

# **PROSPER FUNDS SICAV**

*SICAV à compartiments multiples de droit luxembourgeois*

**Rapport Annuel Révisé  
au 31 décembre 2017**

**R.C.S. Luxembourg B 150.045**

Les souscriptions ne peuvent être effectuées que sur base du prospectus comprenant les fiches signalétiques de chacun des compartiments et sur base des informations clés pour l'investisseur ("Informations Clés"). Le prospectus ne peut être distribué qu'accompagné du dernier rapport annuel et du dernier rapport semestriel, si celui-ci est plus récent que le rapport annuel.

# PROSPER FUNDS SICAV

## Sommaire

---

Organisation.....	2
Informations générales du fonds.....	4
Rapport du Conseil d'Administration.....	6
Rapport d'audit.....	7
Etat consolidé du patrimoine au 31 décembre 2017.....	11
Etat consolidé des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 <sup>er</sup> janvier 2017 au 31 décembre 2017.....	12
Etat du patrimoine au 31 décembre 2017.....	13
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 <sup>er</sup> janvier 2017 au 31 décembre 2017.....	15
Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2017.....	16
Répartition géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2017.....	21
Répartition économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2017.....	22
Répartition par devises du portefeuille-titres au 31 décembre 2017.....	23
Changement intervenus dans le nombre d'actions.....	24
Evolution du capital, de l'actif net total et de la valeur de l'action.....	25
Notes aux états financiers au 31 décembre 2017.....	26
Information supplémentaire (non auditée) au 31 décembre 2017.....	34

# PROSPER FUNDS SICAV

## Organisation

---

### **Siège social :**

12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

### **Date de constitution :**

11 décembre 2009

### **Conseil d'Administration du fonds :**

#### **Président :**

- Monsieur Riccardo Millich, Conseiller Principal, Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A., Luxembourg (jusqu'au 13 novembre 2017)
- Madame Sophie Mosnier, Administrateur indépendant (depuis le 1<sup>er</sup> décembre 2017)

#### **Membres :**

- Monsieur Thierry Robin, Administrateur, Prosper Professional Services S.A., Genève
- Madame Sophie Mosnier, Administrateur indépendant (jusqu'au 1<sup>er</sup> décembre 2017)
- Monsieur Antonio Tricarico, Degroof Petercam Asset Services S.A. (depuis le 13 novembre 2017)

### **Type de gestion :**

SICAV à compartiments multiples de droit luxembourgeois

### **Société de Gestion :**

Degroof Petercam Asset Services S.A.  
12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

### **Gestionnaire du compartiment Prosper Stars & Stripes Fund :**

Roubaix Capital LLC  
1400 16th Street, Suite 520, Denver 80202, USA

### **Gestionnaire du compartiment Global Macro Fund :**

Plurimi Wealth LLP  
11 Waterloo Place, London SW1Y 4AU

### **Gestionnaire du risque de change pour le compartiment Prosper Stars & Stripes Fund :**

Degroof Petercam Asset Services S.A.  
12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

# PROSPER FUNDS SICAV

## Organisation

---

### **Gestionnaire du risque de change pour le compartiment Global Macro Fund :**

Plurimi Wealth LLP  
11 Waterloo Place, London SW1Y 4AU

### **Distributeur Global :**

Prosper Professional Services S.A.  
111, route d'Hermance, CH-1245 Collonge-Bellerive

### **Banque dépositaire, Agent domiciliataire, Agent administratif, Agent de transfert et Teneur de registre :**

Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.  
12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

### **Réviseur d'entreprises agréé :**

PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société Coopérative  
2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg

# PROSPER FUNDS SICAV

## Informations générales du fonds

---

Prosper Funds SICAV (la «SICAV») a été constituée le 11 décembre 2009 sous forme d'une Société d'Investissement à Capital Variable de droit luxembourgeois. Elle relève de la partie I de la loi du 17 décembre 2010, telle que modifiée concernant les Organismes de Placement Collectif.

Les statuts de Prosper Funds SICAV ont été déposés auprès du Greffe du Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg où toute personne intéressée peut les consulter ou en obtenir une copie.

Les statuts, les rapports semestriels et annuels peuvent être obtenus gratuitement au siège social de la SICAV. La valeur nette d'inventaire, le prix d'émission et le prix de rachat, ainsi que tous les avis destinés aux porteurs d'actions, sont disponibles au siège de la banque dépositaire.

Prosper Funds SICAV est constituée sous forme d'une SICAV à compartiments multiples. A la date de ce rapport, deux compartiments existent et sont composés de plusieurs classes d'actions dont les caractéristiques sont définies ci-dessous et dans le prospectus de la SICAV :

Prosper Stars & Stripes Fund :

- Classe « **Prosper Stars & Stripes Fund I EUR** » libellée en EUR et réservée aux investisseurs institutionnels ;
- Classe « **Prosper Stars & Stripes Fund I USD** » libellée en USD et réservée aux investisseurs institutionnels ;
- Classe « **Prosper Stars & Stripes Fund P EUR** » libellée en EUR et destinée à tous types d'investisseurs ;
- Classe « **Prosper Stars & Stripes Fund P USD** » libellée en USD et destinée à tous types d'investisseurs ;
- Classe « **Prosper Stars & Stripes Fund P CHF** » libellée en CHF et destinée à tous types d'investisseurs ;
- Classe « **Prosper Stars & Stripes Fund P GBP** » libellée en GBP et destinée à tous types d'investisseurs ;
- Classe « **Prosper Stars & Stripes Fund S USD** » libellée en USD et destinée à tous types d'investisseurs. Cette classe d'actions se différencie par rapport aux autres classes d'actions notamment par une émission limitée dans le temps et un seuil d'actifs nets maximum ;
- Classe « **Prosper Stars & Stripes Fund 13** » : libellée en USD et réservée aux actionnaires fondateurs de Prosper Professional Services S.A..

# PROSPER FUNDS SICAV

## Informations générales du fonds

---

Global Macro Fund:

- Classe « **Global Macro I EUR** » libellée en EUR et réservée aux investisseurs institutionnels ;
- Classe « **Global Macro I USD** » libellée en USD et réservée aux investisseurs institutionnels ;
- Classe « **Global Macro I CHF** » libellée en CHF et réservée aux investisseurs institutionnels ;
- Classe « **Global Macro R GBP** » libellée en GBP et destinée à tous types d'investisseurs ;
- Classe « **Global Macro P EUR** » libellée en EUR et destinée à tous types d'investisseurs excepté les investisseurs institutionnels ;
- Classe « **Global Macro P USD** » libellée en USD et destinée à tous types d'investisseurs excepté les investisseurs institutionnels ;
- Classe « **Global Macro P CHF** » libellée en CHF et destinée à tous types d'investisseurs excepté les investisseurs institutionnels ;
- Classe « **Global Macro S EUR** » libellée en EUR et destinée à tous types d'investisseurs. Cette classe d'actions se différencie par rapport aux autres classes d'actions notamment par une émission limitée dans le temps et un seuil d'actifs nets maximum ;

La valeur nette d'inventaire est déterminée journalièrement pour le compartiment Global Macro Fund et le compartiment Prosper Stars & Stripes Fund.

Elle est calculée sur base des derniers cours connus sur les marchés où les titres détenus en portefeuille sont principalement négociés.

# PROSPER FUNDS SICAV

## Rapport du Conseil d'Administration

---

Les bourses mondiales se sont fortement appréciées en 2017 grâce à une progression des bénéfices des entreprises et de taux d'intérêts restés bas en raison des politiques monétaires des banques centrales restées globalement accommodantes. Cette appréciation des marchés a eu lieu dans un environnement de basse volatilité parfois perçue comme de la complaisance compte tenu des niveaux de valorisation atteints par certains actifs.

Dans ce contexte, le fonds Prosper Global Macro a souffert en 2017 et a perdu plus d'un tiers de ses actifs. Malgré un début d'année positif (près de 3% au cours des 4 premiers mois de l'année), la deuxième partie d'année a été marquée par une érosion lente et régulière de la performance ayant conduit le fonds à une performance négative de -3,2% pour l'année. Le positionnement value, avec entre autre des positions short sur le marché américain explique l'essentiel de ce résultat. Malgré cette année difficile, la performance du fonds depuis son lancement reste compétitive.

Le fonds Prosper Stars & Stripes a fortement participé à la hausse du marché boursier américain des petites et moyennes capitalisations tout en gardant une volatilité peu élevée. Le fonds a fini l'année avec une performance de près de 12% et des actifs en hausse à plus de USD 16 Millions. Le fonds fêtera son troisième anniversaire en mai 2018 et sa visibilité dans le marché s'améliore. Grâce à des résultats de gestion compétitifs et des caractéristiques singulières, le fonds semble en bonne voie pour recueillir l'intérêt de nouveaux investisseurs, en témoigne la collecte de janvier 2018.

2018, l'année de tous les dangers ?

Malgré la bonne santé et la croissance synchronisée des économies mondiales, les niveaux de valorisation, les risques inflationnistes, les perspectives de hausse des taux d'intérêt et la maturité du cycle actuel incitent à la prudence.....dans un tel contexte les gestions absolues non indicielles semblent susciter de nouveau de l'intérêt, ce dont la Sicav devrait pouvoir profiter.

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2018

Note : Les informations de ce rapport sont données à titre historique et ne sont pas indicatives de résultats futurs.



## Rapport d'audit

Aux Actionnaires de  
Prosper Funds SICAV

---

### *Notre opinion*

A notre avis, les états financiers ci-joints donnent une image fidèle de la situation financière de Prosper Funds SICAV et de chacun de ses compartiments (le « Fonds ») au 31 décembre 2017, ainsi que du résultat de leurs opérations et des autres variations des actifs nets pour l'exercice clos à cette date, conformément aux prescriptions légales et réglementaires relatives à l'établissement et la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg.

