



SAI BROKER SA

Dăm valoare viitorului!



**FDI FORTUNA
GOLD**

**RAPORT
SEMESTRUL I 2021**

Cuprins

1. Informații generale	2
2. Tendințe în plan macroeconomic	3
3. Obiectivele de investiții	5
4. Strategia investițională urmată pentru atingerea obiectivelor	5
Evoluția indicelui de cost.....	6
Structura lunară a activelor Fondului în semestrul I 2021	6
Activitățile de investiții desfășurate de societatea de administrare	7
Performanțele obținute	8
Evoluția activului net, a valorii unitare și a numărului de titluri aflate în circulație	8
Evoluția fluxurilor de capital și a numărului de investitori.....	9
Date financiare aferente perioadei de raportare.....	9
Situația sumelor împrumutate de Fond.....	9
6. Modificări ale prospectului de emisiune	9
7. Informații cu privire la politica de remunerare din cadrul SAI Broker SA. Valoarea remunerației aferente semestrului I 2021	9
8. Situații potențial generatoare de conflict de interese	11
9. Anexe.....	11

1. Informații generale

Prezentul raport prezintă evoluția Fondului deschis de investiții FORTUNA Gold (denumit în cele ce urmează „FDI FORTUNA Gold”) pe parcursul semestrului I 2021.

FDI FORTUNA Gold este un organism de plasament în valori mobiliare (O.P.C.V.M.) având ca stat de origine România, constituit ca societate fără personalitate juridică prin Contractul de societate la data de 23.10.1999, modificat prin acte adiționale ulterioare și adaptat la cerințele legale. Contractul de societate rescris la data de 10 noiembrie 2003 și actualizat ultima dată în data de 21.06.2017 reprezintă adaptarea Contractului de societate la dispozițiile Noului Cod Civil, ale O.U.G. nr. 32/2012 și ale Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014.

FDI FORTUNA Gold a fost lansat la data de 28.05.1994 sub denumirea de *Fondul Român de Investiții* fiind autorizat de către A.S.F. (fosta C.N.V.M.) prin Decizia nr. D2769/23.12.1999 și are o durată de viață nedeterminată. În prezent, Fondul funcționează în baza Autorizației Autorității de Supraveghere Financiară (A.S.F.) nr. 327/30.01.2006 și este înscris în Registrul A.S.F sub nr. CSC06FDIR/120009.

Având în vedere obiectivele Fondului și politica de investiții, acesta se adresează investitorilor cu un apetit relativ scăzut față de risc, ce urmăresc creșterea averii personale pe termen lung și diversificarea portofoliului de investiții. Gradul înalt de lichiditate al plasamentelor Fondului oferă oportunitatea unor investiții pe orice perioadă, unitățile de fond pot fi răscumpărate în orice moment.

Societatea de administrare

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

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

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

Anterior datei de 26.01.2017 fondurile deschise de investiții FORTUNA Classic și FORTUNA Gold s-au aflat în administrarea SAI Target Asset Management.

Depozitarul Fondului

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

Date privind distribuția de unități de fond ale Fondului

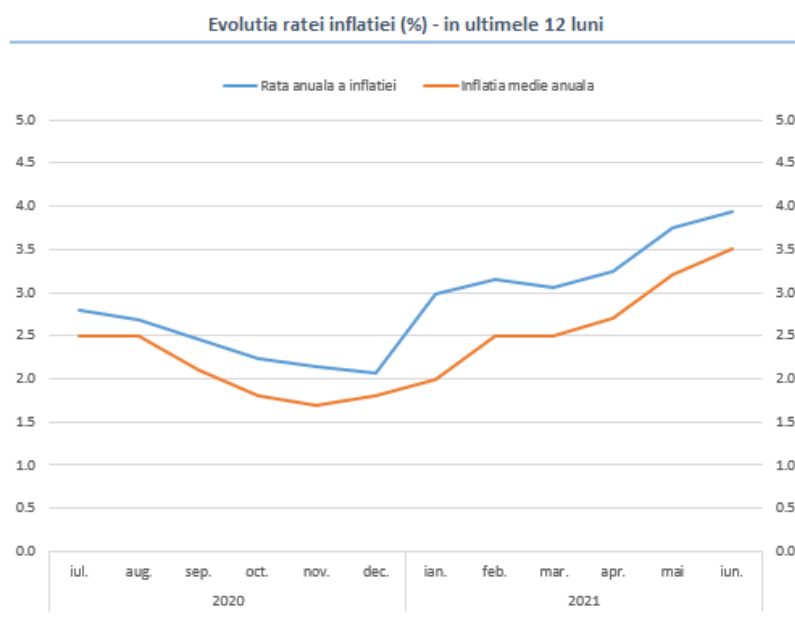
Operațiunile de subscriere și răscumpărare de unități de fond pot fi efectuate exclusiv prin intermediul SAI Broker SA.

