

Prosper Funds SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable ("SICAV")
à compartiments multiples de droit luxembourgeois

Rapport Annuel Révisé
au 31 décembre 2021

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	4
Informations générales de la SICAV	6
Rapport du Gestionnaire	7
Etat combiné du patrimoine au 31 décembre 2021	8
Etat combiné des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2021 au 31 décembre 2021.....	9
Etat du patrimoine au 31 décembre 2021	10
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2021 au 31 décembre 2021	12
Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2021.....	14
Répartition géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2021.....	18
Répartition économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2021.....	19
Répartition par devises du portefeuille-titres au 31 décembre 2021	20
Changements intervenus dans le nombre d'actions	21
Evolution du capital, de l'actif net total et de la valeur de l'action	23
Notes aux états financiers au 31 décembre 2021	24
Informations supplémentaires (non auditées) au 31 décembre 2021	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 :

- Sophie MOSNIER, Administrateur indépendant

Membres :

- Antonio TRICARICO, Conseiller Principal
Degroof Petercam Asset Services S.A.
- Thierry ROBIN, Administrateur
Prosper Professional Services S.A.

Société de Gestion :

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

Gestionnaires :

Roubaix Capital LLC
Suite 520, 1400, 16th Street, US-80202 Denver, USA
(pour le compartiment Prosper Stars & Stripes Fund)

Plurimi Wealth LLP
11, Waterloo Place, UK-SW1Y 4AU London
(pour le compartiment Global Macro Fund)

Gestionnaire du Risque de Change :

Degroof Petercam Asset Services S.A.
12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
(pour le compartiment Prosper Stars & Stripes Fund)

Plurimi Wealth LLP
11, Waterloo Place, UK-SW1Y 4AU London
(pour le compartiment Global Macro Fund)

Distributeur Global :

Prosper Professional Services S.A., Genève
8, Rue Muzy, CH-1207 Genève

Banque dépositaire et Agent payeur :

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

Prosper Funds SICAV

Organisation

Agent domiciliataire, Agent administratif, Agent de transfert et Teneur de registre :

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

Auditeur :

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg

Prosper Funds SICAV

Informations générales de la SICAV

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 I CHF" libellée en CHF 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 R GBP" libellée en GBP et destinée à tous types d'investisseurs ;
- classe "Prosper Stars & Stripes Fund 13" libellée en USD et réservée aux actionnaires fondateurs de Prosper Professional Services S.A. (fermée aux souscriptions depuis le 5 octobre 2015).

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.

La valeur nette d'inventaire est déterminée journalièrement pour les compartiments Prosper Stars & Stripes Fund et Global Macro 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 Gestionnaire

2021 a été, comme 2020, une année pleine de surprises. Le bilan boursier est finalement positif, les principaux indices mondiaux ayant progressé et clôturé l'année avec des performances supérieures à 20%. Pour autant, les mauvaises nouvelles et les craintes n'ont pas manqué tout au long de l'année : la découverte de nouveaux variants du Covid-19, plus ou moins résistants aux vaccins, des contaminations qui se sont envolées, tout comme l'inflation qui est redevenue un sujet d'inquiétude suite à la reprise économique spectaculaire post-réouverture des économies. En 2021, le caractère durablement accommodant des banques centrales qui ont largement soutenu l'économie est devenu un sujet de préoccupation supplémentaire, ayant là encore contribué à ces moments de volatilité importante sur les marchés actions comme obligataires.

Dans ce contexte, le compartiment Global Macro Fund¹ a réalisé une performance de 8,8% mais n'a pas progressé en termes d'actifs, les souscriptions ayant compensé les rachats. Compte tenu de sa volatilité et de sa performance en 2021, le Fonds offre un couple rendement risque attrayant dans l'univers des Fonds Global Macro et se positionne parmi les plus performants dans son univers concurrentiel. L'année 2022 semble plus prometteuse.

Le compartiment Prosper Stars & Stripes Fund² a réalisé quant à lui une performance de 11,6% et connu une croissance de ses actifs de plus de 40% pour atteindre un AUM total de plus de USD 90 Millions à la fin de l'année. Le fonds a une nouvelle fois délivré des résultats de haut niveau, et poursuit son développement avec des investisseurs toujours plus nombreux.

L'année 2022 est perçue comme l'année de tous les dangers et devrait être marquée par un retour de la volatilité avec des taux d'intérêt en hausse, des niveaux de valorisation élevés, une inflation qui semble plus durable qu'envisagée initialement, des politiques monétaires plus restrictives et un contexte géopolitique tendu.

Dans ce contexte, les gestions non indicielles et décorrélées devraient rester attractives et les bons résultats de gestion passés devraient permettre une croissance des actifs. Nous sommes confiants que les gérants des deux compartiments sauront exploiter les opportunités offertes par les marchés et useront de leur flexibilité pour atteindre des résultats qui les distingueront.

¹Classe Global Macro Fund I EUR

²Classe Prosper Stars & Stripes Fund I USD

Déclaration obligatoire conformément à l'article 7 du règlement (UE) 2020/852 du 18 juin 2020 sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables et modifiant le règlement (UE) 2019/2088

La SICAV ne fait pas la promotion de facteurs environnementaux, sociaux ou de gouvernance. Elle ne se fixe pas par ailleurs d'objectif d'investissement durable et les investissements sous-jacents à cette SICAV ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. La SICAV est donc catégorisée « article 6 » du règlement européen dit Sustainable Finance Disclosure (SFDR).

Luxembourg, le 27 janvier 2022

Les informations contenues dans le rapport sont historiques et ne sont pas représentatives des résultats futurs.

Prosper Funds SICAV

Etat combiné du patrimoine au 31 décembre 2021

	NOTES	COMBINÉ (EN EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	87.121.395,23
Avoirs en banque		2.979.065,15
Intérêts à recevoir sur obligations		5.041,67
Dividendes à recevoir sur actions		8.045,95
Montants à recevoir sur souscriptions		89.606,40
Montants à recevoir sur ventes de titres		1.675.412,10
Gains non réalisés sur changes à terme	1a, 11	270.075,50
Montants à recevoir du broker sur futures		8.043,89
Gains non réalisés sur CFD	13	526.445,42
Dépôts de garantie sur futures	12	453.628,92
Dépôts de garantie sur engagements à terme	13	3.617.719,32
Total Actif		96.754.479,55
Exigible		
Taxes et frais à payer	3	633.631,93
Découverts en banque		452.740,45
Intérêts débiteurs à payer		2.054,70
Montants à payer sur rachats		58.129,17
Montants à payer sur achats de titres		111.502,36
Montants à payer divers		20.665,77
Montants à payer sur CFD		55.470,94
Total Exigible		1.334.195,31
Actif net à la fin de l'exercice		95.420.284,24

Prosper Funds SICAV

Etat combiné des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2021 au 31 décembre 2021

