

## Raport lunar

## Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	28-mai-1994
Activ net (lei)	7,396,988
VUAN <sup>1</sup> (lei)	7.39
Indice de cost <sup>2</sup>	0.77%

<sup>1</sup> Valoarea unitara a activului net certificata de banca depozitara, BRD Groupe Societe Generale SA

<sup>2</sup> Indicele de cost reflecta costurile lunare ale fondului ca procent din activul net mediu aferent lunii curente

## Comisioane

Comision subscriere unitati de fond	0.00%
Comision rascumparare unitati de fond	
retragere in mai putin de 90 zile	3.00%
retragere dupa 90 zile	0.90%
Comision de administrare (lunar)	0.75%
Comision de succes	0.00%

Performanta<sup>3</sup>

De la lansare <sup>4</sup>	639.0%
Ultimele 30 zile	0.27%
Ultimele 180 zile	3.50%
Ultimele 360 zile	3.50%
De la inceputul anului 2023	7.57%

<sup>3</sup> Performanta reprezinta evolutia valorii unitare a activului net (dupa deducerea costurilor) in perioada considerata si nu reprezinta o garantie pentru performanta viitoare.

<sup>4</sup> Valoarea initiala la data de 28.05.1994 a fost de 1 RON (10.000 ROL)

## Risc

Volatilitate anuala <sup>5</sup>	10.36%
Volatilitate lunara	2.99%
ISRR <sup>6</sup>	5

<sup>5</sup> A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii lunare a fondului in ultimii 5 ani

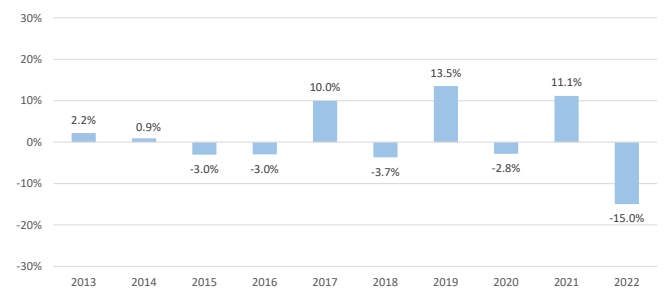
<sup>6</sup> Indicatorul de risc si randament (ISRR) este calculat pe baza nivelului de volatilitate inregistrat de valoarea unitara a activului net al fondului

## Notificare investitori

Aceasta este o comunicare publicitara. O investitie in instrumentele pieiei de capital, inclusiv unitati de fond, reprezinta atat o oportunitate de castig cat si un risc.

Un sumar al drepturilor investitorilor este disponibil in limba romana pe site-ul [www.saibroker.ro](http://www.saibroker.ro) precum si la sediul SAI Broker SA.

## Performanta anterioara anuala (2013 - 2022)



## Evolutie zilnica VUAN in ultimele 12 luni



**Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 31 august 2023.**

**Disclaimer:** Acest document ce ilustreaza performanta si structura fondului nu reprezinta o oferta de a cumpara sau rascumpara unitatile de fond. Cititi prospectul de emisiune si informatiile-cheie destinate investitorilor, prevazute la art. 98 din O.U.G. nr. 32/2012, inainte de a investi in acest fond. Prospectul de emisiune si informatiile-cheie destinate investitorilor sunt disponibile in limba romana pe site-ul [www.saibroker.ro](http://www.saibroker.ro) si pot fi obtinute gratuit de la sediul SAI. Broker S.A. - Cluj-Napoca, Str. Motilor, nr.119, et 4 - Tel: 0364-260.755 - Fax: 0364-780.124 - office@saibroker.ro - Nr.Inreg. O.R.C. J12/2603/2012 - CUI 30706475 - Autorizata de ASF prin Decizia nr.71 din 29.01.2013 - Nr. inreg. in Reg. ASF (SAI) PIROSSAIR/120031 din 29.01.2013 - Atestat ASF inregistrare ca AFIA nr. 24 din 05.07.2017 - Nr. inreg. registru ASF (AFIA) PJR07<sup>1</sup> AFIA/120003 din 05.07.2017. Nr. op. de date cu caracter personal - SAI Broker SA: 27365/2013.

## Obiectivul fondului si politica de investitii

(+) FORTUNA Classic, cel mai vechi fond romanesc de investitii, este un fond diversificat care investeste in principal in actiuni listate la Bursa de Valori Bucuresti, precum si in alte valori mobiliare si instrumente ale pietei financiare romanesti (obligatiuni, titluri de stat, s.a.).

(+) Mixul de instrumente financiare in care investeste Fondul este format din: actiuni, obligatiuni emise de institutii de credit si corporative, obligatiuni si titluri de creanta emise sau garantate de administratia publica centrala si locala, depozite bancare, alte instrumente financiare cu venit fix)

(+) Incepand cu data de 26.01.2017 fondurile deschise de investitii FORTUNA Classic si FORTUNA Gold sunt administrate de care S.A.I. Broker S.A, dupa ce anterior s-au aflat in administrarea SAI Target Asset Management.