2. Tendințe în plan macroeconomic

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

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

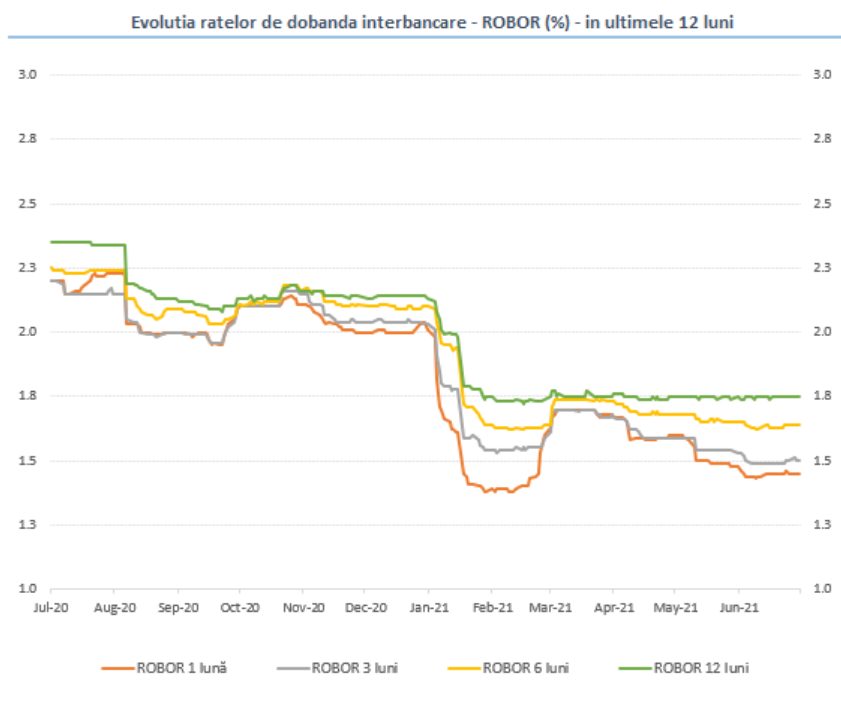
Continuarea procesului de redresare economică, redeschiderea unor sectoare economice grav afectate de pandemie și apetitul crescut pentru consum al populației a generat scumpiri în lanț, în special, în sfera produselor alimentare și ate tarifelor la energie electrică și gaze, astfel încât rata anuală a inflației a înregistrat o creștere accelerată în primul semestru al anului ajungând în luna iunie 2021 la 3,94% comparativ cu nivelul de 2% înregistrat la sfârșitul anului 2020. Totodată, indicele armonizat al prețurilor de consum (IAPC) și-a accelerat creșterea anuală până la 3,5% în luna iunie față de 1,8% în decembrie 2020.



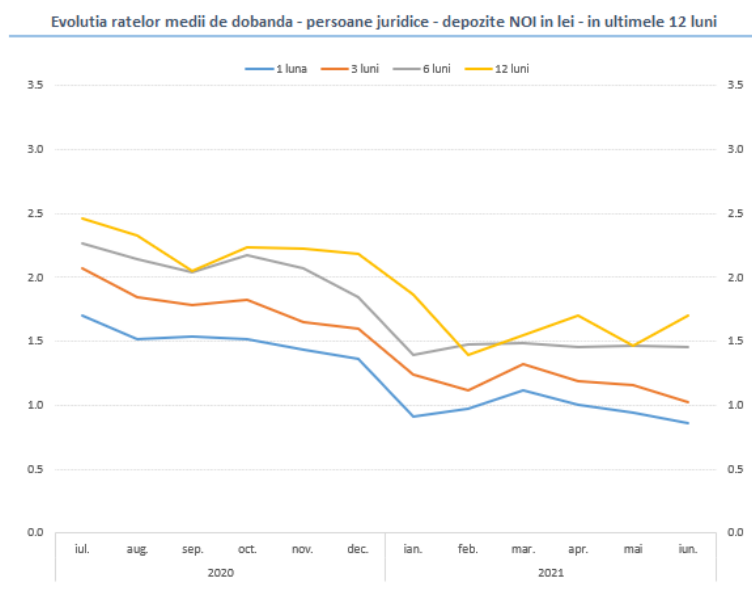
Sursa: <http://www.bnr.ro>; Prelucrări proprii

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

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



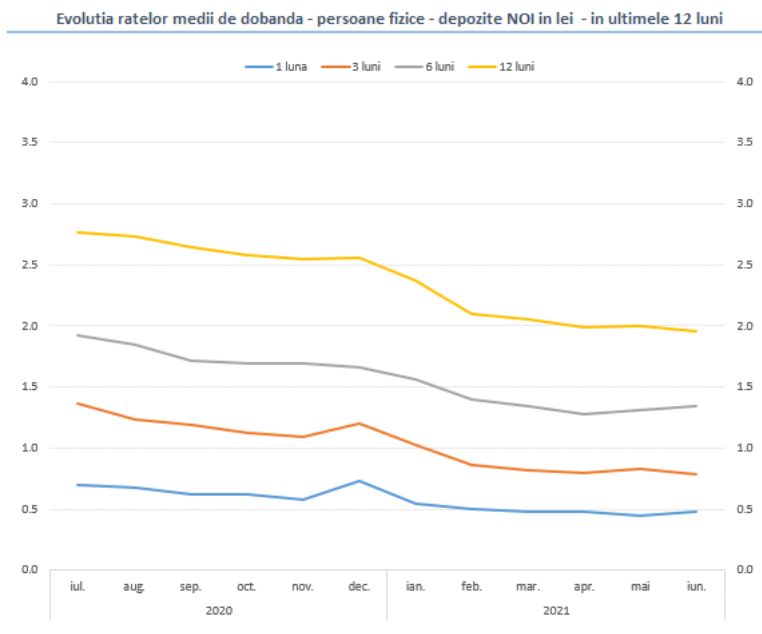
Sursa: <http://www.bnr.ro/Raport-statistic-606.aspx> ; Prelucrări proprii



Ratele de dobândă bonificate la depozitele noi constituite de persoanele juridice cu maturitate între 3 și 12 luni au înregistrat o evoluție descendentă în ultimele 12 luni și au coborât cu peste 100 puncte procentuale (pp) din intervalul 2%-2,5% până spre 1%-1,5%.