	NOTES	COMBINÉ (EN EUR)
Revenus		
Dividendes reçus sur actions	1i	360.356,74
Intérêts reçus sur obligations	1i	18.326,55
Intérêts créditeurs		69,48
Récupérations de taxes		19.540,51
Autres revenus		874,31
Total Revenus		399.167,59
Charges		
Commission de performance	7	2.217.774,93
Commission de gestion et de commercialisation	4	1.587.750,56
Commission de couverture		27.712,54
Commission de banque dépositaire et d'agent payeur	9	126.239,60
Taxe d'abonnement	8	25.609,35
Commission d'agent domiciliataire, d'agent administratif, d'agent de transfert	10	156.776,89
Frais et commissions divers		95.495,65
Frais de transactions		450.626,51
Dividendes versés sur CFD		353.021,19
Intérêts débiteurs		244.316,35
Redevance aux autorités étrangères		1.861,28
Total Charges		5.287.184,85
Revenus / Pertes Net(te)s		-4.888.017,26
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	24.842.711,86
- sur devises		52.882,45
- sur changes à terme		-2.286.643,84
- sur futures		-565.636,74
- sur CFD		-7.994.096,72
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		9.161.199,75
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1f	-5.686.810,71
- sur changes à terme		7.669,62
- sur futures		123.434,36
- sur CFD		2.385.582,11
Résultat net des opérations		5.991.075,13
- Souscriptions		45.040.612,10
- Rachats		-28.380.077,94
Variations de l'actif net		22.651.609,29
Actif net au début de l'exercice		68.799.015,40
Différence de change de l'actif net du 01.01.21 au 31.12.21		3.969.659,55
Actif net à la fin de l'exercice		95.420.284,24

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Prosper Funds SICAV

Etat du patrimoine au 31 décembre 2021

Prosper Stars & Stripes Fund		
	NOTES	VALEUR (EN USD)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	83.692.287,39
Avoirs en banque		945.929,63
Intérêts à recevoir sur obligations		0,00
Dividendes à recevoir sur actions		1.346,77
Montants à recevoir sur souscriptions		0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		1.813.162,98
Gains non réalisés sur changes à terme	1a,11	295.402,23
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Gains non réalisés sur CFD	13	598.673,73
Dépôts de garantie sur futures	12	0,00
Dépôts de garantie sur engagements à terme	13	4.114.070,41
Total Actif		91.460.873,14
Exigible		
Taxes et frais à payer	3	558.231,35
Découverts en banque		514.856,44
Intérêts débiteurs à payer		1.575,02
Montants à payer sur rachats		66.104,49
Montants à payer sur achats de titres		126.800,48
Montants à payer divers		23.501,11
Montants à payer sur CFD		63.081,55
Total Exigible		1.354.150,44
Actif net à la fin de l'exercice		90.106.722,70
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- Classe 13		10.000.000,000
- I CHF		33.260,783
- I EUR		66.154,486
- I USD		152.792,761
- P CHF		18.186,457
- P EUR		75.772,411
- P GBP		1.631,003
- P USD		114.396,797
- R GBP		661,745
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- Classe 13		0,02
- I CHF		177,66
- I EUR		151,14
- I USD		201,47
- P CHF		171,12
- P EUR		174,10
- P GBP		210,57
- P USD		194,80
- R GBP		144,30

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Prosper Funds SICAV

Etat du patrimoine au 31 décembre 2021

Global Macro Fund		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	13.526.347,98
Avoirs en banque		2.147.259,28
Intérêts à recevoir sur obligations		5.041,67
Dividendes à recevoir sur actions		6.861,64
Montants à recevoir sur souscriptions		89.606,40
Montants à recevoir sur ventes de titres		81.002,16
Gains non réalisés sur changes à terme	1a,11	10.312,72
Montants à recevoir du broker sur futures		8.043,89
Gains non réalisés sur CFD	13	0,00
Dépôts de garantie sur futures	12	453.628,92
Dépôts de garantie sur engagements à terme	13	0,00
Total Actif		16.328.104,66
Exigible		
Taxes et frais à payer	3	142.749,63
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		669,70
Montants à payer sur rachats		0,00
Montants à payer sur achats de titres		0,00
Montants à payer divers		0,00
Montants à payer sur CFD		0,00
Total Exigible		143.419,33
Actif net à la fin de l'exercice		16.184.685,33
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- I CHF		905,000
- I EUR		61.641,096
- I USD		6.359,762
- P CHF		3.487,400
- P EUR		18.418,788
- P USD		11.919,021
- R GBP		6.541,537
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- I CHF		147,94
- I EUR		151,59
- I USD		152,79
- P CHF		135,24
- P EUR		139,85
- P USD		157,28
- R GBP		151,09

Prosper Funds SICAV

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2021 au 31 décembre 2021

Prosper Stars & Stripes Fund		
	NOTES	VALEUR (EN USD)
Revenus		
Dividendes reçus sur actions	1i	112.664,58
Intérêts reçus sur obligations	1i	0,00
Intérêts créditeurs		0,00
Récupérations de taxes		11.923,09
Autres revenus		954,46
Total Revenus		125.542,13
Charges		
Commission de performance	7	2.345.353,50
Commission de gestion et de commercialisation	4	1.552.804,73
Commission de couverture		29.960,55
Commission de banque dépositaire et d'agent payeur	9	118.616,74
Taxe d'abonnement	8	25.650,07
Commission d'agent domiciliataire, d'agent administratif, d'agent de transfert	10	118.837,40
Frais et commissions divers		82.118,58
Frais de transactions		491.003,81
Dividendes versés sur CFD		401.455,70
Intérêts débiteurs		263.177,83
Redevance aux autorités étrangères		0,00
Total Charges		5.428.978,91
Revenus / Pertes Net(te)s		-5.303.436,78
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	26.655.028,29
- sur devises		86.576,52
- sur changes à terme		-2.696.980,18
- sur futures		0,00
- sur CFD		-9.090.886,75
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		9.650.301,10
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1f	-7.203.843,59
- sur changes à terme		4.839,06
- sur futures		0,00
- sur CFD		2.712.883,96
Résultat net des opérations		5.164.180,53
- Souscriptions		46.618.939,38
- Rachats		-25.642.396,51
Variations de l'actif net		26.140.723,40
Actif net au début de l'exercice		63.965.999,30
Actif net à la fin de l'exercice		90.106.722,70

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 janvier 2021 au 31 décembre 2021