### ***Ce que nous avons audité***

Les états financiers du Fonds comprennent :

- l'état du patrimoine au 31 décembre 2017 ;
- l'état du portefeuille-titres au 31 décembre 2017 ;
- l'état des opérations et des autres variations de l'actif net pour l'exercice clos à cette date ; et
- les notes aux états financiers, incluant un résumé des principales méthodes comptables.

---

### *Fondement de l'opinion*

Nous avons effectué notre audit en conformité avec la Loi du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit (Loi du 23 juillet 2016) et les normes internationales d'audit (ISAs) telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces loi et normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités du Réviseur d'entreprises agréé à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

---

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg  
T: +352 494848 1, F: +352 494848 2900, [www.pwc.lu](http://www.pwc.lu)*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)  
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*





Nous sommes indépendants du Fonds conformément au code de déontologie des professionnels comptables du conseil des normes internationales de déontologie comptable (le code de l'IESBA) tel qu'adopté pour le Luxembourg par la CSSF ainsi qu'aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités qui nous incombent selon ces règles.

---

*Autres informations*

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'Administration du Fonds. Les autres informations se composent des informations présentées dans le rapport annuel mais ne comprennent pas les états financiers et notre rapport d'audit sur ces états financiers.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

---

*Responsabilité du Conseil d'Administration du Fonds et des responsables du gouvernement d'entreprise pour les états financiers*

Le Conseil d'Administration du Fonds est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux prescriptions légales et réglementaires relatives à l'établissement et la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des états financiers, c'est au Conseil d'Administration du Fonds qu'il incombe d'évaluer la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si le Conseil d'Administration du Fonds a l'intention de liquider le Fonds ou de cesser son activité, ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à lui.

Il incombe aux responsables du gouvernement d'entreprise de surveiller le processus d'information financière de l'entité.

---

*Responsabilité du Réviseur d'entreprises agréé pour l'audit des états financiers*

Les objectifs de notre audit sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport d'audit contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et aux ISAs telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et aux ISAs telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du Fonds ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par le Conseil d'Administration du Fonds, de même que les informations y afférentes fournies par ce dernier ;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le Conseil d'Administration du Fonds du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le Fonds à cesser son exploitation ;



- nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables du gouvernement d'entreprise notamment l'étendue et le calendrier prévu des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Représentée par

Valérie Arnold

Luxembourg, le 29 mars 2018

# PROSPER FUNDS SICAV

## Etat consolidé du patrimoine au 31 décembre 2017

	Notes	Consolidé (en EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	31.868.783,00
Avoirs en banque		2.503.339,81
Intérêts à recevoir sur compte courant		388,86
Intérêts à recevoir sur obligations		25.205,48
Dividendes à recevoir sur actions		12.639,49
Montants à recevoir sur souscriptions		396.026,68
Montants à recevoir sur ventes de titres		526.004,34
Montants à recevoir DIVERS (swap-cfd-Etc)		3.868,72
Gains non réalisés sur changes à terme	10	134.044,45
Dépôts de garantie sur engagements à terme	11	1.531.546,33
<b>Total Actif</b>		<b>37.001.847,16</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	3	384.325,70
Découverts en banque		165.778,81
Intérêts débiteurs à payer		570,85
Montants à payer sur rachats		27.623,21
Montants à payer sur achats de titres		256.529,96
Montants à payer sur CFD		4.568,84
Pertes non réalisées sur changes à terme	10	144.947,47
Pertes non réalisées sur CFD		7.322,99
<b>Total Exigible</b>		<b>991.667,83</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>36.010.179,33</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers

# PROSPER FUNDS SICAV

## Etat consolidé des opérations et des autres variations de l'actif net du 1<sup>er</sup> janvier 2017 au 31 décembre 2017

	Notes	Consolidé (en EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes reçus sur actions	1i	657.601,15
Intérêts reçus sur obligations	1i	180.347,58
Intérêts créditeurs	1i	14.692,33
Autres revenus		2.539,27
<b>Total Revenus</b>		<b>855.180,33</b>
<b>Charges</b>		
Commission de performance	6	282.233,28
Commission de gestion et de commercialisation	4	835.308,33
Commission de couverture		11.277,25
Commission de banque dépositaire et d'agent payeur	8	66.069,53
Taxe d'abonnement	7	17.075,85
Commissions d'agent domiciliataire, d'agent administratif, d'agent de transfert	9	116.915,23
Frais et commissions divers		63.750,86
Frais de transactions		234.620,98
Dividendes versés sur CFD		28.535,27
Intérêts débiteurs		24.550,34
Redevance aux autorités étrangères		2.645,96
<b>Total Charges</b>		<b>1.682.982,88</b>
<b>Revenus nets</b>		<b>-827.802,55</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	4.603.114,00
- sur devises		-228.149,18
- sur changes à terme		-131.035,22
- sur opérations à terme		-1.261.785,54
- sur CFD		-587.206,60
<b>Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e)</b>		<b>1.567.134,90</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value non réalisée</b>	1f	
- sur investissements		-783.100,51
- sur changes à terme		-209.601,43
- sur opérations à terme		-618.551,80
- sur CFD		12.352,26
<b>Résultat des opérations</b>		<b>-31.766,58</b>
Souscriptions		13.669.313,43
Rachats		-23.923.159,45
<b>Variation de l'actif net durant l'exercice</b>		<b>-10.285.612,59</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>48.092.097,91</b>
<b>Différence de change de l'actif net du 31.12.16 au 31.12.17</b>		<b>-1.796.305,98</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>36.010.179,33</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers

# PROSPER FUNDS SICAV

## Etat du patrimoine au 31 décembre 2017

	Notes	Prosper Stars & Stripes Fund (en USD)	Global Macro Fund (en EUR)
<b>Actif</b>			
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	14.896.353,37	19.463.426,14
Avoirs en banque		762.078,54	1.868.697,49
Intérêts à recevoir sur compte courant		463,86	2,57
Intérêts à recevoir sur obligations		0,00	25.205,48
Dividendes à recevoir sur actions		902,37	11.888,02
Montants à recevoir sur souscriptions		475.548,87	0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		631.626,05	0,00
Montants à recevoir DIVERS (swap-cfd-Etc)		4.645,56	0,00
Gains non réalisés sur changes à terme	10	160.960,59	0,00
Dépôts de garantie sur engagements à terme		641.804,90	997.065,26
<b>Total Actif</b>		<b>17.574.384,11</b>	<b>22.366.284,96</b>
<b>Exigible</b>			
Taxes et frais à payer	3	276.315,49	154.216,21
Découverts en banque		193.619,41	4.536,81
Intérêts débiteurs à payer		10,70	561,94
Montants à payer sur rachats		31.710,38	1.215,50
Montants à payer sur achats de titres		308.041,19	0,00
Montants à payer sur CFD		5.486,26	0,00
Pertes non réalisées sur changes à terme	10	0,00	144.947,47
Pertes non réalisées sur CFD		8.793,45	0,00
<b>Total Exigible</b>		<b>823.976,88</b>	<b>305.477,93</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>16.750.407,23</b>	<b>22.060.807,03</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PROSPER FUNDS SICAV

## Etat du patrimoine au 31 décembre 2017

	Notes	Prosper Stars & Stripes Fund (en USD)	Global Macro Fund (en EUR)
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)			
- I USD		9.440,561	16.412,230
- I CHF		-	2.890,185
- I EUR		9.678,097	24.888,919
- R GBP		-	15.439,724
- P USD		41.226,951	33.494,934
- P CHF		7.901,579	23.660,051
- P EUR		49.436,210	55.444,177
- P GBP		1.916,666	-
- S USD		5.977,137	-
- S EUR		-	15.849,194
- Classe 13		10.000.000,000	-
Valeur Nette d'Inventaire par action (dans la devise de la classe) (à la fin de l'exercice)			
- I USD		127,54	121,88
- I CHF		-	126,40
- I EUR		101,06	129,88
- R GBP		-	123,76
- P USD		124,33	126,73
- P CHF		117,17	119,34
- P EUR		119,11	121,50
- P GBP		130,47	-
- S USD		130,67	-
- S EUR		-	127,00
- Classe 13		0,01	-

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PROSPER FUNDS SICAV

## Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1<sup>er</sup> janvier 2017 au 31 décembre 2017

	Notes	Prosper Stars & Stripes Fund (en USD)	Global Macro Fund (en EUR)
<b>Revenus</b>			
Dividendes reçus sur actions	1i	62.893,25	605.225,03
Intérêts reçus sur obligations	1i	0,00	180.347,58
Intérêts créditeurs	1i	15.583,84	1.714,45
Autres revenus		3.049,16	0,00
<b>Total Revenus</b>		<b>81.526,25</b>	<b>787.287,06</b>
<b>Charges</b>			
Commission de performance	6	329.679,96	7.683,03
Commission de gestion et de commercialisation	4	312.276,35	575.251,42
Commission de couverture		6.013,79	6.269,10
Commission de banque dépositaire et d'agent payeur	8	23.697,19	46.335,03
Taxe d'abonnement	7	6.751,22	11.453,58
Commissions d'agent domiciliaire, d'agent administratif, d'agent de transfert	9	51.726,75	73.838,33
Frais et commissions divers		24.163,14	43.628,33
Frais de transactions		204.919,52	63.968,49
Dividendes versés sur CFD		34.265,16	0,00
Intérêts débiteurs		4.161,09	21.085,08
Redevance aux autorités étrangères		878,45	1.914,41
<b>Total Charges</b>		<b>998.532,62</b>	<b>851.426,80</b>
<b>Revenus nets</b>		<b>-917.006,37</b>	<b>-64.139,74</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>			
- sur investissements	1b	3.454.151,37	1.726.572,38
- sur devises		-4.164,31	-224.681,23
- sur changes à terme		511.964,23	-557.387,82
- sur opérations à terme		0,00	-1.261.785,54
- sur CFD		-705.117,72	0,00
<b>Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e)</b>		<b>2.339.827,20</b>	<b>-381.421,95</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value non réalisée</b>	1f		
- sur investissements		-100.248,79	-699.615,51
- sur changes à terme		217.009,53	-390.322,21
- sur opérations à terme		0,00	-618.551,80
- sur CFD		14.832,59	0,00
<b>Résultat des opérations</b>		<b>2.471.420,53</b>	<b>-2.089.911,47</b>
Souscriptions		3.767.590,79	10.531.746,32
Rachats		-5.066.136,05	-19.704.192,30
<b>Variation de l'actif net durant l'exercice</b>		<b>1.172.875,27</b>	<b>-11.262.357,45</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>15.577.531,96</b>	<b>33.323.164,48</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>16.750.407,23</b>	<b>22.060.807,03</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.