Comparativ cu nivelul de la sfârșitul anului 2020 se remarcă o evoluție liniară de stagnare.

Sursa: raportari lunare BNR; Prelucrări proprii



Sursa: raportari lunare BNR; Prelucrari proprii

În cazul clientele de tip *retail* (persoane fizice), se observă de asemenea o ușoară tendință descendentă a dobânzilor bonificate de bănci la depozitele noi constituite de clienții persoane fizice. Dacă în cazul depozitelor pe 6 luni bonificațiile de dobândă sunt în jurul a 1,4%/an în cazul depozitelor cu scadența pe un an dobânda este de cca 2%, semnificativ sub nivelul mediu al inflației din ultimele 12 luni, determinând astfel randamente din dobândă real-negative.

3. Obiectivele de investiții

Obiectivele fondului sunt concretizate în creșterea de capital în vederea obținerii unei rentabilități superioare ratei inflației în condiții de lichiditate ridicată.

Pentru atingerea obiectivelor sale, cu respectarea condițiilor legale impuse de reglementările A.S.F., Fondul va urmări în mod prioritar efectuarea de plasamente cu grad ridicat de lichiditate, care includ depozite bancare constituite la instituții de credit din România, obligațiuni sau alte titluri de credit tranzacționabile, indiferent de moneda în care sunt denominate, emise sau garantate de către stat ori de autorități ale administrației publice centrale sau locale, tranzacționate pe o piață reglementată, în obligațiuni corporative, în acțiuni cotate pe o piață reglementată sau care urmează să intre pe o piață reglementată (până la maxim 40%).

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

La 30.06.2021, valoarea activului net al fondului se ridică la 456.684 lei față de 441.203 lei la finalul anului 2020, în timp ce valoarea unitară a activului net este de 23,34 lei și înregistrează o creștere cu 3,64% față de valoarea de referință din perioada similară a anului 2020, respectiv o creștere cu 3,50% față de nivelul de la începutul anului curent.

4. Strategia investițională urmată pentru atingerea obiectivelor

Scopul constituirii Fondului este exclusiv și constă în mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice printr-o ofertă publică continuă de unități de fond și investirea acestor resurse în instrumente financiare în condiții de lichiditate ridicată și pe principiul administrării prudentiale, a diversificării și diminuării riscului.

În privința administrării activelor fondului, pe parcursul primului semestru s-a urmărit optimizarea structurii de portofoliu și îmbunătățirea performanțelor Fondului prin creșterea plasamentelor în depozite bancare în paralel cu diminuarea expunerii pe componenta de acțiuni listate la bursă. Pentru a putea onora solicitările de răscumpărare ale investitorilor s-a acordat o atenție continuă și menținerii unui grad ridicat de lichiditate. În privința portofoliului de acțiuni al Fondului, acesta cuprinde exclusiv acțiuni ale companiilor cotate la Bursa de Valori București care au un coeficient ridicat de lichiditate și oferă randamente consistente din dividende, cea mai mare expunere fiind pe acțiunile BIO (6,35% din total active la 30.06.2021).

Evoluția indicelui de cost

Luna	Ian.21	feb.21	mar.21	apr.21	mai.21	iun.21
	0,136%	0,150%	0,386%	0,136%	0,365%	0,164%

Indicele de cost este un indicator care reflectă costurile lunare curente ale fondului determinate ca procent din activul net mediu aferent fiecărei luni calendaristice. În primul semestru al anului 2021, media lunară a indicelui de cost a fost de 0,223% pe lună.

Structura lunară a activelor Fondului în semestrul I 2021

Luna	Depozite bancare	Acțiuni	Obligațiuni	Creanțe	Disponibilități bănești și sume în decontare ¹	Total
Ianuarie	58,68%	11,78%	23,75%	0,00%	5,79%	100%
Februarie	64,06%	12,16%	23,62%	0,00%	0,14%	100%
Martie	63,55%	12,76%	23,55%	0,00%	0,14%	100%
Aprilie	63,57%	13,77%	22,33%	0,00%	0,12%	100%
Mai	64,48%	13,58%	21,82%	0,00%	0,11%	100%
Iunie	62,34%	11,53%	25,92%	0,00%	0,19%	100%

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

- 📌 Orientarea principală spre siguranță și stabilitate determinate de activele financiare lichide a făcut ca, în medie, pe tot parcursul primului semestru din 2021 un procent de 63% din activele fondului să fie plasate în depozite bancare.
- 📌 Portofoliul de obligațiuni (include: obligațiuni emise de municipalități, obligațiuni emise de administrații publice locale și obligațiuni coporative) a deținut o pondere relativ constantă în portofoliul fondului în jurul a 23-25%, având în vedere randamentele superioare oferite de aceste instrumente financiare în raport cu dobânzile bonificate la depozite.

