apr-22	6-Jul-22	1.75%	31,000.00	1.51	129.60	31,129.60	0.566%
Techventures Bank S	14-Jun-22	14-Dec-22	4.10%	51,000.00	5.81	98.74	51,098.74	0.929%
Techventures Bank S	15-Jun-22	15-Dec-22	4.10%	56,000.00	6.38	102.04	56,102.04	1.020%
<b>Total</b>							<b>701,692.02</b>	<b>12.757%</b>

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denumite in lei

Denumire fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare	Pondere in activul total al OPCVM
				lei	lei	%	%
FDI FIX INVEST -SAI BRK		12,489.91	14.1422		176,634.74	5.68%	3.211%
FDI Transilvania		4,984.81	53.8885		268,623.93	0.82%	4.884%
<b>Total</b>					<b>445,258.67</b>		<b>8.095%</b>

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

Emitent actiuni	Simbol acțiune	Data ex-dividend	Nr. drepturi de preferință	Valoare teoretică drept de preferință	Valoare totală	Pondere in activul total al OPCVM
				lei	lei	%
BITTNET SYSTEMS	BNET	5/9/2022	102,000	0.00	0.00	0.000%
<b>Total</b>					<b>0.00</b>	<b>0.000%</b>

S.A.I Broker S.A.

Certificare Depozitar  
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE

## ANEXA NR. 10

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

Decizie autorizare: 71/29.01.2013

Cod inscriere: PJR05SAIR/29.01.2013

CUI: 30706475

Inregistrare ONRC: J12/2603/2012

Capital social: 2206180

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 - 30.06.2022

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferenta (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	
<b>I Total active</b>			<b>5,941,590.4810</b>	<b>5,941,590.4810</b>			<b>5,500,280.1258</b>	<b>5,500,280.1258</b>	<b>-441,310.3552</b>
1 Valori mobiliare si instrumente ale pielei monetare, din care:	80.962220%	79.419690%	4,718,792.8329	4,718,792.8329	78.564730%	78.447200%	4,314,816.2680	4,314,816.2680	-403,976.5649
11 val mob si instrum ale pielei monetare admise sau tranz pe o piata reglementata din RO, din care	76.618400%	75.158630%	4,465,618.3279	4,465,618.3279	74.881020%	74.769010%	4,112,505.0680	4,112,505.0680	-353,113.2599
111 actiuni	57.974450%	56.869890%	3,378,976.4440	3,378,976.4440	57.891070%	57.804470%	3,179,408.2390	3,179,408.2390	-199,568.2050
113 obligatiuni, din care:	17.884470%	17.543730%	1,042,376.6422	1,042,376.6422	16.181410%	16.157210%	888,691.9268	888,691.9268	-153,684.7154
1131 obligatiuni corporate cotate	7.948560%	7.797120%	463,273.1901	463,273.1901	7.383450%	7.372410%	405,503.4966	405,503.4966	-57,769.6935
1132 obligatiuni municipale cotate	8.037360%	7.884220%	468,448.5686	468,448.5686	6.820270%	6.810070%	374,572.9703	374,572.9703	-93,875.5983
1133 obligatiuni de stat cotate	1.898550%	1.862370%	110,654.8835	110,654.8835	1.977680%	1.974720%	108,615.4599	108,615.4599	-2,039.4236
114 Obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.759470%	0.745000%	44,265.2417	44,265.2417	0.808530%	0.807320%	44,404.9022	44,404.9022	139.6605
12 val mob si instrum ale pielei monetare admise sau tranz pe o piata reglementata din UE, din care	4.343810%	4.261050%	253,174.5050	253,174.5050	3.683700%	3.678190%	202,311.2000	202,311.2000	-50,863.3050
121 actiuni	4.343810%	4.261050%	253,174.5050	253,174.5050	3.683700%	3.678190%	202,311.2000	202,311.2000	-50,863.3050
2 Disponibil in cont curent si numerar, din care:	0.507550%	0.497880%	29,582.5500	29,582.5500	0.702170%	0.701120%	38,563.9000	38,563.9000	8,981.3500
21 BRD-Groupe Societe generale	0.469110%	0.460170%	27,341.9100	27,341.9100	0.671920%	0.670920%	36,902.7100	36,902.7100	9,560.8000
211 Idea Bank	0.005400%	0.005300%	315.0700	315.0700	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	-315.0700
25 Techventures Bank SA	0.008540%	0.008380%	497.9900	497.9900	0.018030%	0.018000%	990.2400	990.2400	492.2500
26 FirstBank	0.007110%	0.006970%	414.6300	414.6300	0.005360%	0.005350%	294.6300	294.6300	-120.0000
27 Librabank	0.017370%	0.017040%	1,012.9500	1,012.9500	0.002710%	0.002710%	149.2500	149.2500	-863.7000
29 Banca Transilvania	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	0.004130%	0.004120%	227.0700	227.0700	227.0700
3 Depozite bancare, din care:	12.564590%	12.325210%	732,313.6844	732,313.6844	12.776490%	12.757380%	701,692.0168	701,692.0168	-30,621.6676
31 depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	12.564590%	12.325210%	732,313.6844	732,313.6844	12.776490%	12.757380%	701,692.0168	701,692.0168	-30,621.6676
311 Depozit Techventures Bank SA	2.362490%	2.317480%	137,695.6459	137,695.6459	2.518730%	2.514960%	138,330.3833	138,330.3833	634.7374
314 Depozite BRD	8.406840%	8.246670%	489,983.4960	489,983.4960	8.314740%	8.302300%	456,650.0033	456,650.0033	-33,333.4927
317 depozite librabank	1.795250%	1.761050%	104,634.5425	104,634.5425	1.943010%	1.940110%	106,711.6302	106,711.6302	2,077.0877
7 Titluri de participare la OPCVM/AOPC	7.765570%	7.617620%	452,607.9035	452,607.9035	8.107320%	8.095190%	445,258.6710	445,258.6710	-7,349.2325
9 Alte active, din care:	0.142290%	0.139580%	8,293.5100	8,293.5100	-0.000920%	-0.000920%	-50.7300	-50.7300	-8,344.2400
91 sume in tranzit	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	-0.000920%	-0.000920%	-50.7300	-50.7300	-50.7300
93 Dividende si alte dr. de incasat	0.142970%	0.140250%	8,333.2000	8,333.2000	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	-8,333.2000
931 Subscrieri la majorari de capital	0.142970%	0.140250%	8,333.2000	8,333.2000	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	-8,333.2000