Global Macro Fund		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Revenus		
Dividendes reçus sur actions	1i	261.284,83
Intérêts reçus sur obligations	1i	18.326,55
Intérêts créditeurs		69,48
Récupérations de taxes		9.055,91
Autres revenus		35,00
Total Revenus		288.771,77
Charges		
Commission de performance	7	155.381,76
Commission de gestion et de commercialisation	4	222.287,37
Commission de couverture		1.366,65
Commission de banque dépositaire et d'agent payeur	9	21.933,64
Taxe d'abonnement	8	3.053,89
Commission d'agent domiciliataire, d'agent administratif, d'agent de transfert	10	52.276,89
Frais et commissions divers		23.284,45
Frais de transactions		18.860,93
Dividendes versés sur CFD		0,00
Intérêts débiteurs		12.890,19
Redevance aux autorités étrangères		1.861,28
Total Charges		513.197,05
Revenus / Pertes Net(te)s		-224.425,28
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	1.403.538,10
- sur devises		-23.248,85
- sur changes à terme		84.953,23
- sur futures		-565.636,74
- sur CFD		0,00
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		675.180,46
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1f	647.909,32
- sur changes à terme		3.414,38
- sur futures		123.434,36
- sur CFD		0,00
Résultat net des opérations		1.449.938,52
- Souscriptions		4.046.117,22
- Rachats		-5.831.364,77
Variations de l'actif net		-335.309,03
Actif net au début de l'exercice		16.519.994,36
Actif net à la fin de l'exercice		16.184.685,33

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Prosper Funds SICAV

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

Prosper Stars & Stripes Fund					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions Cotées ou Négociées					
ACV AUCTIONS INC. -A-	143.190	USD	2.701.125,66	2.697.699,60	2,99%
AGILYSYS INC.	30.433	USD	1.324.778,37	1.353.051,18	1,50%
AIR TRANSPORT SERVICES GROUP INC.	38.688	USD	939.724,48	1.136.653,44	1,26%
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC.	139.708	USD	2.853.206,75	2.225.548,44	2,47%
ALPHA TEKNOVA INC.	128.655	USD	2.752.740,35	2.634.854,40	2,92%
ANTERIX INC.	57.001	USD	2.448.082,49	3.349.378,76	3,72%
ANTERIX INC.	34.000	USD	1.428.159,65	1.997.840,00	2,22%
BELDEN INC.	38.479	USD	2.328.595,29	2.529.224,67	2,81%
CEVA INC.	49.370	USD	2.447.068,80	2.134.758,80	2,37%
CHEMBIO DIAGNOSTICS INC.	1	USD	10,08	1,14	0,00%
CRYOPORT INC.	36.945	USD	2.193.514,58	2.186.035,65	2,43%
DIODES INC.	19.986	USD	1.663.390,58	2.194.662,66	2,44%
DOMO INC. -B-	38.255	USD	1.885.912,65	1.897.448,00	2,11%
ENERSYS INC.	31.903	USD	2.507.381,11	2.522.251,18	2,80%
ENGAGESMART INC.	57.389	USD	1.230.914,33	1.384.222,68	1,54%
FIRST CITIZENS BANCSHARES INC.	2.405	USD	1.964.339,31	1.995.765,20	2,21%
GENTHERM INC.	36.646	USD	2.905.498,88	3.184.537,40	3,53%
HARSCO CORP.	85.788	USD	1.409.313,13	1.433.517,48	1,59%
HOPE BANCORP INC.	64.914	USD	931.887,24	954.884,94	1,06%
KURA SUSHI USA INC. -A-	14.098	USD	406.115,20	1.139.682,32	1,26%
LIQUIDITY SERVICES INC.	77.453	USD	1.656.135,12	1.710.162,24	1,90%
MATERION CORP.	12.500	USD	945.206,25	1.149.250,00	1,28%
MATERION CORP.	17.648	USD	1.334.480,06	1.622.557,12	1,80%
MAYVILLE ENGINEERING CO INC.	91.336	USD	1.355.883,97	1.361.819,76	1,51%
MEMBERSHIP COLLECTIVE GROUP INC. -A-	135.655	USD	1.773.798,21	1.733.670,90	1,92%
MODINE MANUFACTURING CO	222.103	USD	2.811.374,65	2.241.019,27	2,49%
NAPCO SECURITY TECHNOLOGIES INC.	22.397	USD	610.646,15	1.119.402,06	1,24%
ONDAS HLDG INC.	115.860	USD	941.547,35	777.420,60	0,86%
ORION ENGINEERED CARBONS S.A.	50.000	USD	711.472,00	918.000,00	1,02%
ORION ENGINEERED CARBONS S.A.	95.636	USD	1.719.192,49	1.755.876,96	1,95%
OSI SYSTEMS INC.	11.263	USD	1.031.364,28	1.049.711,60	1,16%
PARAGON 28 INC.	51.271	USD	741.144,40	906.983,99	1,01%
PARK AEROSPACE CORP.	65.000	USD	878.693,75	858.000,00	0,95%
PARK AEROSPACE CORP.	109.432	USD	1.565.682,55	1.444.502,40	1,60%
SEQUANS COMMUNICATIONS -ADR-	328.189	USD	1.881.814,17	1.555.615,86	1,73%
SI-BONE INC.	68.312	USD	1.557.481,69	1.517.209,52	1,68%
SIMILARWEB LTD	23.671	USD	400.274,18	423.947,61	0,47%
SOVOS BRANDS INC.	60.662	USD	884.900,86	912.963,10	1,01%
STEREOTAXIS INC.	377.384	USD	2.217.144,41	2.339.780,80	2,60%
THERMON GROUP HLDG INC.	84.609	USD	1.553.752,11	1.432.430,37	1,59%
TRANSACT TECHNOLOGIES INC.	65.869	USD	716.957,70	717.972,10	0,80%
TRAVEL LEISURE CO	22.553	USD	1.161.907,48	1.246.504,31	1,38%
TRAVEL LEISURE CO	22.500	USD	1.159.177,50	1.243.575,00	1,38%
TREACE MEDICAL CONCEPTS INC.	153.126	USD	3.072.829,25	2.854.268,64	3,17%
UNIFI INC.	80.067	USD	1.686.297,79	1.853.551,05	2,06%
VICOR CORP.	17.260	USD	1.785.747,32	2.191.674,80	2,43%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Prosper Funds SICAV

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

Prosper Stars & Stripes Fund					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% de l'actif net
WALKME LTD.	130.901	USD	3.145.215,70	2.569.586,63	2,85%
WEAVE COMMUNICATIONS INC.	94.039	USD	1.405.044,50	1.427.512,02	1,58%
WEBSTER FINANCIAL CORP.	24.986	USD	1.295.019,38	1.395.218,24	1,55%
XOMETRY INC.	47.026	USD	2.154.910,38	2.410.082,50	2,67%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			80.476.854,58	83.692.287,39	92,88%
Total Actions Cotées ou Négociées			80.476.854,58	83.692.287,39	92,88%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			80.476.854,58	83.692.287,39	92,88%
Total du Portefeuille-Titres			80.476.854,58	83.692.287,39	92,88%