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



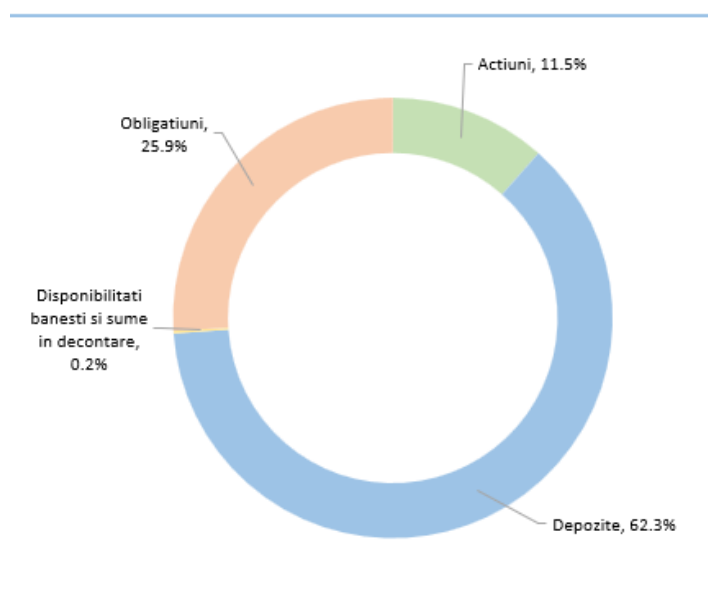
În scopul îmbunătățirii performanței fondului, ponderea investițiilor în acțiuni a variat între 11% și 14% din total active în funcție de așteptările de evoluție a piețelor pe termen scurt, principalele investiții realizate de Fond fiind efectuate în acțiuni cu grad ridicat de lichiditate și care au o politica predictibilă privind distribuția de dividend.

Activitățile de investiții desfășurate de societatea de administrare

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

- 1. Depozitele bancare** în sumă de **285.603,51** lei dețin o pondere majoritară de **62,34%** în total active la sfârșitul perioadei de raportare, fiind reprezentate de sumele plasate în depozite pe termen scurt la mai multe bănci comerciale, precum și dobânzile aferente calculate până la data de 30.06.2021.
- 2. Valoarea de piață a portofoliului de obligațiuni** tranzacționate pe o piață reglementată din România existente în portofoliul Fondului se cifrează la **98.343,79** lei și reprezintă o pondere de **21,47%** în activul total al fondului la 30.06.2021.
- 3. Valoarea de piață a portofoliului de acțiuni** admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România se cifrează la **52.836,66** lei, ceea ce reprezintă o pondere de **11,53%** în activele totale ale fondului.
- 4. Disponibilul în conturi curente, numerarul și sumele în curs de decontare** au o pondere de **0,20%** în total active la finele semestrului I 2021. Pe tot parcursul semestrului s-a urmărit realizarea unui management activ al portofoliului prin care să se realizeze o corelare optimă între plățile efectuate de către fond și scadențele plasamentelor la termen, pe conturile curente păstrându-se sume mici de bani, pentru a obține un randament cât mai înalt pentru investitorii fondului.

Structura plasamentelor fondului la 30.06.2021



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

Performanțele obținute

În primele 6 luni ale anului 2021, valoarea unitară a activului net al fondului a înregistrat o creștere cu 3,50% până la 23,34 lei, în timp ce comparativ cu valoarea înregistrată în perioada similară din anul 2020 se înregistrează o creștere cu 3,64%.

Evoluție zilnică VUAN in S1 2021

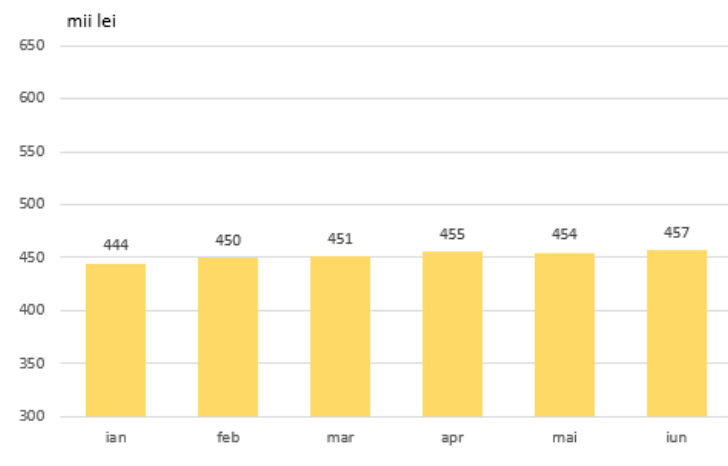


Perioada	Performanță
6 luni	3,50%
12 luni	3,64%
3 ani	9,58%
De la lansare	133,13%

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

La 30.06.2021, valoarea activului net al fondului se ridică la 456.684 lei față de 441.203 lei la finalul anului 2020, în timp ce valoarea unitară a activului net este de 23,34 lei și înregistrează o creștere cu 3,64% față de valoarea de referință din perioada similară a anului 2020, respectiv o creștere cu 3,50% față de nivelul de la începutul anului curent.

Evoluție lunară a activului net a FDI FORTUNA Gold in S1 2021



La 30.06.2021, numărul de unități de investiție aflate în circulație este de 19.563,12106139 identic cu numărul de unități înregistrat la sfârșitul anului 2020.

