

Raport lunar

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	28-mai-1994
Activ net (lei)	7,290,888
VUAN ¹ (lei)	7.27
Indice de cost ²	0.79%

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%

Performanta³

De la lansare ⁴	627.0%
Ultimele 30 zile	2.54%
Ultimele 180 zile	4.60%
Ultimele 360 zile	-2.81%
De la inceputul anului 2020	-2.81%

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)

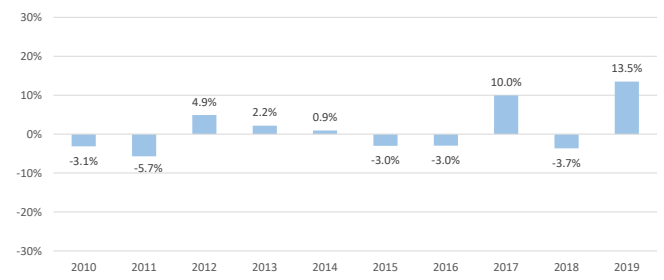
Risc

Volatilitate anuala ⁵	10.35%
Volatilitate lunara	2.99%
ISRR ⁶	5

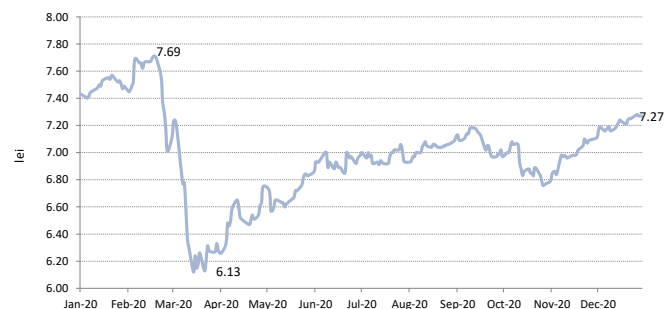
⁵ A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii lunare a fondului in ultimii 5 ani

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

Performanta anterioara anuala (2010 - 2019)



Evolutia zilnica VUAN in ultimele 12 luni



Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 31 decembrie 2020.

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. 112/2603/2012 - 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/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...

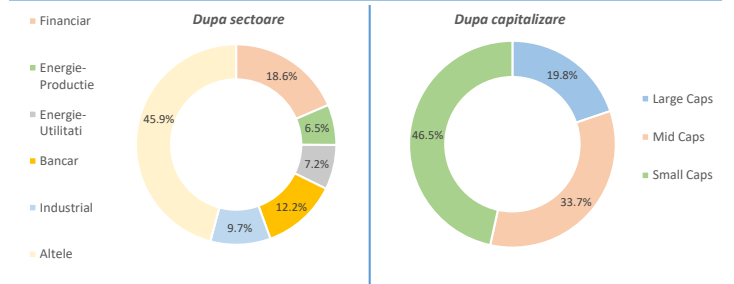
... investitorilor care doresc o rentabilitate superioara inflatiei si dobanzilor medii bancare, in conditii de risc mediu

Sinteza evolutiei pietelor financiare in luna decembrie 2020

(+) Ghidate de luminile de la capatul tunelului pe traiectoria unei recuperari complete ale marilor economii ale lumii in noul an, sustinute atat de sperantele unei imunizari in masa a populatiei impotriva virusului, dar si de politicile extrem de relaxate ale bancilor centrale, pietele de capital au reusit sa inchida pe o nota optimista anul 2020. Astfel, debutul campaniilor de vaccinare, noile masuri de stimulare de pe masa de decizie in SUA si promisiunile optimiste ale FED-ului au impins indicii americani la noi maxime. Cu o crestere record de 47.6% indicele Nasdaq a fost lider absolut in 2020, dupa ce in luna decembrie a mai urcat cu 5.7%, urmat de indicele S&P500 (+3.7%) si DJIA (+3.3%). In acelasi timp, in Europa, in pofida unor restrictii dure impuse de autoritati in perioada sarbatorilor de iarna, pietele financiare au reactionat anticipat acordului pentru un Brexit conditionat, iar investitorii au mizat in continuare pe politica expansionista a BCE si pe decizia acesteia a ridica interdictia distribuirii de dividende de catre bancile europene, fapt care a impins actiunile din sectorul financiar spre noi maxime post-COVID. Dovada celor mentionate au fost evolutiile principalilor indici europeni, care in luna decembrie au urcat in medie cu 3.9%, in frunte cu indicii ATX (+8.9%) si DAX (+3.2%). De o conjunctura favorabila au profitat si bursele din regiune, supraproformand cu avansuri de peste 6%. Totodata, o dinamica pozitiva a fost inregistrata si la nivelul indicilor asiatici, care au urcat in decembrie cu 3.2% si au inchis anul 2020 pe maxime.

(+) Tot in decembrie, la Bucuresti, impulsul antrenat de volumele solide in principal pe actiunile bancare si cele din energie, piata locala de actiuni a reusit sa revina peste maximul din septembrie, anuland aproape integral scaderile din primavara si incheind anul 2020 usor sub nivelul de referinta de anul trecut, cu un minus de 1.7% pentru indicele BET si +3.4% pentru indicele BET-TR. Si de data aceasta atentia investitorilor a ramas fixata pe actiunile sectorului bancar, care a continuat sa supraproformeze piata, sustinut de raliul actiunilor BRD (+11.6%), a caror miza este posibilitatea unui dividend din profiturile nedistribuite anii trecuti si respectiv a avansului actiunilor TLV (+2.5%). La nivelul sectorului energetic, consumul in crestere si avansul preturilor la energia electrica pe piata spot a readus in randul investitorilor interesul la cumparare pentru actiunile SNN (+5.8%), iar scumpirea titeiului pe pietele internationale spre nivelul psihologic de 50\$/bbl a sustinut in continuare interesul pentru actiunile SNP (+2.4%), in timp ce actiunile SNG au stagnat la nivelul lunii trecute (+0.5%). De o consolidare au avut parte si actiunile sectorului de utilitati care au marcat crestere modeste: TEL (+1.2%), COTE (+1.8%), EL (+2.4%), cu exceptia titlurilor TGN (-2.4%). Totodata, in luna decembrie este de remarcat evolutia spectaculoasa a actiunilor din sectorul financiar, care dupa o perioada indelungata marcata de evolutii negative, au reusit sa atraga atentia investitorilor prin gradul lor ridicat de subevaluare. Astfel, dintre cele 5 SIF-uri, in evidenta au iesit actiunile SIF1 si SIF4 cu o crestere de +15.8%, urmate de titlurile FP (+11.1%), a caror cotatie si-a continuat traseul ascendent sustinut de volumele la cumparare de dupa inchiderea cu succes a OPC, care a avut loc la mijlocul lunii decembrie.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 31.12.2020

