

## Raport lunar

## Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	28-mai-1994
Activ net (lei)	7,511,971
VUAN <sup>1</sup> (lei)	7.49
Indice de cost <sup>2</sup>	0.78%

<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>	649.0%
Ultimele 30 zile	0.13%
Ultimele 180 zile	4.90%
Ultimele 360 zile	17.95%
De la inceputul anului 2020	0.13%

<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)

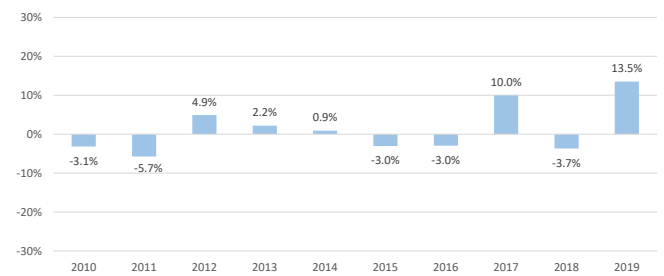
## Risc

Volatilitate anuala <sup>5</sup>	9.37%
Volatilitate lunara	2.71%
ISRR <sup>6</sup>	4

<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

## Performanta anterioara anuala (2010 - 2019)



## Evolutie zilnica VUAN in ultimele 12 luni



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

## 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...

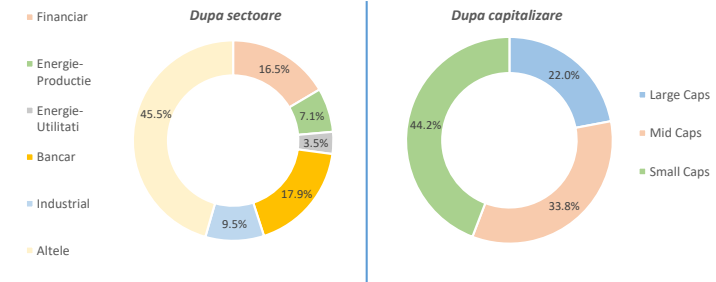
... investitorilor care doresc o rentabilitate superioara inflatiei si dobanzilor medii bancare, in conditii de risc mediu

## Sinteza evolutiei pietelor financiare in luna ianuarie 2020

(+) Bogat in evenimente, inceputul noului an a luat prin surprindere pietele financiare internationale, unde entuziasmul determinat de semnarea Fazei 1 a acordului comercial, dupa mai bine de un an de negocieri intre SUA si China, a fost spulberat de aparitia controversatului Coronavirus. Extinderea rapida a epidemiei in China a readus o stare de alarma in randul investitorilor din intreaga lume si a determinat corectii generale ale pietelor de capital, concomitent cu o scadere abrupta a pretului barilului de petrol (-14.5%), dupa maximele atinse pe fondul tensiunilor din Orientul Mijlociu. Prin urmare, pe continentul asiatic, cea mai abrupta scadere a fost inregistrata de indicele Hang Seng (-6.7%), iar la nivelul principalului indice Shanghai Comp. (-2.4%) socul a fost temperat de inchiderea bursei chineze pe perioada sarbatorii Anului Nou chinezesc. In acelasi timp, indicii majori din SUA au inchis luna cu evolutii mixte in contextul perturbarilor majore ale economiei chineze, cu scaderi pentru indicele Dow Jones Ind. Avg. (-1%) in timp ce rezultatele financiare peste asteptari ale gigantilor din IT au sustinut o crestere cu 2% pentru indicele Nasdaq. Pe plan european, un eveniment istoric l-a reprezentat aprobarea acordului de retragere a Marii Britanii din UE, in contextul unui cadru economic international negativ, cauzand scaderi in medie de 3%. Pe aceeași nota negativa, bursele din regiune au marcat scaderi cuprinse între -3.4% in Polonia si -6.5% in Ungaria, nota discordanta facand doar bursa din Bulgaria (+1.4%).

(+) In pofida puseelor de volatilitate, bursa locala a ramas inerta la evolutiile negative ale burselor externe, fiind conectata intr-o masura mai mare la stirile de pe plan intern. Astfel, in pofida unor corectii semnificative a actiunilor din energie, care au provocat o scadere de 4.5% a indicelui BET-NG, indicele principal BET a inchis luna cu o crestere usoara (+0.5%), cea mai buna evolutie fiind inregistrata de indicele financiar BET-FI (+7.8%). Temperaturile ridicate din perioada rece a anului au determinat o scadere a pretului la gazele naturale, sporind presiunea la vanzare pentru actiunile din energie, cu corectii de 5.4% pentru SNG, in timp ce rezultatele operationale mai slabe ale OMV Petrom s-au reflectat intr-o scadere de 6%. La polul opus s-au pozitionat actiunile Nuclearelectrica care si-au continuat evolutia ascendenta (+2.5%). La nivelul sectorului bancar, interesul la cumparare pentru actiunile BRD a determinat o crestere a pretului cu 1.8% fata de luna trecuta, in timp ce cotatia actiunilor TLV a ramas relativ constanta (-0.4%). Titlurile companiilor de utilitati au inchis luna pe verde, cu avansuri usoare de 0.5% pentru COTE si EL, in timp ce datele privind volumul redus de gaze din import care tranziteaza teritoriul Romaniei prin conductele Transgaz au determinat un declin accentuat pentru actiunile TGN (-8.2%). Pe de alta parte, vedetele lunii au fost titlurile sectorului financiar, care si-au continuat traseul ascendent dupa intrarea in vigoare a legii FIA, cele mai bune performante fiind inregistrate de SIF3 (+13.3%) si SIF4 (+10.2%). O evolutie surprinzatoare a inregistrat si titlurile FP, care pe fondul publicarii detaliilor ofertei publice de cumparare, cu un pret al ofertei cu cca 15% peste pretul pietei, au marcat un salt de 10.7% in ultima luna.

## Structura portofoliului de actiuni



## Structura plasamentelor fondului la 31.01.2020