Evoluția fluxurilor de capital și a numărului de investitori

Pe parcursul semestrului I din anul curent nu au fost înregistrate operațiuni de subscriere sau operațiuni de răscumpărare din partea investitorilor Fondului.

La 30.06.2021, Fondul este deținut de un număr de 1.647 investitori la fel ca și la sfârșitul anului 2020. Analizat pe structură, fondul înregistrează 1.640 investitori persoane fizice și 7 investitori persoane juridice.

Date financiare aferente perioadei de raportare

La finele primului semestru din 2021 veniturile din activitatea curentă ale Fondului sunt în sumă de 62.551 lei (+18,1% față de S1 2020), timp ce cheltuielile totale se ridică la valoarea de 47.070 lei (-12,7% față de S1 2020), rezultând astfel un rezultat pozitiv de 15.481 lei față de un rezultat negativ de -984 lei în perioada similară a anului 2020. Conform Prospectului de emisiune, Fondul nu distribuie dividende din profit, ci le reinvestește în totalitate. În primele 6 luni din anul 2021, cheltuielile cu administrarea fondului s-au ridicat la suma de 2.706 lei față de 2.641 lei în semestrul I 2020.

Valoarea nominală a contului de capital la 30.06.2021 este de 195.827 lei și corespunde unui număr de 19.563,12106139 unități de fond aflate în circulație în timp ce primele de emisiune corespunzătoare acestora sunt în valoare de 245.376 lei.

Situația sumelor împrumutate de Fond

În perioada de raportare nu au fost făcute împrumuturi în numele FDI FORTUNA Gold.

6. Modificări ale prospectului de emisiune

În perioada avută în vedere de prezentul raport semestrial au fost realizate următoarele modificări ale documentelor de constituire și funcționare a Fondului Deschis de Investiții FORTUNA Gold:

- În Prospectul Fondului Deschis de Investiții FORTUNA Gold au fost aduse modificări în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) 2019/2088: au fost inserate informații privitoare la integrarea riscurilor legate de durabilitate în deciziile de investire luate de SAI Broker SA.
- A fost modificată data ultimei actualizări a acestui document.

Aceste modificări au fost autorizate prin autoriația ASF nr. 123/28.06.2021.

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

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

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

Remuneratiile variabile reprezinta prime acordate directorilor si salariatilor SAI Broker SA cu ocazia anumitor sarbatori legale sau a altor evenimente, participarea conducerii si salariatilor la profit, care nu au legatura cu performantele fondurilor administrate.

2. Valoarea remuneratiei aferente semestrului I 2021, defalcata pe categorii de personal:

- Conducerea superioara (Membrii CA, directori):
 - Remuneratie fixa: 248.407 RON (valoare bruta);
 - Remuneratie variabila: 165.212 RON (valoare bruta);
 - Nr. beneficiari: 5;
- Persoane cu impact important asupra profilului de risc al SAI Broker SA si al Fondului:
 - Remuneratie fixa: 170.266 RON (valoare bruta);
 - Remuneratie variabila: 113.269 RON (valoare bruta);
 - Nr. beneficiari: 3;

3. Calculul remuneratiilor si beneficiilor in cadrul SAI Broker SA

La nivelul SAI Broker SA au fost intocmite si implementate proceduri si reglementari interne de remunerare. In cadrul SAI Broker SA, salariul de baza reprezinta elementul fix al remunerarii si reflecta cerintele functiei, performanta, cresterea capacitatilor si aptitudinilor individului, evidentiata prin sistemul de evaluare a personalului.

Structura remuneratiei variabile este urmatoarea: beneficii monetare (sume de bani). In prezent, personalul SAI Broker SA nu primeste vreo parte a remuneratiei sale sub forma unor instrumente legate de actiuni sau titluri de participare.

Remuneratia variabila platita in decursul unui an calendaristic angajatilor si directorilor societatii, nu poate depasi 75% din remuneratia fixa anuala primita de catre angajat respectiv director. Prezenta prevedere se aplica si in cazul angajatilor cu functii de control sau aflate in functii de administrare a riscurilor si asigurare a conformitatii/personalului identificat.

Nu se acorda angajatilor si directorilor SAI Broker SA o remuneratie variabila in functie de performantele vreunui Fond administrat sau in functie de vanzarile Fondurilor administrate. In cazul in care societatea, prin analiza criteriilor relevante la nivel de organizatie, va opta si pentru acordarea unor remuneratii variabile in functie de performantele vreunui Fond administrat, Consiliul de Administratie are obligatia actualizarii procedurilor interne specifice, prin includerea criteriilor care stau la baza determinarii acestora si a modului de evaluare a performantei Fondului in cauza.

La momentul intocmirii prezentului raport, activitatea SAI Broker SA, prin prisma dimensiunii sale si a dimensiunii FIA/OPCVM-urilor administrate, a organizarii interne si a complexitatii structurii organizatorice si a activitatilor prestate, nu este necesar instituirea unui Comitet de remunerare. Un astfel de comitet de remunerare poate fi constituit la initiativa Consiliului de Administratie a SAI Broker SA.