# PROSPER FUNDS SICAV

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2017

### Pour le compartiment PROSPER STARS AND STRIPES

Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Actions Cotées ou Négociées</b>					
ROOTS CORP.	22.888	CAD	189.689,92	205.878,15	1,23%
<b>Total DOLLAR CANADIEN</b>			<b>189.689,92</b>	<b>205.878,15</b>	<b>1,23%</b>
ADVANSIX INC.	7.639	USD	320.808,01	321.372,73	1,92%
AIR TRANSPORT SERVICES GROUP INC.	30.945	USD	581.549,84	716.067,30	4,27%
ALTAIR ENGINEERING INC. -A-	13.363	USD	301.354,48	319.642,96	1,91%
AMEDISYS INC.	2.893	USD	157.588,45	152.490,03	0,91%
AQUAVENTURE HLDG LTD	21.400	USD	298.750,59	332.128,00	1,98%
ASTEC INDUSTRIES INC.	7.240	USD	400.632,24	423.540,00	2,53%
CISION LTD	15.119	USD	178.099,04	179.462,53	1,07%
COCA-COLA BOTTLING CO.CON.S	1.836	USD	297.368,98	395.217,36	2,36%
CODEXIS INC.	43.821	USD	242.053,33	365.905,35	2,18%
COLUMBUS MCKINNON CORP. NEW YORK	7.618	USD	146.374,32	304.567,64	1,82%
DEL TACO RESTAURANTS INC.	26.544	USD	324.251,83	321.713,28	1,92%
DOLBY LABORATORIES INC.	7.726	USD	365.973,91	479.012,00	2,86%
DSW INC. -A-	15.655	USD	338.317,51	335.173,55	2,00%
ENTERPRISE FINANCIAL SERVICES CORP.	8.104	USD	360.633,19	365.895,60	2,18%
ESCO TECHNOLOGIES	3.038	USD	183.580,21	183.039,50	1,09%
EVOQUA WATER TECHNOLOGIES	24.073	USD	534.024,12	570.770,83	3,41%
FIRST FOUNDATION INC.	18.896	USD	354.746,99	350.331,84	2,09%
FLOOR & DECOR HLDG INC.	5.078	USD	206.677,81	247.197,04	1,48%
HARDINGE INC.	13.985	USD	233.624,10	243.618,70	1,45%
HAYNES INTERNATIONAL INC.	7.166	USD	233.377,68	229.670,30	1,37%
IMMUNOMEDICS INC.	21.867	USD	262.190,11	353.370,72	2,11%
INGEVITY CORP.	3.853	USD	276.564,63	271.520,91	1,62%
INNOFOS HLDG INC.	4.542	USD	212.919,79	212.247,66	1,27%
IRHYTHM TECHNOLOGIES INC.	3.210	USD	163.677,23	179.920,50	1,07%
JELD-WEN HLDG INC.	11.517	USD	366.630,92	453.424,29	2,71%
KIRBY CORP.	8.262	USD	533.137,92	551.901,60	3,29%
MA-EX WARRANT-ELL TECHNOLOGIES INC.	18.691	USD	105.091,80	107.800,34	0,64%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PROSPER FUNDS SICAV

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2017

### Pour le compartiment PROSPER STARS AND STRIPES

Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% de l'actif net
MATERIALISE N.V. -ADR	11.517	USD	168.949,05	145.805,22	0,87%
MTS SYSTEMS CORP.	3.065	USD	170.157,96	164.590,50	0,98%
NAPCO SECURITY TECHNOLOGIES INC.	30.295	USD	239.616,00	265.081,25	1,58%
NAUTILUS INC.	11.544	USD	165.333,17	154.112,40	0,92%
NOVOCURE LTD	23.466	USD	458.630,39	474.013,20	2,83%
PACIFIC PREMIER BANCORP INC.	12.203	USD	452.663,55	488.120,00	2,91%
PARATEK PHARMACEUTICALS INC.	6.708	USD	138.844,77	120.073,20	0,72%
PERCEPTRON INC.	14.332	USD	133.854,51	139.737,00	0,83%
PERFICIENT INC.	12.628	USD	244.565,09	240.815,96	1,44%
PERFORMANCE FOOD GROUP CO	15.815	USD	465.995,74	523.476,50	3,13%
PREFERRED BANK	8.050	USD	488.257,53	473.179,00	2,82%
STEMLINE THERAPEUTICS INC.	14.949	USD	174.970,89	233.204,40	1,39%
TCF FINANCIAL CORP.	19.665	USD	386.358,46	403.132,50	2,41%
TIVO	7.962	USD	125.262,96	124.207,20	0,74%
TRANSCAT	2.966	USD	40.613,84	42.265,50	0,25%
UFP TECHNOLOGIES INC.	3.958	USD	110.306,87	110.032,40	0,66%
UNDER ARMOUR INC. -C-	24.544	USD	308.595,51	326.926,08	1,95%
US PHYSICAL THERAPY INC.	4.143	USD	299.430,07	299.124,60	1,79%
USA TECHNOLOGIES INC.	34.040	USD	168.752,07	331.890,00	1,98%
VARONIS SYSTEMS INC.	3.913	USD	152.728,26	189.976,15	1,13%
WEBSTER FINANCIAL CORP.	8.435	USD	368.463,45	473.709,60	2,83%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>13.242.349,17</b>	<b>14.690.475,22</b>	<b>87,70%</b>
<b>Total Actions Cotées ou Négociées</b>			<b>13.432.039,09</b>	<b>14.896.353,37</b>	<b>88,93%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>13.432.039,09</b>	<b>14.896.353,37</b>	<b>88,93%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>13.432.039,09</b>	<b>14.896.353,37</b>	<b>88,93%</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PROSPER FUNDS SICAV

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2017

### Pour le compartiment PROSPER GLOBAL MACRO FUND

Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Actions Cotées ou Négociées</b>					
GEBERIT A.G.	1.700	CHF	550.090,80	623.398,71	2,83%
<b>Total FRANC SUISSE</b>			<b>550.090,80</b>	<b>623.398,71</b>	<b>2,83%</b>
AIRBUS	7.000	EUR	430.385,74	581.000,00	2,63%
AROUNDTOWN S.A.	794	EUR	3.692,10	5.094,30	0,02%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	57.587	EUR	494.526,05	409.558,74	1,86%
BANCO SANTANDER S.A. -REG-	75.528	EUR	474.627,33	413.817,91	1,88%
BMW-BAYERISCHE MOTOREN WERKE A.G.	9.000	EUR	912.600,79	781.470,00	3,54%
BNP PARIBAS S.A.	13.300	EUR	732.067,54	827.925,00	3,75%
ENI SpA	14.500	EUR	203.153,30	200.100,00	0,91%
GRAND CITY PROPERTIES S.A.	64.000	EUR	826.031,86	1.257.600,00	5,70%
ING GROUP N.V.	52.300	EUR	762.095,57	801.497,50	3,63%
INTESA SAN PAOLO SpA	80.000	EUR	243.936,00	221.600,00	1,00%
KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	21.000	EUR	535.708,68	662.340,00	3,00%
LEG IMMOBILIEN A.G.	3.000	EUR	255.677,58	285.870,00	1,30%
ROYAL DUTCH SHELL PLC -A-	7.900	EUR	191.594,19	219.501,50	0,99%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	9.500	EUR	633.547,32	673.170,00	3,05%
SIEMENS NOM	8.000	EUR	764.578,45	929.200,00	4,21%
SOCIETE GENERALE -A-	9.500	EUR	413.672,28	408.975,00	1,85%
TOTAL S.A.	9.550	EUR	444.894,50	439.729,75	1,99%
UNICREDIT SpA	7.000	EUR	415.037,25	109.060,00	0,49%
VONOVIA SE	32.300	EUR	837.822,20	1.336.897,00	6,06%
<b>Total EURO</b>			<b>9.575.648,73</b>	<b>10.564.406,70</b>	<b>47,89%</b>
HSBC HLDG PLC (0,50 USD)	32.500	GBP	260.336,90	280.789,16	1,27%
<b>Total LIVRE STERLING</b>			<b>260.336,90</b>	<b>280.789,16</b>	<b>1,27%</b>
GENERAL ELECTRIC	19.500	USD	387.056,02	283.373,58	1,28%
INTEL CORP.	10.500	USD	315.583,13	403.630,91	1,83%
QUALCOMM	12.200	USD	605.020,29	650.436,38	2,95%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PROSPER FUNDS SICAV