Prosper Funds SICAV

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

Global Macro Fund					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions Cotées ou Négociées					
GREAT BEAR ROYALTIES CORP.	5.500	CAD	0,00	21.747,30	0,13%
PAN AMERICAN SILVER CORP.	10.530	CAD	277.215,64	231.344,80	1,43%
Total DOLLAR CANADIEN			277.215,64	253.092,10	1,56%
ROCHE HLDG A.G. -PARTICIPATION CERTIFICATE-	1.158	CHF	314.241,88	423.681,71	2,62%
Total FRANC SUISSE			314.241,88	423.681,71	2,62%
AP MOELLER-MAERSK -B-	249	DKK	464.000,27	785.071,80	4,85%
NOVO NORDISK -B-	5.476	DKK	305.097,15	541.150,37	3,34%
Total COURONNE DANOISE			769.097,42	1.326.222,17	8,19%
ARCELORMITTAL S.A.	12.952	EUR	290.632,39	364.534,04	2,25%
ASML HOLDING NV	537	EUR	345.918,95	379.497,90	2,34%
CAPGEMINI SE	1.158	EUR	133.343,59	249.549,00	1,54%
HAPAG-LLOYD A.G.	1.895	EUR	293.845,32	524.915,00	3,24%
Total EURO			1.063.740,25	1.518.495,94	9,38%
EVRAZ PLC	45.281	GBP	267.491,64	324.452,72	2,00%
Total LIVRE STERLING			267.491,64	324.452,72	2,00%
HOYA CORP.	1.500	JPY	202.742,79	195.984,48	1,21%
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP.	9.700	JPY	220.725,49	233.325,76	1,44%
TOKYO ELECTRON	900	JPY	169.544,41	455.517,86	2,81%
Total YEN JAPONAIS			593.012,69	884.828,10	5,47%
ADVANCED MICRO DEVICES INC.	2.949	USD	271.656,24	373.163,12	2,31%
ALPHABET INC. -C-	137	USD	281.003,35	348.594,64	2,15%
APPLE INC.	3.875	USD	575.602,84	605.068,37	3,74%
CITIGROUP INC.	5.700	USD	347.795,37	302.693,46	1,87%
CORTEVA INC.	12.637	USD	338.476,50	525.393,39	3,25%
EBAY INC.	8.108	USD	368.057,09	474.131,20	2,93%
ENPHASE ENERGY INC.	2.100	USD	363.912,28	337.824,48	2,09%
EOG RESOURCES INC.	4.010	USD	336.168,46	313.232,76	1,94%
ESTEE LAUDER COMPANIES INC.	1.264	USD	246.101,73	411.478,02	2,54%
FREEMPORT MCMORAN	9.700	USD	327.936,48	355.860,01	2,20%
LAM RESEARCH CORP.	569	USD	289.086,14	359.827,95	2,22%
MCKESSON CORP.	2.633	USD	387.728,57	575.523,05	3,56%
META PLATFORMS INC.	1.100	USD	319.842,42	325.347,34	2,01%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			4.453.367,47	5.308.137,79	32,80%
Total Actions Cotées ou Négociées			7.738.166,99	10.038.910,53	62,03%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Prosper Funds SICAV

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

Global Macro Fund					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Obligations					
JAGUAR LAND ROVER 2,20 17-150124	500.000	EUR	455.300,00	497.215,00	3,07%
Total EURO			455.300,00	497.215,00	3,07%
Total Obligations			455.300,00	497.215,00	3,07%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			8.193.466,99	10.536.125,53	65,10%
Fonds d'investissements					
TABULA US ENHANCED INFLATION UCITS	3.000	EUR	321.568,80	353.940,00	2,19%
WISDOMTREE AT1 COCO BD UCITS ETF	4.000	EUR	394.200,00	415.440,00	2,57%
Total EURO			715.768,80	769.380,00	4,75%
SABA CAPITAL INCOME OPPORTUNITIES	56.724	USD	284.828,09	225.459,44	1,39%
SPDR EMERGING INFLATION LINKED LOCAL BD	11.500	USD	726.612,15	542.134,19	3,35%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			1.011.440,24	767.593,63	4,74%
Total Fonds d'investissements			1.727.209,04	1.536.973,63	9,50%
Autres valeurs mobilières					
TK SPX ENH-RT PTF -UBS A.G. 20-070727	10.000	USD	889.007,42	590.485,40	3,65%
WISDOMTREE METAL SEC 07 ON PALLADIU	18	USD	3.831,30	2.798,77	0,02%
WISDOMTREE PHYSICAL GOLD	3.767	USD	455.157,31	569.058,15	3,52%
WISDOMTREE PHYSICAL PLATINUM	2.285	USD	190.645,15	178.608,56	1,10%
WISDOMTREE PHYSICAL SILVER	5.946	USD	122.468,48	112.297,94	0,69%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			1.661.109,66	1.453.248,82	8,98%
Total Autres valeurs mobilières			1.661.109,66	1.453.248,82	8,98%
Total du Portefeuille-Titres			11.581.785,69	13.526.347,98	83,57%

Prosper Funds SICAV

Répartition géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

Prosper Stars & Stripes Fund	% DE L'ACTIF NET
ÉTATS-UNIS	84,86 %
ISRAËL	3,32 %
LUXEMBOURG	2,97 %
FRANCE	1,73 %
Total du Portefeuille-Titres	92,88 %

Global Macro Fund	% DE L'ACTIF NET
ÉTATS-UNIS	34,20 %
ROYAUME-UNI	8,73 %
DANEMARK	8,19 %
IRLANDE	8,10 %
JAPON	5,47 %
JERSEY	5,33 %
ALLEMAGNE	3,24 %
SUISSE	2,62 %
PAYS-BAS	2,34 %
LUXEMBOURG	2,25 %
CANADA	1,56 %
FRANCE	1,54 %
Total du Portefeuille-Titres	83,57 %

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'agent administratif 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 2021

Prosper Stars & Stripes Fund	% DE L'ACTIF NET
PHARMACIE - COSMETIQUE	13,82 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	10,63 %
IT & INTERNET	10,45 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	7,63 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	7,61 %
TELECOMMUNICATIONS	6,73 %
VEHICULES ROUTIERS	6,02 %
LOISIRS & TOURISME	5,95 %
BANQUES	4,82 %
CONSTRUCTION MECANIQUE	3,10 %
SERVICES DIVERS	2,99 %
ETATS	2,80 %
PHOTO & OPTIQUE	2,67 %
PRODUCTIONS INDUSTRIELLES INTERMEDIAIRES	2,47 %
TEXTILE & HABILLEMENT	2,06 %
TRANSPORTS AERIENS	1,26 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	1,01 %
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	0,86 %
Total du Portefeuille-Titres	92,88 %

Global Macro Fund	% DE L'ACTIF NET
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	10,88 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	10,87 %
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	9,50 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	8,50 %
PRODUCTIONS INDUSTRIELLES INTERMEDIAIRES	5,69 %
BANQUES	5,52 %
TELECOMMUNICATIONS	5,18 %
TRANSPORT & CIRCULATION	4,85 %
SERVICES COMMERCIAUX - PUBLICS	3,56 %
IT & INTERNET	3,55 %
TRANSPORTS AERIENS	3,24 %
VEHICULES ROUTIERS	3,07 %
DISTRIBUTION	2,93 %
METAUX & PIERRES PRECIEUSES	2,20 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	2,09 %
PETROLE & DERIVES	1,94 %
Total du Portefeuille-Titres	83,57 %

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'agent administratif 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 2021