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

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

8. Situații potențial generatoare de conflict de interese

La nivelul administratorului fondului (SAI Broker SA) a fost reținut drept situație potențial generatoare de conflict de interes relația dintre SAI Broker SA și SSIF BRK Financial Group SA. Astfel, precizăm că Fondul are încheiat cu SSIF BRK Financial Group SA un contract de intermediere pentru servicii de intermediere a tranzacțiilor realizate pe piața administrată de Bursa de Valori București. Facem precizarea că selecția intermediarului pentru aceste operațiuni respectă regulile și procedurile interne ale SAI Broker SA. În decursul semestrului I din 2021, Fondul a plătit către intermediarul SSIF BRK Financial Group SA comisioane de tranzacționare în valoare totală de 61,78 lei, reprezentând 0,01% din activul net al fondului calculat pentru data de 30.06.2021.

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

9. Anexe

Prezentul raport se completează cu următoarele anexe:

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

Președinte CA,

Adrian Danciu



Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 30.06.2021

Fond Deschis de investiții Fortuna Gold

- lei -

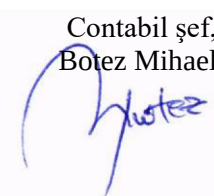
Denumire Indicatorului	Nr. Rd.	Sold la	
		31-Dec-20	30-Jun-21
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd.02)	01	0	0
I. IMOBILIZARI FINANCIARE (ct. 265+267)	02		0
B. ACTIVE CIRCULANTE (RD. 04+05+06)	03	442,671	458,106
I. CREANTE (ct. 409+411+413+446+452+461+473+5187)	04	45	44
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	05	180,897	227,613
II. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314)	06	261,729	230,449
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:	07		
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 471)	08		
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 471)	09		
D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN (ct.419+401+408+403+452**+167+168+269+446**+462+473**+ 509+5191+5192+5198+5186)	10	1,468	1,422
15)	11	441,203	456,684
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	441,203	456,684
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.419+401+408+403+452**+167+168+269+446**+462+473**+ 509+5186+5191+5192+5198)	13	0	0
H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) din care:	14		
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 472)	15	0	0
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 472)	16	0	0
I. CAPITAL SI REZERVE	17		
I. CAPITAL - capital privind unitatile de fond (ct. 1017)	18	195,827	195,827
II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unitatilor de fond (ct. 1045)	19	245,690	245,376
III. REZERVA - rezerve (ct. 106)	20		
IV. REZULTATUL REPORTAT(ct 117)			
Sold C	21		
Sold D	22		
V. REZULTATUL LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)			
Sold C	23		15,481
Sold D	24	314	
Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25		
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18+19+20+21-22+23-24-25)	26	441,203	456,684

Președinte CA/Director general

Danciu Adrian



Contabil șef,
Botez Mihaela



Situația veniturilor și cheltuielilor la 30.06.2021
Fond Deschis de investiții Fortuna Gold

-lei-

Denumirea Indicatorului	Nr. Rd.	Realizari aferente perioadei de raportare 30.06.2020	Realizari aferente perioadei de raportare 30.06.2021
A	B	2	2
VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 07)	01	52,952	62,551
1. Venituri din imobilizari financiare investitii financiare pe termen scurt (ct. 761)	02	1,473	
2. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	03		
3. Venituri din dobanzi (ct. 766)	04	4,539	5,264
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765. ct.767, ct. 768)	05	46,940	57,287
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	06	0	0
6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	07	0	0
CHELTUIELI - TOTAL (rd.09 la 16)	08	53,936	47,070
7. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)	09	0	0
8. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	10	0	0
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 665,667, 668)	11	48,033	41,947
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	12	3,282	4,377
11. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct.627)	13	737	746
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 623, ct. 628)	14	0	0
13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	15	0	0
14. Alte cheltuieli (ct.654, ct. 658)	16	1,884	
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE			
castig (rd. 01-08)	17	0	15,481
pierdere (rd. 08-01)	18	984	0

Președinte CA/Director general
Danciu Adrian



Contabil șef,
Botez Mihaela



Fortuna Gold – Situatia detaliata a activelor la data de 30/06/2021

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

1. Actiuni tranzactionate

Emitent	Simbol actiune	ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactio nat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPC
							lei	%	%
Biofarm Bucuresti	BIO	ROBIOFACNOR9	30-Jun-21	47,212.00	0.1000	0.6160	29,082.59	0.0048%	6.348%
Purcari Wineri plc	WINE	CY0107600716	30-Jun-21	200.00	0.0493	32.1000	6,420.00	0.0010%	1.401%
SIF 5 Oltenia	SIF5	ROSIFEACNOR4	30-Jun-21	8,862.00	0.1000	1.9560	17,334.07	0.0017%	3.784%
Total							52,836.66		11.534%