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2017

### Pour le compartiment PROSPER GLOBAL MACRO FUND

Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
TIME WARNER INC.	5.000	USD	373.651,99	380.871,09	1,73%
WALT DISNEY CO	9.400	USD	919.110,08	841.600,60	3,81%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>2.600.421,51</b>	<b>2.559.912,56</b>	<b>11,60%</b>
<b>Total Actions Cotées ou Négociées</b>			<b>12.986.497,94</b>	<b>14.028.507,13</b>	<b>63,59%</b>
<b>Obligations</b>					
DEUTSCHE BANK 8,00 08-PERPETUEL	500.000	EUR	514.000,00	513.762,50	2,33%
<b>Total EURO</b>			<b>514.000,00</b>	<b>513.762,50</b>	<b>2,33%</b>
<b>Total Obligations</b>			<b>514.000,00</b>	<b>513.762,50</b>	<b>2,33%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>13.500.497,94</b>	<b>14.542.269,63</b>	<b>65,92%</b>
<b>Fonds d'investissements</b>					
BBGI SICAV -DIS-	120.213	GBP	192.227,16	190.954,01	0,87%
ISHARES EMERGING MARKETS INFRASTRUCTURE -DIS-	3.000	GBP	55.886,79	58.933,70	0,27%
NB GLOBAL FLOTING RATE INC.	1.889.164	GBP	2.509.080,03	2.015.477,17	9,14%
<b>Total LIVRE STERLING</b>			<b>2.757.193,98</b>	<b>2.265.364,88</b>	<b>10,27%</b>
ISHARES II S&P GLOBAL WATER FUND -DIS-	5.000	USD	131.652,60	175.445,54	0,80%
SPDR EMERGING INFLATION LINKED LOCAL BD	7.800	USD	529.264,21	447.389,24	2,03%
VOYA PRIME RATE TRUST	272.137	USD	1.366.480,92	1.149.012,82	5,21%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>2.027.397,73</b>	<b>1.771.847,60</b>	<b>8,03%</b>
<b>Total Fonds d'investissements</b>			<b>4.784.591,71</b>	<b>4.037.212,48</b>	<b>18,30%</b>
<b>Autres valeurs mobilières</b>					
ETFs PHYSICAL GOLD	9.000	USD	1.007.418,61	932.378,41	4,23%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>1.007.418,61</b>	<b>932.378,41</b>	<b>4,23%</b>
<b>Total Autres valeurs mobilières</b>			<b>1.007.418,61</b>	<b>932.378,41</b>	<b>4,23%</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PROSPER FUNDS SICAV

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2017

### Pour le compartiment PROSPER GLOBAL MACRO FUND

Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Options</b>					
CALL NETFLIX INC Janvier 2018 ST 185	-20	USD	-17.477,30	-15.739,51	-0,07%
CALL TESLA INC Janvier 2018 ST 335	-13	USD	-21.623,25	-3.951,53	-0,02%
CALL EXXON MOBIL Janvier 2018 ST 82,5	-195	USD	-23.440,90	-28.743,34	-0,13%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>-62.541,45</b>	<b>-48.434,38</b>	<b>-0,22%</b>
<b>Total Options</b>			<b>-62.541,45</b>	<b>-48.434,38</b>	<b>-0,22%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>19.229.966,81</b>	<b>19.463.426,14</b>	<b>88,23%</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PROSPER FUNDS SICAV

## Répartition géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2017

Prosper Stars & Stripes Fund	% de l'actif net
ETATS-UNIS D'AMERIQUE	80,95%
JERSEY	2,83%
ILES VIERGES BRITANNIQUES	1,98%
CANADA	1,23%
ILES CAYMAN	1,07%
BELGIQUE	0,87%
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>88,93%</b>

Global Macro Fund	% de l'actif net
ETATS-UNIS D'AMERIQUE	18,92%
ALLEMAGNE	15,11%
FRANCE	10,65%
PAYS-BAS	9,26%
GUERNESEY	9,14%
LUXEMBOURG	6,59%
JERSEY	4,23%
ESPAGNE	3,73%
IRLANDE	3,09%
SUISSE	2,83%
ITALIE	2,41%
ROYAUME-UNI	2,27%
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>88,23%</b>

*Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'Administration Centrale et ne reflètent pas nécessairement l'analyse géographique qui a orienté la sélection d'actif.*

# PROSPER FUNDS SICAV

## Répartition économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2017

Prosper Stars & Stripes Fund	% de l'actif net
BANQUES	10,98%
TRANSPORTS AERIENS	7,57%
IT & INTERNET	7,53%
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	6,98%
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	6,90%
DISTRIBUTION	6,66%
CONSTRUCTION MECANIQUE	5,80%
BIOTECHNOLOGIE	5,69%
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	5,48%
SOURCES D'ENERGIE	5,39%
PRODUITS CHIMIQUES	4,81%
PHARMACIE - COSMETIQUE	4,46%
SOINS & SERVICE DE SANTE	2,86%
LOISIRS & TOURISME	2,84%
METAUX NON-FERREUX	1,37%
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	1,09%
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	0,87%
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	0,74%
INDUSTRIE D'EMBALLAGE	0,66%
SOCIETES DIVERSIFIEES	0,25%
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>88,93%</b>

Global Macro Fund	% de l'actif net
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	18,30%
BANQUES	15,74%
IMMOBILIER	13,08%
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	11,66%
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	4,83%
DIVERS BIENS DE CAPITAUX	4,21%
PETROLE & DERIVES	3,90%
VEHICULES ROUTIERS	3,52%
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	3,05%
TELECOMMUNICATIONS	2,95%
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	2,83%
AERONAUTIQUE & DEFENSE	2,63%
DIFFUSION & EDITION	1,73%
IT & INTERNET	-0,07%
DIVERS	-0,13%
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>88,23%</b>

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'Administration Centrale et ne reflètent pas nécessairement l'analyse économique qui a orienté la sélection d'actif.

# PROSPER FUNDS SICAV

## Répartition par devises du portefeuille-titres au 31 décembre 2017

<b>Prosper Stars &amp; Stripes Fund</b>	<b>% de l'actif net</b>
DOLLAR DES ETATS-UNIS	87,70%
DOLLAR CANADIEN	1,23%
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>88,93%</b>

<b>Global Macro Fund</b>	<b>% de l'actif net</b>
EURO	50,22%
DOLLAR DES ETATS-UNIS	23,64%
LIVRE STERLING	11,54%
FRANC SUISSE	2,83%
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>88,23%</b>

*Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'Administration Centrale et ne reflètent pas nécessairement l'analyse par devise qui a orienté la sélection d'actif.*



# PROSPER FUNDS SICAV

## Changements intervenus dans le nombre d'actions

	Prosper Stars & Stripes Fund	Global Macro Fund
Actions en circulation au début de l'exercice		
Classe I USD	11.656,449	5.517,230
Classe I CHF	-	11.671,444
Classe I EUR	10.978,097	29.830,620
Classe R GBP	-	3.110,507
Classe P USD	59.176,836	56.994,005
Classe P CHF	6.821,893	21.221,713
Classe P EUR	42.364,650	85.207,948
Classe P GBP	-	-
Classe S USD	7.731,261	-
Classe S CHF	-	15.225,384
Classe S EUR	-	35.313,260
Classe 13	10.000.000,000	-
Actions émises au cours de l'exercice		
Classe I USD	-	13.175,000
Classe I CHF	-	1.921,000
Classe I EUR	-	4.063,020
Classe R GBP	-	18.485,764
Classe P USD	16.248,341	24.029,700
Classe P CHF	1.996,000	4.379,747
Classe P EUR	10.230,720	18.010,924
Classe P GBP	1.916,666	-
Classe S USD	-	-
Classe S CHF	-	-
Classe S EUR	-	-
Classe 13	-	-
Actions remboursées au cours de l'exercice		
Classe I USD	2.215,888	2.280,000
Classe I CHF	-	10.702,259
Classe I EUR	1.300,000	9.004,721
Classe R GBP	-	6.156,547
Classe P USD	34.198,226	47.528,771
Classe P CHF	916,314	1.941,409
Classe P EUR	3.159,160	47.774,695
Classe P GBP	-	-
Classe S USD	1.754,124	-
Classe S CHF	0,000	15.225,384
Classe S EUR	0,000	19.464,066
Classe 13	-	-
Actions en circulation à la fin de l'exercice		
Classe I USD	9.440,561	16.412,230
Classe I CHF	-	2.890,185
Classe I EUR	9.678,097	24.888,919
Classe R GBP	-	15.439,724
Classe P USD	41.226,951	33.494,934
Classe P CHF	7.901,579	23.660,051
Classe P EUR	49.436,210	55.444,177
Classe P GBP	1.916,666	-
Classe S USD	5.977,137	-
Classe S CHF	-	-
Classe S EUR	-	15.849,194
Classe 13	10.000.000,000	-