Prosper Stars & Stripes Fund	% DE L'ACTIF NET
DOLLAR DES ETATS-UNIS	92,88 %
Total du Portefeuille-Titres	92,88 %

Global Macro Fund	% DE L'ACTIF NET
DOLLAR DES ETATS-UNIS	46,52 %
EURO	17,21 %
COURONNE DANOISE	8,19 %
YEN JAPONAIS	5,47 %
FRANC SUISSE	2,62 %
LIVRE STERLING	2,00 %
DOLLAR CANADIEN	1,56 %
Total du Portefeuille-Titres	83,57 %

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'agent administratif 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

Actions en circulation au début de l'exercice	- Classe 13	10.000.000,000
	- I CHF	14.464,582
	- I EUR	58.387,242
	- I USD	85.438,928
	- P CHF	17.454,631
	- P EUR	94.577,064
	- P GBP	143,333
	- P USD	82.716,655
	- R GBP	583,333
Actions émises au cours de l'exercice	- Classe 13	0,000
	- I CHF	20.897,651
	- I EUR	33.346,226
	- I USD	72.325,596
	- P CHF	5.615,517
	- P EUR	44.258,764
	- P GBP	1.537,670
	- P USD	62.706,245
	- R GBP	78,412
Actions remboursées au cours de l'exercice	- Classe 13	0,000
	- I CHF	2.101,450
	- I EUR	25.578,982
	- I USD	4.971,763
	- P CHF	4.883,691
	- P EUR	63.063,417
	- P GBP	50,000
	- P USD	31.026,103
	- R GBP	0,000
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- Classe 13	10.000.000,000
	- I CHF	33.260,783
	- I EUR	66.154,486
	- I USD	152.792,761
	- P CHF	18.186,457
	- P EUR	75.772,411
	- P GBP	1.631,003
	- P USD	114.396,797
	- R GBP	661,745

Prosper Funds SICAV

Changements intervenus dans le nombre d'actions

Global Macro Fund

Actions en circulation au début de l'exercice	- I CHF	961,000
	- I EUR	58.772,096
	- I USD	9.209,130
	- P CHF	590,842
	- P EUR	46.232,008
	- P USD	4.608,865
	- R GBP	4.268,304
Actions émises au cours de l'exercice	- I CHF	717,000
	- I EUR	3.235,901
	- I USD	3.573,000
	- P CHF	3.183,690
	- P EUR	7.763,557
	- P USD	9.065,156
	- R GBP	2.573,233
Actions remboursées au cours de l'exercice	- I CHF	773,000
	- I EUR	366,901
	- I USD	6.422,368
	- P CHF	287,132
	- P EUR	35.576,777
	- P USD	1.755,000
	- R GBP	300,000
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- I CHF	905,000
	- I EUR	61.641,096
	- I USD	6.359,762
	- P CHF	3.487,400
	- P EUR	18.418,788
	- P USD	11.919,021
	- R GBP	6.541,537

Prosper Funds SICAV

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

COMPARTIMENT	DATE D'EVALUATION	ACTIF NET TOTAL	CLASSE D'ACTIONS	ACTIONS EN CIRCULATION	VALEUR DE L'ACTION	DEVISE
Prosper Stars & Stripes Fund (USD)	31.12.2019	30.281.060,99	- Classe 13	10.000.000,000	0,01	USD
			- I CHF	7.900,964	112,63	CHF
			- I EUR	16.233,386	96,20	EUR
			- I USD	45.327,974	127,75	USD
			- P CHF	14.520,174	109,56	CHF
			- P EUR	92.528,448	111,97	EUR
			- P GBP	533,333	125,15	GBP
			- P USD	67.601,196	123,53	USD
	31.12.2020	63.965.999,30	- Classe 13	10.000.000,000	0,02	USD
			- I CHF	14.464,582	160,92	CHF
			- I EUR	58.387,242	136,51	EUR
			- I USD	85.438,928	180,61	USD
			- P CHF	17.454,631	155,47	CHF
			- P EUR	94.577,064	158,03	EUR
			- P GBP	143,333	184,75	GBP
			- P USD	82.716,655	175,29	USD
	31.12.2021	90.106.722,70	- Classe 13	10.000.000,000	0,02	USD
			- I CHF	33.260,783	177,66	CHF
			- I EUR	66.154,486	151,14	EUR
			- I USD	152.792,761	201,47	USD
			- P CHF	18.186,457	171,12	CHF
			- P EUR	75.772,411	174,10	EUR
			- P GBP	1.631,003	210,57	GBP
			- P USD	114.396,797	194,80	USD
- R GBP	661,745	144,30	GBP			
Global Macro Fund (EUR)	31.12.2019	17.250.285,67	- I CHF	715,000	124,90	CHF
			- I EUR	53.205,832	129,65	EUR
			- I USD	8.741,859	128,18	USD
			- P CHF	7.602,047	116,02	CHF
			- P EUR	51.185,217	119,27	EUR
			- P USD	12.228,450	131,17	USD
			- R GBP	6.213,304	126,38	GBP
			31.12.2020	16.519.994,36	- I CHF	961,000
	- I EUR	58.772,096			139,39	EUR
	- I USD	9.209,130			139,37	USD
	- P CHF	590,842			123,77	CHF
	- P EUR	46.232,008			127,65	EUR
	- P USD	4.608,865			142,52	USD
	- R GBP	4.268,304			137,05	GBP
	31.12.2021	16.184.685,33			- I CHF	905,000
			- I EUR	61.641,096	151,59	EUR
			- I USD	6.359,762	152,79	USD
			- P CHF	3.487,400	135,24	CHF
			- P EUR	18.418,788	139,85	EUR
			- P USD	11.919,021	157,28	USD
			- R GBP	6.541,537	151,09	GBP

Prosper Funds SICAV

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021

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 et des instruments dérivés

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.

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.

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.

Prosper Funds SICAV

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021

b) Plus ou moins-values nettes réalisées sur investissements

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

c) Gain/Pertes non réalisés sur changes 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.

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) Variation des plus ou moins-values nettes 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 et de réorganisation

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

i) Revenus, dépenses et provisions y relatives

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".

NOTE 2 - TAUX DE CHANGE

1	EUR	=	1,03615	CHF
1	EUR	=	0,83960	GBP
1	EUR	=	1,13720	USD

Prosper Funds SICAV

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021

NOTE 3 - TAXES ET FRAIS À PAYER

Commission de performance	135.063,65	EUR
Commission de gestion et de commercialisation	419.787,06	EUR
Commission de couverture	6.914,81	EUR
Commission de banque dépositaire et d'agent payeur	32.774,76	EUR
Taxe d'abonnement	6.617,42	EUR
Frais et commissions divers	32.474,23	EUR
Total	633.631,93	EUR

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, GBP 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
"P EUR"	2,00 % par an	"R GBP"	1,20 % par an
"P USD"	2,00 % par an	"P EUR"	2,00 % par an
"P CHF"	2,00 % par an	"P USD"	2,00 % par an
"P GBP"	2,00 % par an	"P CHF"	2,00 % par an
"R GBP"	1,40 % par an		
"13"	1,20 % par an		

Prosper Funds SICAV

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021

NOTE 5 - COMMISSIONS DU GESTIONNAIRE

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 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 - COMMISSIONS DE DISTRIBUTION

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.

