

## Raport lunar

## Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	28-mai-1994
Activ net (lei)	7,600,616
VUAN <sup>1</sup> (lei)	7.59
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>	659.0%
Ultimele 30 zile	-0.78%
Ultimele 180 zile	6.90%
Ultimele 360 zile	11.78%
De la inceputul anului 2023	10.48%

<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>	10.51%
Volatilitate lunara	3.04%
ISRR <sup>6</sup>	5

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

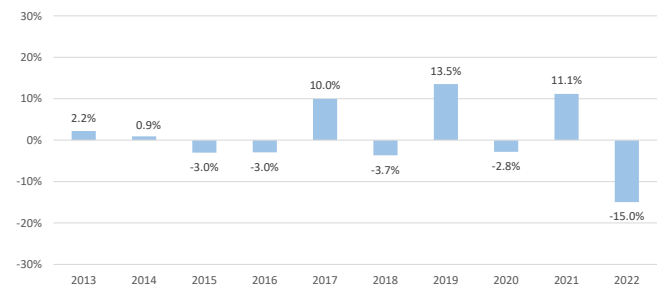
<sup>6</sup> Indicatorul de risc si randament (ISRR) este calculat pe baza nivelului de volatilitate inregistrat de valoarea unitara a activului net al fondului

## Notificare investitori

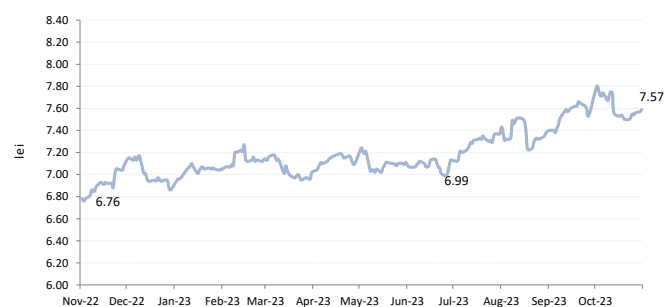
Aceasta este o comunicare publicitara. O investitie in instrumentele pieei de capital, inclusiv unitati de fond, reprezinta atat o oportunitate de castig cat si un risc.

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 octombrie 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 S.A.I. 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...

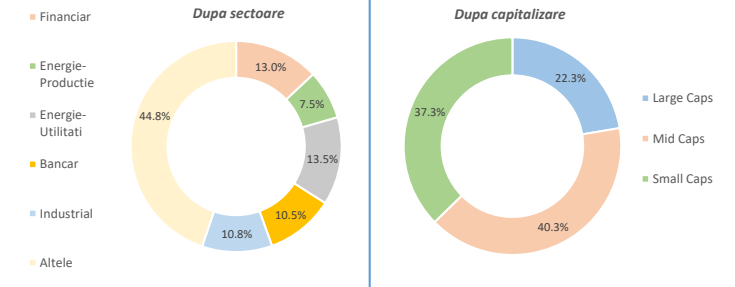
... investitorilor care doresc o rentabilitate superioara inflatiei si dobanzilor medii bancare, in conditii de risc mediu

## Sinteza evolutiei pietelor financiare in luna octombrie 2023

(+) Pe plan extern, pietele internationale au inregistrat evolutii preponderent negative pe parcursul lunii octombrie pe fondul ingrijorarii legate de mentinerea dobanzilor la un nivel ridicat pentru o perioada mai lunga decat se preconiza ("higher for longer") in contextul cresterii randamentelor obligatiunilor SUA pe 10 ani peste pragul psihologic de 5%, in timp ce izbucnirea conflictului dintre Israel si Hamas a diminuat si mai mult apetitul la risc al investitorilor. La nivel agregat, actiunile pietelor dezvoltate au scazut cu 2.9% in luna octombrie, in timp ce indicii pietelor emergente s-au depreciat cu 3.9%. Pe piata din SUA, indicii americani au inregistrat evolutii negative pentru a 3-a luna la rand: -2.2% pentru indicele S&P 500 si -1.4% pentru Dow Jones Ind. Avg., aversiunea la risc fiind alimentata de cresterea randamentelor obligatiunilor de stat cu scadente de peste 10 ani si de riscul escaladarii conflictului din Orientul Mijlociu. Bursele europene au urmat acelasi trend descendent si au inregistrat scaderi cvasigeneralizate: DAX-40 (-3.7%), FTSE-100 (-3.8%), CAC-40 (-3.5%), in vreme ce guvernatorul BCE a anuntat ca este mult prea devreme pentru a discuta despre reducerea dobanzilor, Consiliul BCE votand in favoarea mentinerii dobanzii cheie la 4.5% la ultima sedinta. Estimările pesimiste cu privire la cresterea economica din China s-au repercutat in mod negativ asupra burselor asiatice care au continuat sa scada in octombrie, pentru a 4-a luna consecutiv. In schimb, bursele din vecinatatea Romaniei au afisat o rezilianta puternica in raport cu scaderile de pe bursele din Vest si au incheiat luna octombrie pe verde.

(+) Pe plan intern, dupa cresterile accentuate din luna septembrie, indicii de la BVB au luat un moment de respiro si au inregistrat oarecare corectii la nivelul cotațiilor in octombrie pe fondul marcarilor de profit, indicele BET incheind luna cu o scadere de 0.8%, influentat de corectia ex-dividend a actiunilor TLV. Pe fondul asteptarilor pozitive legate de rezultatele la 9 luni actiunile bancare s-au numarat printre performerele lunii octombrie: BRD (4.5%), EBS (+2.3%) si TLV (+0.7%, respectiv +5.8% ajustat cu dividendul). In sectorul energetic am asistat la evolutii divergente, pe de o parte titlurile SNP s-au depreciat cu 6% in ultima luna ca reactie la rezultatele relativ modeste raportate la finele primelor 9 luni din 2023 (profit mai mic cu 64% fata de 2022) si in contextul scaderii pretului petrolului Brent pe piata internationala (-7%), in timp ce actiunile SNG au incheiat luna pe verde (+1.2%). De asemenea, actiunile celor 2 producatori de energie electrica, Hidroelectrica si Nuclearelectrica, au cunoscut o presiune la vanzare si au suferit corectii la nivelul cotațiilor: SNN (-6.8%), H2O (-2.8%). Culoarea rosie a fost dominanta si in cadrul sectorului de utilitati, titlurile TGN si TEL inregistrand depreciari de peste 2% in octombrie. Cu un salt de 16.7%, actiunile FP au fost performerele lunii octombrie in urma anuntului privind aprobarea de catre ASF a unei oferte publice de rascumparare pentru un numar de 670 milioane actiuni la pretul de 0.6319 lei/actiune, semnificativ mai mare decat pretul FP din ziua anterioara anuntului. Pe de alta parte, cu exceptia titlurilor SIF4, celelalte 4 actiuni din sectorul financiar au evoluat pe o panta descendenta in octombrie, cea mai ampla scadere fiind inregistrata de actiunile LION (-6.3%), SIF5 (-2.3%) si EVER (-2.1%).

## Structura portofoliului de actiuni



## Structura plasamentelor fondului la 31.10.2023