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

Emitent	Simbol obligatiune	ISIN	Dataultime i sedinte in care s-a tranzactio nat	Nr. obligatiun i detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	ProcentD obanda	Valoare initiala	Crester e zilnica	Doband a cumulat a	Discount/prim a cumulate(a)	Pret piata	Valoare totala	Ponder eInTotal Obligati uniEmis e	Pondere in activul total al OPCVM
									lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	22-Jun-21	500.00	22-Oct-18	15-May-21	15-Aug-21	2.43%	25.50	0.00	0.0952	0.0000	88.2300	13,282.09	0.33%	2.899%
Municipiu Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046	27-May-21	2.00	30-Mar-17	4-May-21	4-May-22	5.10%	10893.00	1.40	81.0400	0.0000	105.4000	21,242.08	0.00%	4.637%
Municipiu Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046	27-May-21	3.00	6-Apr-17	4-May-21	4-May-22	5.10%	10893.00	1.40	81.0400	0.0000	105.4000	31,863.12	0.01%	6.955%
Primaria Alba	ALB25	ROALBUDBL032	14-Jun-21	285.00	5-Oct-05	15-Apr-21	15-Oct-21	2.50%	21.70	0.00	0.1160	0.0000	91.0000	5,660.97	0.36%	1.236%
Primaria Alba	ALB25A	ROALBUDBL040	22-Jun-21	420.00	11-May-18	15-Apr-21	15-Oct-21	2.50%	18.99	0.00	0.1160	0.0000	92.1000	8,442.72	0.53%	1.843%
Primaria Alba 25B	ALB25B	ROALBUDBL057		50.00	17-Dec-07	15-Apr-21	15-Oct-21	2.50%	27.10	0.00	0.1450	0.0000		1,362.25	0.06%	0.297%
Primaria Orasului Or	ORV27	ROORVTDBL014	30-Jun-21	200.00	31-Oct-17	15-Apr-21	15-Oct-21	2.84%	39.59	0.00	0.2764	0.0000	90.0000	8,245.28	0.33%	1.800%
Primaria Orasului Or	ORV27	ROORVTDBL014	30-Jun-21	200.00	17-May-18	15-Apr-21	15-Oct-21	2.84%	39.59	0.00	0.2764	0.0000	90.0000	8,245.28	0.33%	1.800%
Total														98,343.79		21.467%

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

Serie	ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Creștere zilnica	Doban da cumula ta	Discoun t/prima cumulat (a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiun i emitent	Ponder e in activul total al OPCVM
							%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
R2408A	RO01NZFW1VW3	29-Jun-21	190.00	8-Jun-21	12-Aug-20	12-Aug-21	4.50%	19,419.27	2.34	756.62	0.00	103.4400	20,410.22	0.00%	4.455%
Total													20,410.22		4.455%

VIII. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 alin. (1) lit.a) din OUG 32/2012

VIII.1. Alte valori mobiliare mobiliare mentionate la art. 83 alin. (1) lit.a) din OUG 32/2012

3. Actiuni neadmise la tranzactionare evaluate la valoare zero (lipsa situatii financiare actualizate depuse la Registrul Comertului)

Emitent	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentulu i	Pondere in activul total al OPC
				lei	%	%
SANEVIT SA	10,771.00	0.0000	-	0.00	0.000%	0.000%
Total				0.00		0.000%

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPC
	lei	%
Banca Transilvania C	179.40	0.039%
BRD-Groupe Societe	0.99	0.000%
First Bank	433.93	0.095%
LIBRA BANK	254.27	0.056%
Total	868.59	0.190%

X. Depozite bancare
1. Depozite bancare denominate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	ProcentDo banda	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare toatala	Pondere in activul total al OPCVM
				lei	lei	lei	lei	%
Banca Transilvania C	10-Jun-21	10-Dec-21	0.75%	26,000.00	0.54	11.38	26,011.38	5.678%
Banca Transilvania C	11-Jan-21	11-Jul-21	1.00%	10,000.00	0.28	47.50	10,047.50	2.193%
Banca Transilvania C	21-Jan-21	21-Jul-21	0.85%	20,100.00	0.47	76.41	20,176.41	4.404%
Banca Transilvania C	1-Feb-21	1-Aug-21	0.85%	25,000.00	0.59	88.54	25,088.54	5.477%
BRD-Groupe Societe	30-Jun-21	1-Jul-21	0.45%	79,130.76	0.99	0.99	79,131.75	17.274%
First Bank	26-Feb-21	31-Aug-21	1.00%	22,200.00	0.61	76.03	22,276.03	4.863%
First Bank	14-Jun-21	14-Dec-21	0.85%	30,000.00	0.70	11.88	30,011.88	6.551%
LIBRA BANK	26-Feb-21	26-Aug-21	1.45%	72,500.00	2.88	360.02	72,860.02	15.905%
Total							285,603.51	62.344%

SAI BROKER SA

Certificare Depozitar
BRD-Groupe Societe Generale

SAI BROKER SA

Decizie autorizare: 71/29.01.2013 Cod inscriere: PJR05SAIR/29.01.2013
CUI: 30706475 Inregistrare ONRC: J12/2603/2012
Capital social: 2206180 Adresa: Calea Motil;or, nr. 119, etaj IV, Cluj-Napoca, jud. Cluj