NOTE 7 - COMMISSIONS 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 payée de manière annuelle et basée sur la performance de l'Actif Net Total ("TAN") sur l'exercice (ajusté des souscriptions et remboursements effectués sur ladite 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 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 ladite 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 ladite classe pour le compartiment Prosper Stars & Stripes Fund.

S'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 (principe du High Water Mark).

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

Prosper Funds SICAV

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021

Au 31 décembre 2021, la commission de performance est provisionnée comme suit :

Compartiments	Classes de part	Isin	Devises	Commissions de performance en 2021	Impact sur la VNI au 31/12/21
Prosper Stars & Stripes Fund	Classe 13	LU0999367112	USD	4.284,74	2,49%
Prosper Stars & Stripes Fund	I CHF	LU0723589296	CHF	88.224,69	1,49%
Prosper Stars & Stripes Fund	I EUR	LU0723588991	EUR	270.830,76	2,71%
Prosper Stars & Stripes Fund	I USD	LU0723589023	USD	619.935,75	2,01%
Prosper Stars & Stripes Fund	P CHF	LU0723589619	CHF	91.275,03	2,93%
Prosper Stars & Stripes Fund	P EUR	LU0723589379	EUR	506.337,85	3,84%
Prosper Stars & Stripes Fund	P GBP	LU0999346207	GBP	0,00	0,00%
Prosper Stars & Stripes Fund	P USD	LU0723589536	USD	575.043,55	2,58%
Prosper Stars & Stripes Fund	R GBP	LU0999345902	GBP	2.885,80	3,02%
Global Macro Fund	I CHF	LU0927891522	CHF	0,00	0,00%
Global Macro Fund	I EUR	LU0927891365	EUR	137.515,04	1,47%
Global Macro Fund	I USD	LU0927891449	USD	14.014,84	1,44%
Global Macro Fund	P CHF	LU0927892090	CHF	0,00	0,00%
Global Macro Fund	P EUR	LU0927891878	EUR	0,00	0,00%
Global Macro Fund	P USD	LU0927891951	USD	0,00	0,00%
Global Macro Fund	R GBP	LU0927891795	GBP	5.132,74	0,52%

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 valeurs nettes d'inventaire par action de chaque classe comparée aux autres.

Au 31 décembre 2021, le montant total de la commission de performance s'élève à :

- USD 2.345.353,50 pour le compartiment Prosper Stars & Stripes Fund ;
- EUR 155.381,76 pour le compartiment Global Macro Fund.

NOTE 8 - 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 9 - 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.

Prosper Funds SICAV

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021

NOTE 10 - COMMISSIONS D'AGENT DOMICILIATAIRE, D'AGENT ADMINISTRATIF ET 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, Degroof Petercam Asset Services 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.

NOTE 11 - CHANGES À TERME

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

Prosper Stars & Stripes Fund :

ECHÉANCE	DEVISE ACHETÉE	MONTANT ACHETÉ	DEVISE VENDUE	MONTANT VENDU	+ / - VALUE NON RÉALISÉE (EN USD)	ENGAGEMENT (EN USD)
14/01/2022	USD	78.354,08	CHF	72.150,00	-864,04	79.186,39
14/01/2022	USD	42.095,09	CHF	38.762,00	-464,20	42.542,24
14/01/2022	USD	225.700,37	EUR	199.389,00	-1.114,48	226.745,17
14/01/2022	USD	249.225,90	EUR	220.172,00	-1.230,64	250.379,60
14/01/2022	USD	5.611,68	GBP	4.210,00	-91,01	5.702,25
14/01/2022	USD	1.536,88	GBP	1.153,00	-24,93	1.561,69
14/01/2022	CHF	3.038.301,00	USD	3.292.837,33	43.040,05	3.334.609,64
14/01/2022	EUR	12.954.022,00	USD	14.642.190,15	93.393,96	14.731.313,76
14/01/2022	EUR	10.048.126,00	USD	11.357.597,78	72.443,48	11.426.728,84
14/01/2022	CHF	5.736.261,00	USD	6.223.701,28	74.381,58	6.295.686,71
04/01/2022	EUR	41.213,00	USD	46.752,03	119,29	46.867,42
14/01/2022	GBP	93.340,00	USD	123.796,84	2.629,30	126.424,79
14/01/2022	GBP	335.839,00	USD	445.423,27	9.460,31	454.878,66
14/01/2022	GBP	1.604,00	USD	2.151,69	20,88	2.172,55
14/01/2022	CHF	140.478,00	USD	152.843,00	1.393,89	154.178,04
14/01/2022	CHF	52.157,00	USD	56.747,91	517,51	57.243,58
14/01/2022	EUR	221.281,00	USD	250.220,13	1.493,60	251.640,75
14/01/2022	EUR	32.983,00	USD	37.296,52	222,63	37.508,27
14/01/2022	GBP	5.765,00	USD	7.733,46	75,05	7.808,43
				Total	295.402,23	37.533.178,78

Prosper Funds SICAV

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021

Global Macro Fund :

ECHÉANCE	DEVISE ACHETÉE	MONTANT ACHETÉ	DEVISE VENDUE	MONTANT VENDU	+ / - VALUE NON RÉALISÉE (EN EUR)	ENGAGEMENT (EN EUR)
18/03/2022	USD	945.000,00	EUR	836.727,47	-7.297,86	830.988,40
18/03/2022	USD	1.820.000,00	EUR	1.611.475,12	-14.055,12	1.600.422,10
18/03/2022	GBP	970.000,00	EUR	1.140.773,84	12.637,61	1.155.312,10
18/03/2022	CHF	130.000,00	EUR	125.096,23	408,41	125.464,46
18/03/2022	CHF	460.000,00	EUR	442.648,19	1.445,16	443.951,15
18/03/2022	EUR	1.992.208,25	USD	2.250.000,00	17.174,52	1.978.543,80
				Total	10.312,72	6.134.682,00

NOTE 12 - FUTURES

Le montant figurant dans l'état du patrimoine, au niveau de la ligne "Montant à recevoir du broker sur futures" inclus l'appel de marge du jour de la clôture et le gain/perte non réalisé ci-dessous.

Au 31 décembre 2021, les Futures suivants sont ouverts auprès de la contrepartie Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. Le montant du collatéral est composé de l'appel de marge initial et s'élève à EUR 453.628,92.