# PROSPER FUNDS SICAV

## Evolution du capital, de l'actif net total et de la valeur de l'action

Compartiment	Date	Actions en circulation	Actifs nets totaux	Valeur de l'action (dans la devise de la classe)
Prosper Stars & Stripes Fund (en USD)	31.12.2015	2.933,167 Cl. I USD	13.848.281,48	108,88 Cl. I USD
		3.874,400 Cl. I EUR		88,91 Cl. I EUR
		62.017,372 Cl. P USD		107,12 Cl. P USD
		6.396,020 Cl. P CHF		104,75 Cl. P CHF
		41.171,706 Cl. P EUR		105,69 Cl. P EUR
		8.249,234 Cl. S USD		112,09 Cl. S USD
	31.12.2016	549,398 Cl. S CHF	15.577.531,96	109,79 Cl. S CHF
		340,665 Cl. S EUR		110,53 Cl. S EUR
		10.000.000,000 Cl. 13		0,01 Cl. 13
		11.656,449 Cl. I USD		113,93 Cl. I USD
		10.978,097 Cl. I EUR		91,78 Cl. I EUR
		59.176,836 Cl. P USD		111,66 Cl. P USD
	31.12.2017	6.821,893 Cl. P CHF	16.750.407,23	107,37 Cl. P CHF
		42.364,650 Cl. P EUR		108,76 Cl. P EUR
		7.731,261 Cl. S USD		117,05 Cl. S USD
		10.000.000,000 Cl. 13		0,01 Cl. 13
		9.440,561 Cl. I USD		127,54 Cl. I USD
		9.678,097 Cl. I EUR		101,06 Cl. I EUR
Global Macro Fund (en EUR)	31.12.2015	45.592,213 Cl. I EUR	48.016.430,38	130,81 Cl. I EUR
		10.820,281 Cl. I USD		120,02 Cl. I USD
		17.833,195 Cl. I CHF		128,66 Cl. I CHF
		1.189,516 Cl. I GBP		126,16 Cl. I GBP
		85.952,212 Cl. P EUR		124,45 Cl. P EUR
		63.936,291 Cl. P USD		126,43 Cl. P USD
	31.12.2016	17.711,541 Cl. P CHF	33.323.164,48	123,69 Cl. P CHF
		50.483,539 Cl. S EUR		129,55 Cl. S EUR
		100.607,585 Cl. S CHF		128,08 Cl. S CHF
		29.830,620 Cl. I EUR		134,17 Cl. I EUR
		5.517,230 Cl. I USD		124,22 Cl. I USD
		11.671,444 Cl. I CHF		131,20 Cl. I CHF
	31.12.2017	3.110,507 Cl. R GBP	22.060.807,03	127,38 Cl. R GBP
		85.207,948 Cl. P EUR		126,57 Cl. P EUR
		56.994,005 Cl. P USD		129,77 Cl. P USD
		21.221,713 Cl. P CHF		125,04 Cl. P CHF
		35.313,260 Cl. S EUR		132,03 Cl. S EUR
		15.225,384 Cl. S CHF		129,81 Cl. S CHF
31.12.2017	24.888,919 Cl. I EUR	22.060.807,03	129,88 Cl. I EUR	
	16.412,230 Cl. I USD		121,88 Cl. I USD	
	2.890,185 Cl. I CHF		126,40 Cl. I CHF	
	15.439,724 Cl. R GBP		123,76 Cl. R GBP	
	55.444,177 Cl. P EUR		121,50 Cl. P EUR	
	33.494,934 Cl. P USD		126,73 Cl. P USD	
31.12.2017	23.660,051 Cl. P CHF	22.060.807,03	119,34 Cl. P CHF	
	15.849,194 Cl. S EUR		127,00 Cl. S EUR	

# PROSPER FUNDS SICAV

## Notes aux états financiers au 31 décembre 2017

---

### Note 1 - Principes et méthodes comptables

Les états financiers de la SICAV sont préparés conformément à la réglementation en vigueur concernant les Organismes de Placement Collectif.

#### a) Evaluation du portefeuille-titres

Les actions/parts d'OPC seront évaluées sur base de leur dernière valeur nette d'inventaire officielle disponible au jour d'évaluation, ou non officielle si celle-ci est de date plus récente (sur base dans ce cas d'une valeur nette d'inventaire probable, estimée avec prudence et bonne foi par le Conseil d'Administration, ou sur base d'autres sources telles qu'une information du gérant dudit OPC).

L'évaluation des valeurs mobilières (i) cotées ou négociées sur un marché réglementé au sens de la Loi de 2010 ou (ii) négociées sur un autre marché d'un Etat membre de l'UE qui est réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public ou (iii) admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un Etat qui ne fait pas partie de l'UE ou négociées sur un autre marché d'un Etat qui ne fait pas partie de l'UE, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public (les trois pouvant également être qualifiés de «Marché Réglementé»), est basée sur le dernier cours de clôture connu au jour d'évaluation et si ces valeurs mobilières sont traitées sur plusieurs marchés, sur base du dernier cours de clôture connu du marché principal de ces valeurs au jour d'évaluation. Si le dernier cours de clôture connu au jour d'évaluation donné n'est pas représentatif, l'évaluation se basera sur la valeur probable de réalisation estimée avec prudence et bonne foi.

Les valeurs mobilières non cotées ou non négociables sur un Marché Réglementé seront évaluées sur base de la valeur probable de réalisation estimée avec prudence et bonne foi.

La valeur de liquidation des contrats à terme et des contrats d'options qui ne sont pas négociés sur des Marchés Réglementés équivalra à leur valeur de liquidation nette déterminée conformément aux politiques établies par le Conseil d'Administration, sur une base appliquée de façon cohérente à chaque type de contrat. La valeur de liquidation des contrats à terme ou contrats d'options négociés sur des Marchés Réglementés sera basée sur le dernier prix disponible de règlement de ces contrats sur les Marchés Réglementés sur lesquels ces contrats à terme ou ces contrats d'options sont négociés par la SICAV ; pour autant que si un contrat à terme ou un contrat d'options ne peut pas être liquidé le jour auquel les actifs nets sont évalués, la base qui servira à déterminer la valeur de liquidation de ce contrat sera déterminée par le Conseil d'Administration de façon juste et raisonnable.

#### b) Bénéfices ou pertes nets réalisés sur investissements

Les bénéfices ou pertes réalisés sur ventes de titres sont calculés sur base du coût moyen des titres vendus.

#### c) Bénéfices ou pertes de change non réalisés sur contrats de change à terme

Les bénéfices ou pertes de change résultant de contrats de change à terme non échus sont comptabilisés à la date de clôture sur base des taux de change à terme applicables à cette date.

#### d) Conversion des devises étrangères

Tous les avoirs non exprimés dans la devise du compartiment concerné sont convertis dans la devise du compartiment au taux de change en vigueur à Luxembourg à la date de clôture (note 2).

La valeur de l'actif net de la SICAV est égale à la somme des valeurs nettes des différents compartiments convertis en EUR aux taux de change en vigueur à Luxembourg à la date de clôture.

# PROSPER FUNDS SICAV

## Notes aux états financiers au 31 décembre 2017

---

### Note 1 - Principes et méthodes comptables (suite)

e) Coût d'acquisition des titres en portefeuille

Pour les titres libellés en devises autres que la devise de la SICAV, le coût d'acquisition est calculé sur base du cours de change en vigueur au jour de l'achat.

f) Plus et moins-values non réalisées

Les plus-values et moins-values non réalisées à la fin de l'exercice figurent également dans le résultat des opérations.

g) Variation du portefeuille-titres

Le tableau des variations du portefeuille-titres est disponible sans frais au siège social de la SICAV et du représentant en Suisse.

h) Frais d'établissement

Les frais d'établissement sont amortis linéairement sur une période de 5 ans.

i) Revenus

Les intérêts sur avoirs à terme sont comptabilisés sur une base journalière. Les dividendes sont pris en compte à la date où les actions concernées sont cotées pour la première fois «ex-dividende».

j) Valorisation des CFDs

La valeur des CFDs est à déterminer par référence à la valeur de marché de l'actif sous-jacent, en tenant compte des coûts inhérents à l'opération. Les bénéfices ou pertes réalisés et non-réalisés sont inclus dans l'état des opérations et dans l'état du patrimoine.

k) Evaluation des contrats financiers à terme

Les futures sont inscrits au hors bilan à des fins de suivis interne et réglementaire mais ne figurent pas parmi les engagements de hors bilan publiés.

Les opérations de change sont évaluées selon le cours de change à terme restant à courir de la devise concernée.

Les produits et charges des contrats financiers à terme sont rapportés en résultat de manière symétrique à la prise en compte des produits et charges afférents à l'élément couvert.

La valeur de liquidation des contrats à terme et des contrats d'options qui ne sont pas négociés sur des Marchés Réglementés équivaldra à leur valeur de liquidation nette déterminée conformément aux politiques établies par le Conseil d'Administration, sur une base appliquée de façon cohérente à chaque type de contrat. La valeur de liquidation des contrats à terme ou contrats d'options négociés sur des Marchés Réglementés sera basée sur le dernier prix disponible de règlement de ces contrats sur les Marchés Réglementés sur lesquels ces contrats à terme ou ces contrats d'options sont négociés par la SICAV ; pour autant que si un contrat à terme ou un contrat d'options ne peut pas être liquidé le jour auquel les actifs nets sont évalués, la base qui servira à déterminer la valeur de liquidation de ce contrat sera déterminée par le Conseil d'Administration de façon juste et raisonnable.

### Note 2 - Taux de change au 31 décembre 2017

1	EUR	=	1,17015	CHF
1	EUR	=	0,88765	GBP
1	EUR	=	1,20080	USD

# PROSPER FUNDS SICAV

## Notes aux états financiers au 31 décembre 2017

### Note 3 - Taxes et frais à payer

Commission de Gestion, de commercialisation et commission de conseil en investissement (notes 4,5)	188.649,13	EUR
Commission de Performance (note 6)	138.968,04	EUR
Commission de Banque Dépositaire (note 8)	14.682,27	EUR
Taxe d'Abonnement (note 7)	3.763,46	EUR
Autres Frais	38.262,80	EUR
<b>Total</b>	<b>384.325,70</b>	<b>EUR</b>

### Note 4 - Commissions de gestion et de commercialisation

En rémunération de ses prestations, la Société de Gestion perçoit de la SICAV une commission annuelle au taux de 0,15 %, avec un minimum de EUR 15.000 par an et par compartiment. Cette commission est payable trimestriellement et calculée sur base des actifs nets moyens des compartiments au cours du trimestre sous revue.

