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

Raport lunar

IULIE 2019

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	28-mai-1994
Activ net (lei)	7,177,793
VUAN [1] (lei)	7.14
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]	614.0%
Ultimele 30 zile	1.85%
Ultimele 180 zile	12.44%
Ultimele 360 zile	5.31%
De la inceputul anului 2019	8.35%

[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]	9.28%
Volatilitate lunara	2.68%
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...

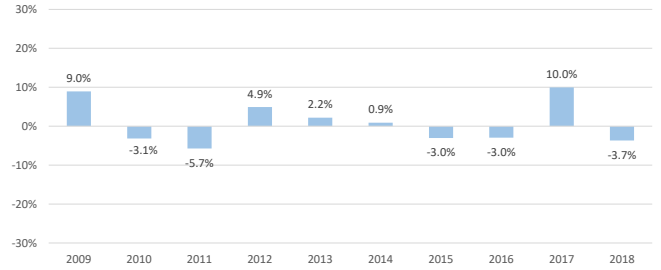
... investitorilor care doresc o rentabilitate superioara inflatiei si dobanzilor medii bancare, in conditii de risc mediu

Sinteza evolutiei pietelor financiare in luna iulie 2019

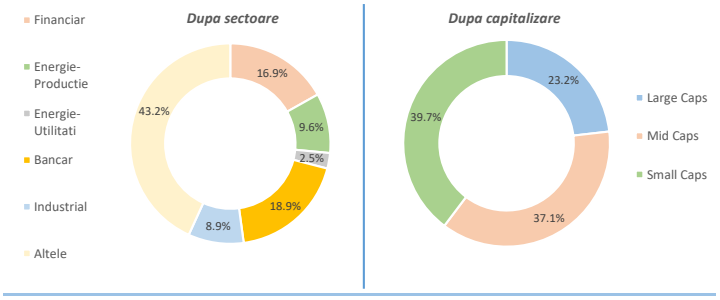
(+) Pe plan extern, luna iulie a fost caracterizata de evolutii mixte pentru indicii bursieri, apetitul la risc fiind influentat de amenintarea introducerii unor noi taxe vamale asupra schimburilor comerciale dintre SUA si China, in timp ce investitorii asteptau o mutare din partea FED in directia reducerii nivelului dobanzii de politica monetara pentru a stimula economia si a raspunde ingrijorarilor privind temperarea cresterii economice la nivel global. In acest context, principalii indici de pe *Wall Street* au reusit sa ramana pe teritoriu pozitiv cu cresteri in medie de 1.5%, cel mai mare avans fiind inregistrat de indicele sectorului tehnologic *Nasdaq Comp.* (+2.1%), sustinut de rezultatele peste asteptari ale companiilor din sectorul IT. Pe pietele asiatice, doar indicele *Nikkei-225* a reusit sa inchida pe plus luna iulie (+1.2%), in timp ce indicii *Shanghai Comp.* si *Hang-Seng* au inregistrat scaderi cu 1.6%, respectiv de -2.7%, pe fondul confirmarii incetinirii ritmului de crestere al economiei Chinei. Pe continentul european, rezultatele financiare sub asteptari ale companiilor din sectorul auto au determinat o corectie la nivelul indicilor din Germania (-1.7%) si Franta (-0.4%), in timp ce deprecierea lirei sterline pe piata valutara a sustinut o dinamica ascendenta pentru indicele britanic *FTSE-100* (+2.2%). Bursele din regiune au inregistrat de asemenea evolutii mixte, scaderi pentru indicele WIG-30 (-2.8%), SOFIX (-1.2%), respectiv cresteri cu cca 1.4% pentru indicii burselor din Cehia si Ungaria.

(+) Decorelata de la dinamica pietelor externe, bursa de la Bucuresti si-a continuat turul de forta si a consemnat cea de-a sasea luna consecutiva de cresteri, indicele BET avansand la cel mai inalt nivel din ultimii 11 ani si jumatate dupa un salt cu 4.4% in luna iulie. Actiunile din sectorul bancar au oferit din nou motive de satisfactie investitorilor, cotatia actiunilor BRD a avansat cu 8.1% in iulie, recuperand integral corectia ex-dividend din luna mai, in timp ce capitalizarea Bancii Transilvania (TLV) a crescut cu 7.9% in iulie, sedinta din 31 iulie fiind ultima in care investitorii au avut posibilitatea sa cumpere actiuni TLV pentru a beneficia de distribuirea de actiuni gratuite (8.32%). In sectorul energetic, titlurile SNP au inregistrat un avans cu 5.6% in iulie, compania OMV Petrom publicand rezultate excelente pe primul semestru (profit mai mare cu 53% in S1 `19), in timp ce titlurile SNG au ramas de asemenea in gratiile cumparatorilor si au inregistrat o crestere cu 4%. Actiunile din sectorul de utilitati au inregistrat evolutii mixte, cu cresteri in medie de 1% pentru titlurile EL, SNN si TGN, respectiv scaderi cu 2% pentru COTE, si -0.5% pentru TEL. In schimb, titlurile din sectorul financiar si-au continuat parcursul ascendent, cu cresteri in medie de 3.6%, cea mai buna evolutie fiind inregistrata de actiunile SIF2 (+6.8%), urmate de SIF3 (+4.4%) si SIF1 (+4.1%). Anuntul privind aprobarea de catre ASF a ofertei publice de rascumparare pentru un numar de 150 milioane actiuni la un pret de 1.21 lei/actiune a sustinut un interes la cumparare pentru actiunile FP care au incheiat luna iulie cu un avans de 1.9%.

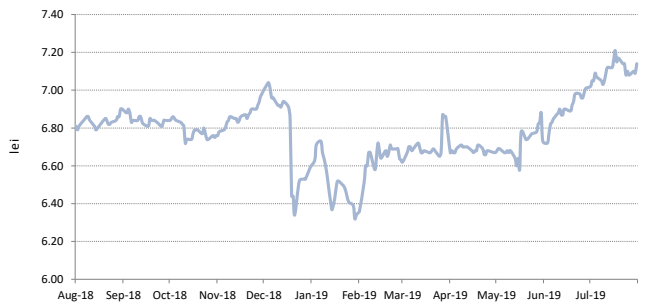
Performanta anterioara anuala (2009 - 2018)



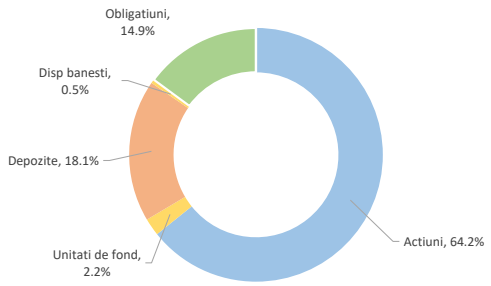
Structura portofoliului de actiuni



Evolutie zilnica VUAN in ultimele 12 luni



Structura plasamentelor fondului la 31.07.2019



Nota: Toate informaţiile din acest material sunt valabile la 31 iulie 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) PJR07¹AFIAI/120003 din 05.07.2017. Nr. op. de date cu caracter personal - SAI Broker SA: 27365/2013.