Fortuna Gold

Decizie autorizare: 4526/18.12.
Cod inscriere: CSC06FDIR/120

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 01.01.2021 - 30.06.2021

Denumire element		Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				
		% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	Diferenta (lei)
I Total active				442,690.19	442,690.19			458,106.69	458,106.69	15,416.50
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	35.106560%	34.988200%	154,889.37	154,889.37	37.573150%	37.456480%	171,590.67	171,590.67	16,701.30
1.1	val mob si instrum ale pietei monetare admise sau tranz pe o	35.106560%	34.988200%	154,889.37	154,889.37	37.573150%	37.456480%	171,590.67	171,590.67	16,701.30
1.1.1	actiuni tranzactionate	11.057270%	11.019990%	48,784.44	48,784.44	11.569620%	11.533700%	52,836.66	52,836.66	4,052.22
1.1.4.	obligatiuni, din care:	24.049280%	23.968210%	106,104.93	106,104.93	26.003520%	25.922780%	118,754.01	118,754.01	12,649.08
1.1.4.2.	obligatiuni municipale cotate	24.049280%	23.968210%	106,104.93	106,104.93	21.534300%	21.467440%	98,343.79	98,343.79	-7,761.14
1.1.4.3.	obligatiuni de stat cotate	0.000000%	0.000000%	0.00	0.00	4.469210%	4.455340%	20,410.22	20,410.22	20,410.22
2	Disponibil in cont curent si numerar, din care:	0.217030%	0.216300%	957.55	957.55	0.190190%	0.189600%	868.59	868.59	-88.96
2.17	Libra Bank	0.102470%	0.102120%	452.10	452.10	0.055670%	0.055500%	254.27	254.27	-197.83
2.5	BT	0.034220%	0.034110%	151.02	151.02	0.039280%	0.039160%	179.40	179.40	28.38
2.6	BRD	0.000000%	0.000000%	0.00	0.00	0.000210%	0.000210%	0.99	0.99	0.99
2.9	Firstbank	0.080330%	0.080060%	354.43	354.43	0.095010%	0.094720%	433.93	433.93	79.50
3	Depozite bancare, din care:	65.004480%	64.785340%	286,798.36	286,798.36	62.538500%	62.344320%	285,603.51	285,603.51	-1,194.85
3.1	depozite bancare la institutii bancare din Romania	65.004480%	64.785340%	286,798.36	286,798.36	62.538500%	62.344320%	285,603.51	285,603.51	-1,194.85
3.1.2	depBT	18.391760%	18.329760%	81,144.06	81,144.06	17.807450%	17.752150%	81,323.83	81,323.83	179.77
3.1.3	depBRD	18.436490%	18.374330%	81,341.39	81,341.39	17.327450%	17.273650%	79,131.75	79,131.75	-2,209.64
3.1.5	depFirstbank	11.843470%	11.803540%	52,253.15	52,253.15	11.449460%	11.413910%	52,287.91	52,287.91	34.76
3.2.0	depLibra	16.332750%	16.277690%	72,059.76	72,059.76	15.954130%	15.904590%	72,860.02	72,860.02	800.26
9	Alte active, din care:	0.010170%	0.010140%	44.91	44.91	0.009610%	0.009580%	43.92	43.92	-0.99
9.1.1	Sume in tranzit bancar	0.001530%	0.001520%	6.76	6.76	0.001140%	0.001140%	5.23	5.23	-1.53
9.6	Sume in curs de rezolvare	0.008640%	0.008610%	38.15	38.15	0.008470%	0.008440%	38.69	38.69	0.54
II Total obligatii				1,492.41	1,492.41			1,422.43	1,422.43	-69.98
11	CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	0.338260%	0.337120%	1,492.40	1,492.40	0.311460%	0.310500%	1,422.43	1,422.43	-69.97
11.1	Comisioane datorate soc. de admin.	0.102540%	0.102200%	452.43	452.43	0.099880%	0.099570%	456.18	456.18	3.75
11.10.	cheltuieli audit	0.020630%	0.020560%	91.02	91.02	0.004940%	0.004920%	22.57	22.57	-68.45
11.2	Comisioane datorate depozitarului	0.011120%	0.011090%	49.10	49.10	0.009150%	0.009120%	41.82	41.82	-7.28
11.3	Taxa CNVM	0.000000%	0.000000%	0.00	0.00	0.000000%	0.000000%	0.00	0.00	0.00
11.4	Comisioane datorate intermediarilor	0.000000%	0.000000%	0.00	0.00	0.000000%	0.000000%	0.00	0.00	0.00
11.5	IVG	0.000000%	0.000000%	0.00	0.00	0.000000%	0.000000%	0.00	0.00	0.00
11.6	Comision rascumparari	0.000000%	0.000000%	0.00	0.00	0.000000%	0.000000%	0.00	0.00	0.00
11.7	Alte cheltuieli	0.202710%	0.202030%	894.37	894.37	0.195830%	0.195230%	894.37	894.37	0.00
11.8	Comisioane custodie procesare	0.001240%	0.001230%	5.48	5.48	0.001640%	0.001630%	7.49	7.49	2.01
III Valoarea activului net (I - II)				441,197.78	441,197.78			456,684.26	456,684.26	15,486.48

Director general,
Danciu Adrian



Control intern,
Ilieş Bogdan

Contabil şef,
Botez Mihaela

SAI BROKER SA

Decizie autorizare: 71/29.01.2013

CUI: 30706475

Capital social: 2206180

Cod inscriere: PJR05SAIR/29.01.2013

Inregistrare ONRC: J12/2603/2012

Adresa: Calea Motil;or, nr. 119, etaj IV, Cluj-Napoca, jud. Cluj

Fortuna Gold

Decizie autorizare: 4526/18.12.2003

Cod inscriere: CSC06FDIR/120009

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	La data de 30.06.2021	La data de 30.06.2020	Diferente
Valoare activ net	456,684.26	441,154.24	15,530.02
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	19,563.12106139	19,590.67079177	-27.54973038
Valoarea unitara a activului net	23.34	22.52	0.82

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	An T	An T	An T
	28.06.2019	30.06.2020	30.06.2021
Valoare Activ Net	585,743.66	441,154.24	456,684.26
Valoare Unitara a Activului Net	21.8500	22.5200	23.3400

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

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

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