En rémunération de ses prestations de Gestionnaire du risque de change pour le compartiment Prosper Stars & Stripes Fund, la Société de Gestion perçoit de la SICAV une commission annuelle au taux de 0,08% par an pour les classes d'actions libellées en EUR et en CHF du compartiment Prosper Stars & Stripes Fund. Cette commission est payable trimestriellement et calculée sur base des actifs nets moyens des classes d'actions concernées au cours du trimestre sous revue.

En rémunération de ses prestations de Gestionnaire du risque de change pour le compartiment Global Macro Fund, Plurimi Wealth LLP perçoit de la SICAV une commission annuelle au taux de 0,05% par an pour les classes d'actions libellées en USD, GBP et en CHF du compartiment Global Macro Fund. Cette commission est payable trimestriellement et calculée sur base des actifs nets moyens des classes d'actions concernées au cours du trimestre sous revue.

En outre, en rémunération des prestations de gestion et de commercialisation, la Société de Gestion perçoit de la SICAV une commission annuelle payable trimestriellement et calculée sur base des actifs nets moyens de chacune des classes d'actions des compartiments au cours du trimestre sous revue.

Les taux des commissions prélevées globalement par la Société de Gestion (y inclus sa rémunération pour compte propre) sont repris dans le tableau ci-dessous :

Prosper Stars & Stripes Fund		Global Macro Fund	
Classes d'actions	Taux des commissions:	Classes d'actions	Taux des commissions:
«I EUR»	1,40 % par an	«I EUR»	1,20 % par an
«I USD»	1,40 % par an	«I USD»	1,20 % par an
«I CHF»	1,40 % par an	«I CHF»	1,20 % par an
«R GBP»	1,40 % par an	«R GBP»	1,20 % par an
«P EUR»	2,00 % par an	«S EUR»	1,80 % par an
«P USD»	2,00 % par an	«S CHF»	1,80 % par an
«P CHF»	2,00 % par an	«P EUR»	2,00 % par an
«P GBP»	2,00 % par an	«P USD»	2,00 % par an
«S USD»	1,70 % par an	«P CHF»	2,00 % par an
«13»	1,20 % par an		

# PROSPER FUNDS SICAV

## Notes aux états financiers au 31 décembre 2017

---

### **Note 5 - Commissions de Roubaix Capital LLC, Prosper Professional Services S.A. et de Plurimi Wealth Llp**

En rémunération de ses prestations de gestionnaire, Roubaix Capital LLC perçoit de la Société de Gestion une commission annuelle au taux convenu entre les parties pour le compartiment Prosper Stars & Stripes Fund. Cette commission est payable trimestriellement et calculée sur base des actifs nets moyens du compartiment Prosper Stars & Stripes Fund au cours du trimestre sous revue.

En rémunération de ses prestations de distributeur global, Prosper Professional Services S.A. reçoit par ailleurs de la Société de Gestion une commission annuelle au taux convenu entre les parties pour les compartiments. Cette commission est payable trimestriellement et calculée sur base des actifs nets moyens du compartiment concerné au cours du trimestre sous revue.

En rémunération de ses prestations de gestionnaire, Plurimi Wealth LLP perçoit de la Société de Gestion une commission annuelle au taux convenu entre les parties pour le compartiment Global Macro Fund. Cette commission est payable trimestriellement et calculée sur base des actifs nets moyens du compartiment Global Macro Fund au cours du trimestre sous revue.

### **Note 6 - Commission de performance**

La Société de Gestion recevra, pour chaque classe d'actions des compartiments Prosper Stars & Stripes Fund et Global Macro Fund, dans leur devise respective, une commission de performance trimestrielle basée sur la performance de l'Actif Net Total («TAN») sur l'exercice (ajusté des souscriptions et remboursements effectués sur la dite classe).

Le taux de la commission de performance sera de :

- 18% de la performance du TAN pour les classes d'actions du compartiment Prosper Stars & Stripes Fund à l'exception de la classe Prosper Stars & Stripes Fund 13 pour laquelle un taux de commission de performance de 15% sera appliqué.
- 15% de la performance du TAN pour les classes d'actions du compartiment Global Macro Fund.

Il y a performance s'il y a une différence positive entre le TAN de la classe à la fin de période et le TAN de référence.

Le TAN de référence de la classe correspond au TAN le plus élevé jamais atteint ajusté des souscriptions et remboursements effectués sur la dite classe pour le compartiment Global Macro Fund.

Le TAN de référence de la classe correspond au TAN le plus élevé jamais atteint à partir du 15 janvier 2016 date de nomination du nouveau gestionnaire ajusté des souscriptions et remboursements effectués sur la dite classe pour le compartiment Prosper Stars & Stripes Fund.

Si il y a une différence négative entre le TAN de la classe et le TAN de référence de la classe, le TAN de référence de la classe sera maintenu jusqu'à ce qu'il y ait une performance positive à la fin d'un trimestre (principe du High Water Mark).

La commission de performance sera calculée et provisionnée chaque jour d'évaluation.

Le Conseil d'Administration souhaite attirer l'attention des investisseurs sur le fait que cette méthode de calcul de la commission de performance peut entraîner des distorsions entre les évolutions des valeur nettes d'inventaire par action de chaque classe comparée aux autres.

# PROSPER FUNDS SICAV

## Notes aux états financiers au 31 décembre 2017

---

### **Note 7 - Taxe d'abonnement**

La SICAV est régie par les lois fiscales luxembourgeoises.

En vertu de la législation et des règlements en vigueur actuellement, la SICAV est soumise à Luxembourg à la taxe d'abonnement au taux annuel de 0,05% par an de ses avoirs nets. Le taux est de 0,01% pour les actions des classes réservées aux investisseurs institutionnels. Cette taxe d'abonnement est payable trimestriellement. La taxe d'abonnement n'est pas due sur les quotités d'avoirs nets investis en OPC déjà soumis à l'application de cette taxe.

### **Note 8 - Commissions de banque dépositaire et d'agent payeur**

En rémunération de ses prestations, la banque dépositaire reçoit de la SICAV une commission annuelle de maximum 0,15 %, avec un minimum de EUR 10.000 par an et par compartiment. Cette commission est payable trimestriellement et calculée sur base des actifs nets moyens du compartiment concerné au cours du trimestre sous revue.

### **Note 9 - Commissions d'agent domiciliataire, d'agent administratif, d'agent de transfert**

En rémunération de ses fonctions d'agent domiciliataire, d'agent administratif, d'agent de transfert et teneur de registre de la SICAV, la Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. reçoit de la Société de Gestion à charge de la SICAV, les rémunérations suivantes :

- Agent Domiciliataire :

Un montant forfaitaire de EUR 7.500 par an pour la SICAV dans son ensemble, payable annuellement.

- Agent Administratif :

Un montant forfaitaire de EUR 26.400 par an et par compartiment, payable trimestriellement.

- Agent de Transfert et Teneur de Registre :

Un montant forfaitaire de EUR 30 par transaction (souscription / rachat / conversion) et un montant forfaitaire de EUR 2.500 par an par tranche de 20 actionnaires et par compartiment, payables trimestriellement.

# PROSPER FUNDS SICAV

## Notes aux états financiers au 31 décembre 2017

### Note 10 - Engagements à terme

a) Change à terme :

Tous les contrats de change à terme détaillés ci-dessous ont été conclus avec Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A..

Compartiment Prosper Stars & Stripes Fund :

Maturité	Devise	Montant Acheté	Devise	Montant Vendu	Non réalisé Gain/Perte	Engagement
15/01/2018	EUR	5.374.370,00	USD	6.335.576,07	122.637,22	6.453.543,87
15/01/2018	EUR	972.725,00	USD	1.146.696,87	22.196,51	1.168.048,25
15/01/2018	CHF	921.368,00	USD	934.876,97	11.484,99	945.501,66
15/01/2018	GBP	248.623,00	USD	332.918,63	3.541,15	336.333,61
15/01/2018	EUR	99.575,00	USD	118.434,51	1.222,45	119.569,67
15/01/2018	EUR	163.720,00	USD	194.433,87	2.304,42	196.594,99
02/01/2018	USD	193.619,24	EUR	163.254,00	-2.435,66	196.035,41
15/01/2018	EUR	96.854,00	USD	115.343,43	1.043,86	116.302,29
03/01/2018	USD	104.119,31	EUR	87.532,00	-1.004,79	105.108,43
05/01/2018	USD	174.426,03	EUR	145.234,00	-14,07	174.397,00
15/01/2018	EUR	72.353,00	USD	86.961,07	-15,49	86.881,49
				<b>Total</b>	<b>160.960,59</b>	<b>9.898.316,67</b>

Compartiment Global Macro Fund :

