Fondul Deschis de Investitii FORTUNA Classic (CSC06FDIR/120008/18.12.2003)

Raport lunar

DECEMBRIE 2019

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	28-mai-1994
Activ net (lei)	7,506,112
VUAN [1] (lei)	7.48
Indice de cost [2]	0.78%

[1] Valoarea unitara a activului net certificata de banca depozitara, BRD Groupe Societe Generale SA
[2] 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 [3]

De la lansare [4]	648.0%
Ultimele 30 zile	0.27%
Ultimele 180 zile	6.70%
Ultimele 360 zile	13.51%
De la inceputul anului 2019	13.51%

[3] Performanta reprezinta evolutia valorii unitare a activului net (dupa deducerea costurilor) in perioada considerata si nu reprezinta o garantie pentru performanta viitoare.
[4] Valoarea initiala la data de 28.05.1994 a fost de 1 RON (10.000 ROL)

Risc

Volatilitate anuala [5]	9.37%
Volatilitate lunara	2.71%
ISRR [6]	4

[5] A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii lunare a fondului in ultimii 5 ani
[6] Indicatorul de risc si randament (ISRR) este calculat pe baza nivelului de volatilitate inregistrat de valoarea unitara a activului net al fondului

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*.

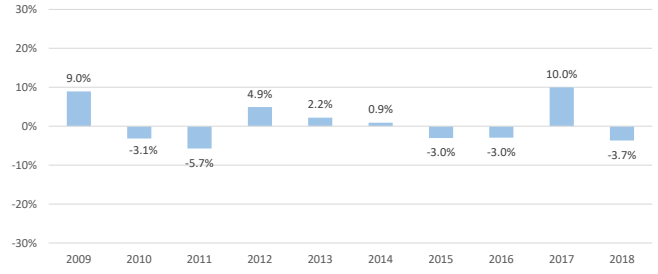
Acest fond se adreseaza...

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

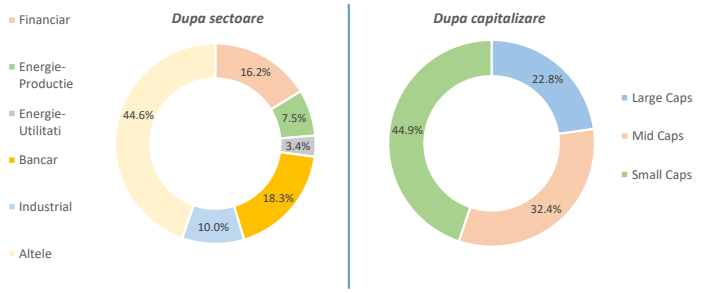
Sinteza evolutiei pietelor financiare in luna decembrie 2019

(+) Dupa un scurt episod corectiv la inceputul lunii, pietele de capital au inchis luna decembrie pe o nota pozitiva, marcand cel mai bun an de dupa criza din 2008. Apetitul investitorilor a fost alimentat de consensul la care s-a ajuns, in relatia comerciala dintre Statele Unite si China, acestia mizand pe semnarea de catre ambele parti a primei faze a acordului vamal. In acelasi timp, adunarea OPEC, in cadrul careia s-a convenit reducerea productiei de petrol pentru a preveni supraoferta, si sedintele de politica monetara ale FED si BCE, in cadrul carora s-a decis mentinerea neschimbata a ratelor dobanzii de baza, au contribuit la sporirea entuziasmului bursier. Prin urmare, cele mai accentuate cresteri au fost inregistrate pe pietele asiatice, unde indicil majori au marcat avansuri semnificative: *Shanghai Comp (+6.2%)* si *Hang Seng (+7%)*. O tendinta ascendenta au avut si principalii indici americani, cu cresteri in medie de 2.7%, indicele *Nasdaq* reusind sa depaseasca pentru prima data pragul de 9000 de puncte, propulsat de cresteri importante din sectorul *high-tech* si *retail*. Si in Europa, culoarea dominanta a fost verdele, aici indicii principalelor piete de capital incheind luna cu cresteri in medie cu 1.3%, remarcandu-se indicele *FTSE*, care a reusit o performanta de 2.7% pe fondul victoriei partidului conservator la alegerile din Marea Britanie, dar si pe fondul unei performante solide a sectorului bancar. Bursele din regiune au ramas fidele trendului global si au marcat cresteri cuprinse intre 0.5% pentru Polonia si 5.4% pentru Ungaria.
(+) La Bucuresti, principalii indici si-au continuat parcursul ascendent in luna decembrie, cu cresteri in medie de 0.6%, fiind sustinuti de evolutia favorabila a titlurilor bancare si a celor din energie, pe fondul emiterii proiectului de lege pentru modificarea OUG 114/2018, care abroga taxele pe actiunile bancare si cele pe veniturile companiilor din energie. Cu un avans de 1.2%, indicele BET-FI a fost performerul lunii, iar indicele BET s-a apropiat de pragul psihologic de 10,000 de puncte, si a inchis anul 2019 cu o crestere de peste 34%, a treia cea mai mare din Europa. Astfel, in luna decembrie cea mai buna performanta a fost inregistrata de actiunile sectorului bancar, cu cresteri de 3.5% pentru titlurile BRD si cu 1.8% pentru titlurile TLV. Totodata, actiunile OMV Petrom au inregistrat o crestere de 1.2%, sustinuta de volume mai mari de tranzactionare dar si pe fondul aprecierilor cotatiei barilului de petrol. La polul opus s-au pozitionat actiunile producatorului local de gaze Romgaz, cu o corectie de 2.1%. Titlurile din sectorul de utilitati au inregistrat evolutii preponderent negative: EL (-5.3%), TEL (-1.3%), TGN (-2.6%), nota discordanta facand doar actiunile SNN (+2.3%). Evolutii mixte au fost inregistrate si la nivelul sectorului financiar, unde cea mai buna evolutie au avut-o titlurile SIF3 (+8.9%), in timp ce titlurile SIF4 au suferit o corectie de 2.5%. Aprobarea unui dividend suplimentar de catre actionarul majoritar al Hidroelectrica, in cadrul careia Fondul Poprietatea detine o participatie de cca 20%, a reusit sa mentina interesul investitorilor pentru titlurile FP, acestea marcand noi maxime pe fondul unui avans de 1.3%, dar si al asteptarilor unui dividend consistent din profitul pe anul 2019.

Performanta anterioara anuala (2009 - 2018)

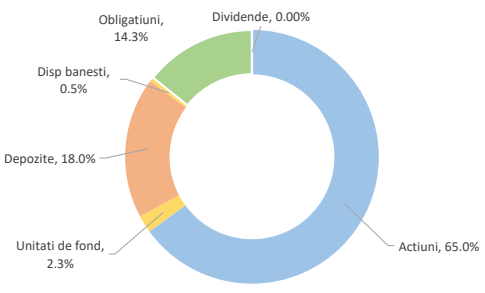


Structura portofoliului de actiuni



Evolutie zilnica VUAN in ultimele 12 luni

Structura plasamentelor fondului la 31.12.2019



Nota: Toate informaţiile din acest material sunt valabile la 31 decembrie 2019.

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 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 - www.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) PJROSSAIR/120031 din 29.01.2013 - Atestat ASF inregistrare ca AFIA nr. 24 din 05.07.2017 - Nr. inreg. registru ASF (AFIA) PJR07¹ AFIAI/120003 din 05.07.2017. Nr. op. de date cu caracter personal - SAI Broker SA: 27365/2013.