Global Macro Fund :

DEVISE	NOMBRE DE CONTRATS	DESCRIPTION	+ / - VALUE NON REALISEE (EN EUR)	ENGAGEMENT (EN EUR)
EUR	85	SX5E DIVIDEND FUTURE DECEMBRE 2023	365.900,00	854.420,00
EUR	85	EUROSTOXX 50 DIVIDEND FUTURE DÉCEMBRE 2024	47.800,00	854.420,00
EUR	20	EUROSTOXX 50 DIVIDEND FUTURE DÉCEMBRE 2026	11.000,00	201.040,00
USD	-8	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE MARS 2022	3.957,09	782.239,28
USD	-6	US TREASURY LONG BOND FUTURE MARS 2022	7.749,30	768.334,51
USD	-10	ULTRA T-BOND FUTURE MARS 2022	2.747,98	1.068.276,25
USD	-9	NASDAQ 100 E-MINI FUTURE MARS 2022	-63.281,74	2.583.199,44
USD	-13	SP 500 EMINI FUTURE MARS 2022	-74.791,15	2.731.423,24
		Total	301.081,48	9.843.352,72

NOTE 13 - CONTRACTS FOR DIFFERENCE

Au 31 décembre 2021, les CFDs suivants sont détenus avec la contrepartie Goldman Sachs International.

Le montant du collatéral s'élève à USD 4.114.070,41.

Prosper Stars & Stripes Fund :

DEVISE	QUANTITÉ	DESCRIPTION	+ / - VALUE NON REALISEE (EN USD)	ENGAGEMENT (EN USD)
USD	-123.096	AMERICAN WELL CORP. -A-	63.208,37	743.499,84
USD	-11.848	CFD.ACUSHNET HLDG CORP.	-14.737,73	628.891,84

Prosper Funds SICAV

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021

USD	-20.301	CFD.ALLISON TRANSMISSION HLDG	73.132,42	737.941,35
USD	-6.051	CFD.APPFOLIO INC. -A-	94.400,14	732.534,06
USD	-6.108	CFD.APTARGROUP INC.	29.565,37	748.107,84
USD	-20.210	CFD.ARHAUS INC.	2.718,25	267.782,50
USD	-87.786	CFD.ARRIVAL GROUP	35.435,05	651.372,12
USD	-85.605	CFD.AXOGEN INC.	3.791,11	802.118,85
USD	-45.264	CFD.BACKBLAZE INC. -A-	56.529,78	764.508,96
USD	2.600	CFD.BEACHBODY CO INC. -A-	15,34	6.162,00
USD	-56.561	CFD.BENSON HILL INC.	-3.057,63	412.329,69
USD	-10.618	CFD.BRINK'S CO	-21.191,53	696.222,26
USD	-54.372	CFD.CARS.COM INC.	53.553,53	874.845,48
USD	-36.431	CFD.COUCHBASE INC.	-95.483,21	909.317,76
USD	-24.366	CFD.DIGIMARC CORP.	134.013,59	961.969,68
USD	-6.375	CFD.DUOLINGO INC. -A-	25.792,55	676.451,25
USD	-137.082	CFD.EASTMAN KODAK CO	138.229,40	641.543,76
USD	-42.268	CFD.ENNIS INC.	-36.219,00	825.494,04
USD	-91.896	CFD.EVGO INC.	-31.298,43	913.446,24
USD	-16.523	CFD.FASTLY INC. -A-	-6.143,25	585.740,35
USD	-4.295	CFD.FOX FACTORY HLDG CORP.	-14.551,02	730.579,50
USD	-6.659	CFD.FRESHPET INC.	-9.771,42	634.402,93
USD	-22.761	CFD.FRONTDOOR INC.	6.045,43	834.190,65
USD	-26.905	CFD.FRONTIER COMMUNICATIONS PARENT	-7.570,34	793.428,45
USD	-27.507	CFD.GROCERY OUTLET HLDG CORP.	1.177,65	777.897,96
USD	-81.066	CFD.HARMONIC INC.	-85.833,70	953.336,16
USD	-34.329	CFD.HOSTESS BRANDS INC.	-47.164,61	700.998,18
USD	-130.203	CFD.HYLIION HLDG CORP.	-23.948,95	807.258,60
USD	-8.175	CFD.INNOSPEC INC.	56.608,39	738.529,50
USD	-5.027	CFD.J&J SNACK FOODS CORP.	34.564,17	794.064,92
USD	-122.940	CFD.JOBY AVIATION INCORPORATION	-31.107,24	897.462,00
USD	-48.443	CFD.LEGALZOOM.COM INC.	125.490,41	778.479,01
USD	-45.305	CFD.LUMBER LIQUIDATORS HLDG INC.	63.557,43	773.356,35
USD	-28.954	CFD.MYRIAD GENETICS INC.	59.391,35	799.130,40
USD	-16.210	CFD.NATIONAL VISION HLDG INC.	21.737,36	777.917,90
USD	-34.782	CFD.NIELSEN HLDG PLC	-45.967,92	713.378,82
USD	-54.664	CFD.OPENDOOR TECHNOLOGIES INC.	-46.514,29	798.641,04
USD	-12.665	CFD.ORTHOPEDIATRICS CORP.	31,21	758.126,90
USD	-47.319	CFD.PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST -A-	-63.426,78	869.723,22
USD	-164.303	CFD.PLAYSTUDIOS INC.	36.595,17	648.996,85
USD	-4.086	CFD.RBC BEARINGS INC.	-30.930,43	825.249,42
USD	-33.720	CFD.SHENANDOAH TELECOMMUNICATIONS	-2.205,39	859.860,00
USD	-85.442	CFD.SONO GROUP N.V.	14.763,12	822.806,46
USD	-41.417	CFD.STEM INC.	52.065,64	785.680,49
USD	-18.113	CFD.THE AZEK CO INC.	-51.153,12	837.545,12
USD	-84.143	CFD.THE CONTAINER STORE GROUP INC.	-21.970,93	839.747,14
USD	-36.544	CFD.UDEMY INC.	45.673,77	714.069,76
USD	-6.822	CFD.VERITIV CORP.	12.545,75	836.172,54
USD	-42.284	CFD.VERTEX INC -A-	147.469,62	671.047,08
USD	-73.935	CFD.VROOM INC.	154.314,19	797.758,65
USD	-37.179	CFD.XEROX HLDG CORP.	-75.586,98	841.732,56
USD	-131.332	CFD.ZYNGA INC. -A-	-55.515,95	840.524,80
USD	-11.036	EVERBRIDGE INC.	-13.435,19	743.053,88
USD	-11.904	GRAND CANYON EDUCATION INC.	-57.923,65	1.020.291,84

Prosper Funds SICAV

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021

USD	-5.836	LCI INDUSTRIES	-15.019,45	909.657,32
USD	-37.125	NEWELL BRANDS INC.	22.503,78	810.810,00
USD	-7.594	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC.	-73.387,65	846.882,88
USD	-14.098	STERICYCLE INC.	14.870,18	840.804,72
		Total	598.673,73	44.003.873,87

NOTE 14 - EVÈNEMENTS SURVENUS PENDANT L'EXERCICE

La pandémie de COVID-19 (coronavirus) tend à perdurer et perturbe encore fortement la vie des gens au quotidien depuis maintenant bientôt deux années. Cela a bien évidemment une incidence sur l'économie mondiale bien que la finance dans son secteur spécifique ne soit pas le secteur le plus défavorisé. Partout dans le monde, les autorités ont pris et continuent à prendre des mesures énergiques et indispensables pour contenir la diffusion du virus, et pour soutenir les particuliers et les entreprises en ces temps difficiles.