Maturité	Devise	Montant Acheté	Devise	Montant Vendu	Non réalisé Gain/Perte	Engagement
31/01/2018	USD	5.940.000,00	EUR	5.083.005,31	-144.622,19	4.946.701,91
31/01/2018	GBP	2.650.000,00	EUR	3.000.350,98	-17.179,01	2.985.411,03
31/01/2018	CHF	570.000,00	EUR	492.674,71	-5.379,43	487.117,04
31/01/2018	CHF	2.790.000,00	EUR	2.411.721,49	-26.539,27	2.384.309,73
31/01/2018	USD	2.050.000,00	EUR	1.753.935,66	-49.611,03	1.707.195,11
31/01/2018	EUR	1.599.893,34	CAD	2.400.000,00	6.764,86	1.595.214,24
31/01/2018	EUR	4.471.866,86	GBP	3.950.000,00	24.590,01	4.449.952,29
31/01/2018	EUR	1.669.005,80	JPY	220.000.000,00	42.869,99	1.626.372,00
31/01/2018	EUR	785.016,76	GBP	705.000,00	-8.737,72	794.231,99
31/01/2018	EUR	84.653,93	USD	100.000,00	1.509,33	83.277,81
31/01/2018	EUR	1.264.851,46	USD	1.500.000,00	17.682,41	1.249.167,15
31/01/2018	EUR	68.521,90	CHF	80.000,00	127,50	68.367,30
31/01/2018	EUR	30.081,65	CHF	35.000,00	159,10	29.910,70
31/01/2018	EUR	25.420,50	USD	30.000,00	477,12	24.983,34
28/02/2018	EUR	1.813.812,18	GBP	1.600.000,00	13.346,96	1.802.512,32
31/01/2018	EUR	8.570,08	CHF	10.000,00	20,78	8.545,91
31/01/2018	EUR	51.299,59	CHF	60.000,00	3,79	51.275,48
31/01/2018	EUR	42.290,45	USD	50.000,00	718,15	41.638,91
31/01/2018	EUR	64.377,68	CHF	75.000,00	257,93	64.094,35
31/01/2018	CHF	125.000,00	EUR	107.034,29	-171,65	106.823,91
31/01/2018	CHF	143.000,00	EUR	123.600,85	-1.349,58	122.206,56
31/01/2018	EUR	15.422,18	CHF	18.000,00	33,44	15.382,64
31/01/2018	EUR	106.947,30	CHF	125.000,00	81,04	106.823,91
				<b>Total</b>	<b>-144.947,47</b>	<b>24.751.515,63</b>



# PROSPER FUNDS SICAV

## Notes aux états financiers au 31 décembre 2017

### Note 10 – Engagements à terme (suite)

#### b) Futures :

Les montants de non réalisés sur Futures ne sont pas présentés au niveau de l'actif/exigible de l'état du patrimoine car ils font l'objet d'un transfert de cash à chaque évaluation et sont comptabilisés sur le compte d'Avoirs en banque le jour même.

Compartiment Global Macro Fund:

Au 31 décembre 2017, les Futures suivants sont ouverts auprès de la contrepartie Skandinaviska Enskilda Banken AB. Le montant du collatéral s'élève à EUR 997.065,26.

Devise	Quantité	Description	Cours d'évaluation	Taille contrat	Non réalisé Gain/Perte	Engagement
CAD	-15	SP TSX 60 FUTURE Mars 2018	957,40	200	-1.994,02	1.909.072,64
EUR	-8	EURO BUND FUTURE Mars 2018	161,68	1.000	11.440,00	792.640,00
EUR	50	EUROSTOXX 50 FUTURE Mars 2018	3.493,00	10	-37.000,00	1.746.500,00
EUR	25	EUROSTOXX 50 DIVIDEND FUTURE Décembre 2020	126,60	100	93.850,00	316.500,00
GBP	-77	FTSE 250 INDEX FUTURE Mars 2018	20.650,00	2	-114.559,79	3.582.605,89
GBP	-15	LONG GILT FUTURE Mars 2018	125,16	1.000	-6.759,42	1.932.626,79
USD	-18	LONG BOND US FUTURE Mars 2018	153,00	1.000	-4.111,84	2.173.018,64
USD	-67	MINI RUSSELL 2000 FUTURE Mars 2018	1.536,50	50	-48.263,66	4.286.537,89
USD	-21	SP 500 E-MINI FUTURE Mars 2018	2.676,00	50	-7.039,06	2.339.939,91
USD	-41	US10Y NOTE FUTURE Mars 2018	124,05	1.000	9.446,83	3.400.150,03
				<b>Total</b>	<b>-104.990,96</b>	<b>22.479.591,79</b>

#### c) Options

Compartiment Global Macro Fund:

Au 31 décembre 2017, les options suivantes sont ouvertes auprès de la contrepartie Skandinaviska Enskilda Banken AB.

Devise	Quantite	Description	Taille du contrat	Engagement (en EUR)
USD	-13	CALL TESLA INC Janvier 2018 ST 335	100,00	337.352,06
USD	-20	CALL NETFLIX INC Janvier 2018 ST 185	100,00	319.986,66
USD	-195	CALL EXXON MOBIL Janvier 2018 ST 82,5	100,00	1.359.376,56
			<b>Total</b>	<b>2.016.715,28</b>

### Note 11 - Contracts for difference

Compartiment Prosper Stars & Stripes:

Au 31 décembre 2017, l'engagement lié à l'investissement en CFD était de 40,61% de la VNI.

Au 31 décembre 2017, les CFDs suivants sont détenus avec la contrepartie Goldman Sachs International. Le montant du collatéral s'élève à USD 641.804,90.

Devise	Quantité	Description	Non réalisé Gain/Perte	Engagement
USD	-14.567	CFD.TRAVELPORT WORLDWIDE LTD	14.471,58	190.390,69
USD	-3.384	CFD.ABAXIS INC	-4.727,05	167.575,68
USD	-9.310	CFD.AMERICAN AXLE-MANUFACTURING	4.311,58	158.549,30
USD	-4.500	CFD.BJS RESTAURANTS INC	-1.984,78	163.800,00
USD	-8.928	CFD.BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	8.697,12	166.596,48
USD	-6.953	CFD.CALAMP CORP	3.074,64	149.002,79

# PROSPER FUNDS SICAV

## Notes aux états financiers au 31 décembre 2017

### Note 11 - Contracts for difference (suite)

Devise	Quantité	Description	Non réalisé Gain/Perte	Engagement
USD	-14.452	CFD.CARROLS RESTAURANT GROUP INC	6.497,33	175.591,80
USD	-41.802	CFD.CLOUD PEAK ENERGY INC	-12.465,35	186.018,90
USD	-5.675	CFD.COMMERCEHUB INC -C-	2.192,75	116.848,25
USD	-2.328	CFD.COMPASS MINERALS INTERNATIONAL	-19.349,80	168.198,00
USD	-2.813	CFD.CONNECTICUT WATER SERVICES INC	2.306,82	161.494,33
USD	-6.842	CFD.CONVERGYS CORP	-101,30	160.787,00
USD	-5.814	CFD.CORPORATE OFFICE PROPERTIES	7.103,39	169.768,80
USD	-3.254	CFD.CREE INC	1.782,84	120.853,56
USD	-9.632	CFD.DIAMOND OFFSHORE DRILLING	-26.272,13	179.058,88
USD	-6.557	CFD.PERRY ELLIS INTERNATIONAL INC	-2.202,45	164.187,28
USD	-5.634	CFD.GENTHERM INC	17.797,85	178.879,50
USD	-3.370	CFD.GODADDY INC-A-	-6.493,06	169.443,60
USD	-3.626	CFD.INTEGER HOLDINGS CORP	13.114,80	164.257,80
USD	-7.864	CFD.INTERPUBLIC GRP OF COMPANIES	-340,33	158.538,24
USD	-3.387	CFD.KRATON PERFORMANCE POLYMERS INC	-814,88	163.151,79
USD	-2.678	CFD.MANHATTAN ASSOCIATES INC	-13.570,04	132.668,12
USD	-4.783	CFD.METHODE ELECTRONICS INC.	21.467,50	191.798,30
USD	-4.647	CFD.MYRIAD GENETICS INC	-6.773,56	159.601,22
USD	-22.547	CFD.NATIONAL CINEMEDIA INC	2.070,00	154.672,42
USD	-2.394	CFD.OSI SYSTEMS INC	33.363,43	154.125,72
USD	-4.291	CFD.PACIRA PHARMACEUTICALS INC	-1.889,81	195.884,15
USD	-1.860	CFD.PROOFPOINT INC	-998,91	165.186,60
USD	-6.924	CFD.QUAD GRAPHICS INC -A-	-733,93	156.482,40
USD	-2.525	CFD.REGAL BELOIT CORP	-559,56	193.415,00
USD	-8.273	CFD.RETAIL OPP INVESTMENTS CORP	-3.735,42	165.046,35
USD	-8.005	CFD.SABRE CORP	-8.286,22	164.102,50
USD	-11.808	CFD.SURGERY PARTNERS INC	-38.067,52	142.876,80
USD	-2.310	CFD.TABLEAU SOFTWARE INC -A-	2.885,16	159.852,00
USD	-11.930	CFD.TIMKENSTEEL CORP	-14.738,53	181.216,70
USD	-14.417	CFD.TRUECAR INC	-705,77	161.470,40
USD	-4.196	CFD.UNIVERSAL ELECTRONICS INC	27.727,17	198.261,00
USD	-10.978	CFD.VERIFONE SYSTEMS INC	-182,48	194.420,38
USD	-3.932	CFD.YELP INC -A-	-3.258,66	164.986,72
USD	-4.591	CFD.ZAYO GROUP HOLDINGS INC	-9.983,81	168.948,80
USD	-4.038	CFD.ZILLOW INC -A-	577,94	164.508,12
		<b>Total</b>	<b>-8.793,45</b>	<b>6.802.516,37</b>

### Note 12 - Evènements au cours de l'exercice

La classe Global Macro Fund S CHF du compartiment Prosper Funds SICAV – Global Macro (la "Classe Absorbée") a fusionné avec la classe Global Macro Fund P CHF du même compartiment (la "Classe Absorbante"), avec effet au 28 décembre 2017.