## Acest fond se adreseaza...

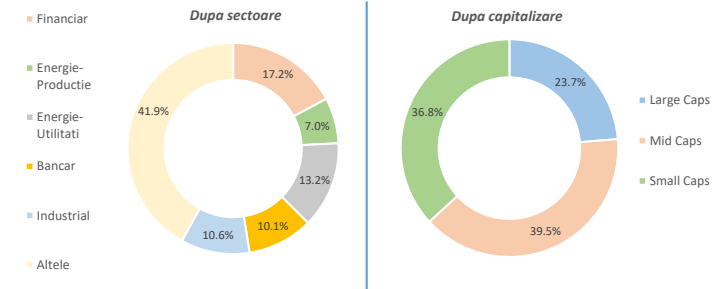
... investitorilor care doresc o rentabilitate superioara inflatiei si dobanzilor medii bancare, in conditii de risc mediu

## Sinteza evolutiei pietelor financiare in luna august 2023

(+) Pe plan extern, luna august a fost caracterizata de o crestere a aversiunii la risc pe pietele internationale de capital pe fondul ingrijorarilor legate de potentiala noi majorari de dobanda din partea FED sub amenintarea presiunilor inflationiste generate de scumpirea hidrocarburilor si a preturilor cerealelor in contextul tensiunilor geo-politice, decizia agentiei *Fitch* de a retrograda ratingul de credit al SUA precum si de accentuarea temerilor privind o aterizare dura a economiei chineze, factori care au imprimat o tendinta de scadere pentru indicii bursieri. In SUA, in contextul in care randamentul titlurilor de stat americane pe zece ani a urcat la peste 4.2%, nivel maxim din ultimii 15 ani, indicele *Dow Jones Ind. Avg.* a scazut cu 2.4% in august in timp ce indicele compozit S&P 500 a incheiat luna pe rosu (-1.8%), dupa ce in prealabil a atins un nou maxim local de 4.600 pct la inceputul lunii. O dinamica negativa au inregistrat si indicii burselor din Europa, cu scaderi pe linie pentru toti indicii majori: *DAX-30* (-3%), *FTSE-100* (-3.4%), *ATX* (-2.8%), pe fondul cresterii pretului gazelor si a inrautatirii indicatorilor macro din ultima luna, in timp ce si indicii asiatici si-au largit pierderile: *Hang Seng* (-8.5%), *Shanghai Comp.* (-5.2%), *Nikkei-225* (-1.7%), pe fondul decelerarii exporturilor din Asia catre Europa si SUA. Pe de alta parte, bursele din vecinatatea Romaniei au performat foarte bine in ultima luna iar indicii din Bulgaria (+10%) si din Ungaria (+4.5) au inregistrat crestere semnificative in luna august.

(+) Pe plan intern, bursa de la Bucuresti a incheiat luna august in teritoriu pozitiv cu o crestere marginala pentru indicii BET (+0.2%) si BET-TR (+0.3%), interesul la cumparare fiind sustinut de rezultatele semestriale foarte solide raportate de institutiile bancare din Romania si de companiile producatoare de energie si gaze listate la BVB precum si de anuntul privind includerea mai multor companii in indicii administrati de agentia *MSCI* si *FTSE-Russell*. La nivel sectorului energetic am asistat la evolutii divergente, cei doi producatori de energie electrica, H2O (+0.7%) si SNN (+4.4%), au inregistrat evolutii pozitive la nivelul cotatiilor in timp ce actiunile SNP (-1.5%) si SNG (-0.2%) au inregistrat usoare corectii in august pe fondul marcarilor de profit. Totodata, in sectorul de utilitati, titlurile TGN au scazut cu 9.4% datorita rezultatelor modeste din S1 2023 in timp ce actiunile TEL s-au depreciat cu 3.7% in august in ciuda imbunatatirii marjelor de profitabilitate. Actiunile bancare au captat din nou atentia investitorilor pe parcursul lunii august prin prisma profiturilor record raportate la jumatatea anului current insa doar actiunile TLV au beneficiat de o crestere a cotatiei (+1.9%) ca urmare a propunerii de acordare de dividende in timp ce titlurile BRD au stagnat in august (-0.1%). In cadrul sectorului financiar, actiunile FP s-au apreciat cu 1.4% in conditiile in care actionarii fondului au aprobat distribuirea unui dividend special de 1.7225 lei/actione in timp ce celelalte F.I.A.I.R. au inregistrat variatii reduse de sub 1% in luna august.

## Structura portofoliului de actiuni



## Structura plasamentelor fondului la 31.08.2023