NOTE 15 - EVÈNEMENTS SURVENUS APRÈS LA CLÔTURE

Impact de l'invasion russe en Ukraine :

L'invasion de l'Ukraine par l'armée russe est un évènement qui perturbera les marchés financiers mondiaux, à travers divers canaux, pendant un certain temps.

La hausse des prix des matières premières est un des premiers canaux de transmission de risque dans l'économie mondiale, et plus particulièrement pour les pays qui sont plus dépendants d'un approvisionnement en Russie (énergie, blé, différents métaux). La Russie est le 6^{ème} plus gros producteur mondial de matières premières. L'augmentation actuelle des prix renforce le caractère non transitoire de l'inflation qui était constatée dans la plupart des pays développés. Le scénario de stagflation, combinaison d'une plus faible croissance liée à un niveau d'inflation élevé, est devenu plus probable pour les mois à venir.

Les banques centrales, qui planifiaient la sortie du support monétaire mis en place lors de la crise du Covid, doivent réévaluer leur sortie de crise car toute augmentation des taux pour contrer l'inflation risque d'avoir un impact significatif sur l'activité économique. L'équilibre restera difficile.

La Russie est fortement isolée à travers le monde, ne trouvant plus que la Chine comme partenaire commercial significatif. D'éventuelles répercussions suite aux sanctions imposées à la Russie risquent également d'impacter significativement l'économie européenne si Moscou décidait, en représailles, de stopper le flux de gaz dont sont fortement dépendants l'Allemagne ou l'Italie.

Le rouble n'est plus traitable sur les marchés de change et la banque centrale russe a été également mise au pilori des sanctions. Les devises ont dès lors un risque accru de volatilité, ce risque pourrait rester un certain temps. Les indices actions et obligataires vont retirer les titres russes étant donné que ces positions ne sont plus cotées. Les positions russes qui n'ont pu être vendues resteront en conséquence dans les portefeuilles aussi longtemps que la bourse sera fermée et tant qu'il ne sera pas possible de convertir le rouble dans une autre devise, ce qui prendra beaucoup de temps.

Les risques sur les sociétés sont accrus et leurs bénéfices seront influencés par leur dépendance, entre autres, aux matières premières. Les marchés sont par conséquent à risque de subir davantage de volatilité dans les mois à venir.

Prosper Funds SICAV

Notes aux états financiers au 31 décembre 2021

La désescalade géopolitique prendra également inévitablement beaucoup de temps et laissera des traces pour une longue période.

Prosper Funds SICAV

Informations supplémentaires (non auditées) au 31 décembre 2021

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 investisseurs des différents compartiments», dans la partie risque d'un compartiment donné.

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.

Prosper Funds SICAV

Informations supplémentaires (non auditées) au 31 décembre 2021

Les niveaux des limites de la VaR Absolue pour l'exercice du 1er janvier 2021 au 31 décembre 2021 ont été les suivants :

-Niveau minimum :	5,08%
-Niveau maximum :	13,35%
-Moyenne :	11,18%

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 85,74%.

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 de Degroof Petercam Asset Services S.A.

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 Directoire. 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 Directoire, 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

Informations supplémentaires (non auditées) au 31 décembre 2021

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 additionné des Actifs Sous Administration ("ASA"). Sur la base des ASG et ASA calculés au 31 décembre 2021, ce ratio s'élève à 55,45%.

Au 31 décembre 2021, DPAS, la société de gestion, totalisait 33,039 milliards EUR d'ASG pour les 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 (**)	6	763.606	532.443	231.163
Personnel identifié (***)	2	170.522	148.343	22.179
Autre personnel	117	4.751.721	4.366.467	385.254
	125	5.685.849	5.047.253	638.596

(*) Aucun critère de proportionnalité n'est appliqué

(**) Directoire

(***) Personnel identifié autre que celui reporté dans la catégorie Senior Management

Tous les chiffres se rapportent à l'année civile 2021.

Prosper Funds SICAV

Informations supplémentaires (non auditées) au 31 décembre 2021

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

- **Résultats des examens sur la revue annuelle par la société de gestion des principes généraux de la politique de rémunération et de leur mise en oeuvre :**

La Politique de Rémunération de DPAS a été revue et mise à jour en 2021. La Politique de Rémunération de DPAS a été validée par le Directoire le 2 mars 2021. Aucune irrégularité n'a été identifiée.

- **Modification importante de la politique de rémunération adoptée :**

La revue annuelle de la politique de rémunération n'a pas donné lieu à des modifications importantes de la Politique de rémunération.

6) Rémunération des gestionnaires délégués

Le total des actifs gérés par les gestionnaires délégués PLURIMI WEALTH LLP, au 31 décembre 2021, s'élève à 5.306.000.000 USD.

Le total des actifs gérés par le gestionnaire délégué ROUBAIX CAPITAL LLC, au 31 décembre 2021, s'élève à 179.497.385 USD.

Le tableau ci-dessous représente la répartition de la rémunération totale des employés des gestionnaires de placement délégués :

Catégorie de personnel	Nombre de bénéficiaires	Rémunération totale (en EUR)	Rémunération fixe versée (en EUR)	Rémunération variable versée (en EUR)
Senior Management (*)	7	3.908.850	742.059	3.166.791
Personnel identifié (**)	0	0	0	0
Autre personnel (***)	45	12.146.757	4.637.230	7.509.527
	52	16.055.607	5.379.289	10.676.318

(*) Senior Management.

(**) Personnel identifié : Personnel identifié qui n'a pas déjà été inclus dans le Senior Management.

(***) Autre personnel : Personnel identifié autre que celui reporté dans la catégorie Senior Management et Personnel identifié.

Tous les chiffres se rapportent à l'année civile 2021.

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.

Prosper Funds SICAV

Informations supplémentaires (non auditées) au 31 décembre 2021

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation ("SFTR")

Conformément à l'article 13 et à la Section A de l'Annexe du Règlement EU 2015/2365 (ci-après le "Règlement"), la SICAV doit informer les investisseurs de l'utilisation qu'elle fait des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global dans le rapport annuel et le rapport semestriel.

A la date de 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.

Informations supplémentaires pour les investisseurs en Suisse

1. Représentant

Le représentant en Suisse est CACEIS (Switzerland) S.A. (le "Représentant en Suisse"), Route de Signy 35, CH-1260 Nyon.

2. Service de paiement

Le service de paiement en Suisse est assuré par CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon / Suisse ayant son siège social, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon (le "Service de Paiement en Suisse").

3. Lieu d'exécution et de juridiction

En ce qui concerne les classes du fonds distribuées en Suisse et à partir de la Suisse, le lieu d'exécution et le lieu de juridiction (for) sont établis au siège social du Représentant en Suisse.