94	Sume in curs de rezolvare	-0.000680%	-0.000660%	-39.6900	-39.6900	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	39.6900
942	Sume in curs de rezolvare	-0.000680%	-0.000660%	-39.6900	-39.6900	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	39.6900
<b>II Total obligatii</b>				<b>113,202,0435</b>	<b>113,202,0435</b>			<b>8,227,5934</b>	<b>8,227,5934</b>	<b>-104,974,4501</b>
10	CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	1.942250%	1.905240%	113,202,0435	113,202,0435	0.149800%	0.149580%	8,227,5934	8,227,5934	-104,974,4501
101	Comisioane datorate soc. de admin.	0.127600%	0.125170%	7,437,2856	7,437,2856	0.127240%	0.127050%	6,988,4649	6,988,4649	-448,8207
102	Comisioane datorate depozitarului	0.014830%	0.014550%	864,9275	864,9275	0.012790%	0.012770%	702,7766	702,7766	-162,1509
1021	Comision depozitare	0.011070%	0.010860%	645,7545	645,7545	0.009330%	0.009310%	512,4872	512,4872	-133,2673
1022	Comision custode	0.002480%	0.002430%	144,8930	144,8930	0.002040%	0.002030%	112,0594	112,0594	-32,8336
1023	Comision decontare procesare	0.001070%	0.001040%	62,3800	62,3800	0.000600%	0.000600%	33,2300	33,2300	-29,1500
1024	Comision corporate actions	0.000200%	0.000200%	11,9000	11,9000	0.000810%	0.000810%	45,0000	45,0000	33,1000
103	Taxa ASF	0.008050%	0.007900%	469,6650	469,6650	0.007940%	0.007920%	436,0801	436,0801	-33,5849
106	Comision Subscriere	0.000010%	0.000010%	1,1600	1,1600	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	-1,1600
108	cheltuieli audit	0.013370%	0.013120%	779,7954	779,7954	0.001820%	0.001820%	100,2718	100,2718	-679,5236
110	Comision de succes	1.778350%	1.744460%	103,649,2100	103,649,2100	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	-103,649,2100
<b>III Valoarea activului net (I - II)</b>				<b>5,828,388,4375</b>	<b>5,828,388,4375</b>			<b>5,492,052,5324</b>	<b>5,492,052,5324</b>	<b>-336,335,9051</b>

Director general,  
Danciu Adrian

Control intern,  
Ilieş Bogdan

Contabil şef,  
Botez Mihaela



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

Decizie autorizare: 71/29.01.2013

CUI: 30706475

Capital social: 2206180

**FDI PROSPER Invest**

Decizie autorizare: 44/20.03.2015

Cod inscriere: CSC06FDIR/120093

Cod inscriere: PJR05SAIR/29.01.2013

Inregistrare ONRC: J12/2603/2012

Adresa: CLUJ NAPOCA, STR. MOTILOR NR. 119, ET.4

**Situatia valorii unitare a activului net**

Denumire element	La data de 30.06.2022	La data de 30.06.2021	Diferente
Valoare activ net	5,492,052.5324	6,416,978.7847	-924,926.2523
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	299,713.9694	342,318.5523	-42,604.5829
Valoarea unitara a activului net	18.3243	18.7456	-0.4213

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

	An T-1	An T	An T
	30.06.2020	30.06.2021	30.06.2022
Valoare Activ Net	5,226,093.05	6,416,978.78	5,492,052.53
Valoare Unitara a Activului Net	15.1128	18.7456	18.3243

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