# PROSPER FUNDS SICAV

## Information supplémentaire (non auditée) au 31 décembre 2017

---

### Détermination du risque global

La SICAV devra veiller à ce que son exposition globale sur instruments financiers dérivés n'excède pas la valeur nette totale de son portefeuille.

L'exposition globale est une mesure conçue pour limiter l'effet de levier généré au niveau de chaque compartiment par l'utilisation d'instruments financiers dérivés. La méthode utilisée pour calculer l'exposition globale de chaque compartiment de la SICAV sera celle des engagements. La méthode des engagements consiste à convertir les positions sur instruments financiers dérivés en positions équivalentes sur les actifs sous-jacents puis à agréger la valeur de marché de ces positions équivalentes.

Le niveau de levier maximal en instruments financiers dérivés en suivant la méthodologie des engagements sera de 100%.

Le risque global concernant des instruments dérivés détenus dans un compartiment peut être aussi calculé en utilisant une approche par la VaR (Value-at-Risk) quand celle – ci est mentionnée dans la politique d'un compartiment donné. Dans un tel cas, l'approche par les engagements ne s'appliquera pas.

Dans le cas où l'approche VaR est appliquée, la Société de Gestion définira pour le compartiment une limite maximale en VaR qui est fonction du profil de risque défini sur base d'une perte maximale pouvant être générée par le portefeuille et estimée pour un horizon temporel et un intervalle de confiance donnée.

La VaR est calculée selon une approche absolue ou relative :

- VaR absolue :

La Valeur en Risque absolue d'un Compartiment est calculée en pourcentage de la Valeur liquidative du Compartiment et est mesurée par rapport à une limite absolue de 20% telle que définie par les Directives 10-788 de l'ESMA. La VaR absolue est généralement une méthode adéquate en l'absence d'un portefeuille de référence ou d'un indice de référence identifiable, par exemple pour les fonds à objectif de performance absolue.

- VaR relative :

La méthode de la VaR relative est utilisée pour les Compartiments pour lesquels un portefeuille ou indice de référence n'intégrant pas de dérivés et reflétant la stratégie d'investissement poursuivie par le Compartiment a été défini. La VaR relative d'un Compartiment est exprimée sous la forme d'un multiple de la VaR d'un portefeuille ou indice de référence et est limitée à maximum deux fois la VaR dudit portefeuille ou indice de référence. Le portefeuille de référence utilisé dans le cadre de la VaR, tel que modifié en tant que de besoin, peut différer de l'indice de référence mentionné au point 2 «Objectifs et politiques d'investissement, profil de risque et profil des investisseur des différents compartiments», dans la partie risque d'un compartiment donné.

# PROSPER FUNDS SICAV

## Information supplémentaire (non auditée) au 31 décembre 2017

---

Global Macro Fund :

L'exposition globale du Compartiment est mesurée à l'aide de la méthode de la VaR absolue depuis le 6 octobre 2016.

Les niveaux des limites de la VaR Absolue pour l'exercice du 1<sup>er</sup> janvier 2017 au 31 décembre 2017 ont été les suivants :

- Niveau minimum : 4,87%
- Niveau maximum : 10,09%
- Moyenne : 6,41%

Le calcul de la VaR se base sur les paramètres suivants :

- Model utilisé: Historique
- Intervalle de confiance : 99 %
- Période de détention: 20 jours ouvrables
- Série historique des données: 2 ans

La somme de notionnels d'instruments dérivés financiers (effet de levier) utilisés pendant l'exercice financier n'a pas excédé 191,93 %.

Le levier escompté est de 300% de l'actif net du Compartiment. Il se peut toutefois qu'il dépasse sensiblement ce niveau de manière ponctuelle. Le levier correspond à la somme des expositions notionnelles des instruments financiers dérivés utilisés.

### Rémunération

#### 1) Généralités

Degroof Petercam Asset Services S.A. (« DPAS ») applique une politique de rémunération qui a été conçue de façon à ne pas encourager les prises de risque inconsidérées. À cet égard, ladite politique intègre, dans son système de gestion des performances, des critères de risque spécifiquement adaptés aux divisions concernées. DPAS a mis en place toute une série de garde-fous destinés à empêcher le personnel de prendre des risques inconsidérés par rapport au profil d'activité.

La structure de gouvernance de la politique de rémunération (« la Politique ») vise à éviter tout conflit d'intérêts en interne. La Politique est établie par le Comité de rémunération et approuvée par le Conseil d'administration. La Politique suit un processus rigoureux définissant les principes, l'approbation, la communication, la mise en œuvre, la révision et l'actualisation de la Politique avec l'implication du Conseil d'administration, de la direction générale, des ressources humaines, de l'audit interne et des autres fonctions de contrôle.

Les performances sont évaluées au niveau du Groupe et de DPAS. Les évaluations individuelles du personnel sont fondées sur la fixation d'objectifs financiers et non financiers déterminés en fonction des spécificités et de la portée de la fonction du collaborateur évalué. Par conséquent, les évaluations individuelles portent sur l'accomplissement ou non par le collaborateur des objectifs qui lui ont été assignés et à apprécier sa création de valeur à long terme. De surcroît, les performances permettent également l'évaluation des compétences commerciales et relationnelles et sont liées aux réalisations individuelles du collaborateur. Les critères pris en compte pour établir la rémunération fixe sont : la complexité des tâches, le niveau de responsabilité, les performances ainsi que les conditions du marché local.

# PROSPER FUNDS SICAV

## Information supplémentaire (non auditée) au 31 décembre 2017

### 2) Méthodologie

DPAS est titulaire d'une double licence, puisqu'elle exerce d'une part en qualité de société de gestion conformément au chapitre 15 de la loi du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif, et d'autre part en qualité de gestionnaire de fonds d'investissement alternatifs en vertu de la loi du 12 juillet 2013 relative aux gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (« GFIA »).

Dans le cadre de ces deux lois, les responsabilités incombant à DPAS pour l'exercice de ses deux métiers sont relativement similaires. DPAS estime pouvoir affirmer à bon droit que son personnel est rémunéré de la même façon pour les tâches relevant de l'administration d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») et de fonds d'investissement alternatifs (« FIA »).

Par conséquent, la rémunération, comme précédemment évoqué, est le rapport entre les actifs sous gestion (« ASG ») de tous les OPCVM sous la responsabilité de DPAS et le total des ASG. Sur la base des ASG calculés au 31 décembre 2017, ce ratio s'élève à 88%.

Au 31 décembre 2017, DPAS, la société de gestion, totalisait 25,834 milliards EUR d'ASG pour cet OPCVM.

Afin d'évaluer la proportion de la rémunération du personnel de la société de gestion imputable à l'ensemble des OPCVM gérés, il convient d'appliquer le ratio susmentionné à la rémunération annuelle du personnel concerné.

Afin d'évaluer la proportion de la rémunération du personnel de la société de gestion imputable à cet OPCVM uniquement, il convient d'appliquer à la rémunération annuelle du personnel concerné le ratio découlant du rapport entre les ASG de cet OPCVM et le total des ASG de l'ensemble des OPCVM.

### 3) Rémunération par catégorie de personnel

Le tableau ci-dessous précise, par catégorie de personnel, comment est allouée la rémunération totale des collaborateurs de la société de gestion sur la base des ASG de tous les OPCVM :

Catégorie de personnel	Nombre de bénéficiaires(*)	Rémunération totale (en EUR)	Rémunération fixe versée (en EUR)	Rémunération variable versée (en EUR)
Senior Management (**)	3	686 254	533 880	152 374
Personnel identifié (***)				
Autre personnel	26	1 787 721	1 639 134	148 587
	<b>29</b>	<b>2 473 975</b>	<b>2 173 014</b>	<b>300 961</b>

(\*) Aucun critère de proportionnalité n'est appliqué

(\*\*) Directoire

(\*\*\*) Personnel identifié non déjà rapporté dans le Senior Management

Tous les chiffres se rapportent à l'année civile 2017.

# PROSPER FUNDS SICAV

## Information supplémentaire (non auditée) au 31 décembre 2017

---

### 4) Plus-values (carried interest) versées par les OPCVM

Aucun collaborateur de la société de gestion ne reçoit de plus-values en provenance d'un quelconque OPCVM.

### 5) Revue de la politique de rémunération

La Politique de Rémunération de DPAS est soumise à une revue annuelle, au minimum. Elle a été revue et mise à jour en 2017 et n'a pas subi de modifications importantes.

La Politique de Rémunération de DPAS a été validée par le Comité de Direction le 23 mai 2017 et par le Conseil d'Administration le 30 mai 2017.

### Mesures organisationnelles

Lorsque les mesures organisationnelles prises par le GFIA externe en vue d'identifier, de prévenir, de gérer et de suivre les conflits d'intérêts sont insuffisantes pour établir, avec une certitude raisonnable, que les intérêts des actionnaires seront préservés, le GFIA externe communique explicitement aux actionnaires la nature générale ou les sources des conflits d'intérêts.

Considérant la situation actuelle, aucun cas identifié de conflits d'intérêts n'est considéré insuffisamment couvert par les mesures organisationnelles mise en place de la part du GFIA.

### **Informations concernant la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation du collatéral cash (règlement UE 2015/2365, ci-après "SFTR")**

A la date des états financiers, la SICAV n'est pas concernée par les exigences de publications SFTR. Aucune opération correspondante n'a été réalisée au cours de la période de référence des états financiers.