

Raport lunar

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	28-mai-1994
Activ net (lei)	6,950,875
VUAN ¹ (lei)	6.93
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	593.0%
Ultimele 30 zile	-0.29%
Ultimele 180 zile	-7.48%
Ultimele 360 zile	-2.94%
De la inceputul anului 2020	-7.35%

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)

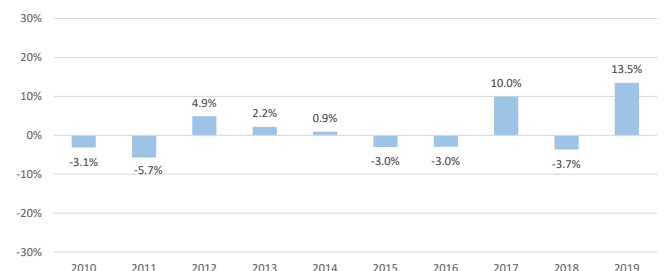
Risc

Volatilitate anuala ⁵	10.49%
Volatilitate lunara	3.03%
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)



Evolutie zilnica VUAN in ultimele 12 luni



Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 31 iulie 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. 12/2603/2012 - CUI 30706475 - Autorizata de ASF prin Decizia nr.71 din 29.01.2013 - Nr. inreg. in Reg. ASF (SAI) P/ROSSAIR/120031 din 29.01.2013 - Atestat ASF inregistrare ca AFIA nr. 24 din 05.07.2017 - Nr. inreg. registru ASF (AFIA) PJR071/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...

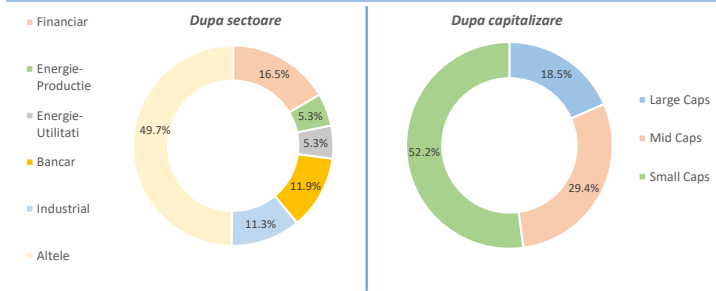
... investitorilor care doresc o rentabilitate superioara inflatiei si dobanzilor medii bancare, in conditii de risc mediu

Sinteza evolutiei pietelor financiare in luna iulie 2020

(+) In luna iulie bursele lumii au inregistrat evolutii preponderent pozitive, in pofida unui climat usor tensionat determinat de escaladarea conflictelor dintre SUA si China, impulsul pozitiv fiind dat de dinamica favorabila a indicatorilor macro si de sezonul raportarilor financiare, care s-au dovedit a fi peste asteptarile analistilor. Prin urmare, cu cea mai accentuata apreciere, indicele *Sanghai Comp.* a inchis luna cu un avans de +10.9%, sustinut de datele incurajatoare privind productia industriala din China (+4.8% an/an), in timp ce ceilalti indici asiatici au inregistrat cresteri marginale de cca 0.5%. Tot cu avansuri pozitive, indicii americani si-au continuat parcursul ascendent pentru a 4-a luna consecutiv, cu cresteri in medie de 4.9%, si de data aceasta cea mai buna performanta fiind inregistrata de indicele *Nasdaq* (+6.8%), care a cucerit noi maxime istorice pe fondul unor rezultate solide ale gigantilor din sectorul IT si retail. Pe de alta parte, la polul opus s-au situat indicii din Europa, care au inchis luna pe teritoriu negativ, cu scaderi in medie de 3.2% pentru indicii *CAC-40*, *FTSE-100* si *ATX* si o evolutie neutra pentru indicele *DAX*, reactia dupa acordul istoric pentru relansarea economica in valoare de 750 mld EUR fiind de scurta durata, odata cu rezultatele slabe ale companiilor din sectorul energetic si bancar au dezamagit investitorii. Un traseu asemanator l-au avut si pietele emergente din zona CEE, care au marcat scaderi in medie de 3% in luna iulie.

(+) In aceeasi perioada, si la nivelul bursei de la Bucuresti a fost resimtit un impuls negativ. Cu scaderi in medie de 3.3% pentru indicii locali, acestia au bifat a 2-a luna de scaderi, tendinta descendenta fiind imprimata mai degraba de lipsa cumparatorilor, decat de ordinele puse la vanzare. Prin urmare, titlurile sectorului energetic au continuat sa subperformeze piata si in luna iulie, unde actiunile SNG au inregistrat cea mai ampla corectie (-10.8%, -5.8% ajustat cu dividendele) dupa trecerea datei de ex-dividend, urmate de titlurile SNP (-4.3%), a caror evolutie negativa a fost determinata de rezultatele financiare in scadere (profit net mai mic cu 56% an/an), nota discordanta facand doar titlurile SNN care au crescut in luna iulie cu 5.7%, recuperand o buna parte din corectia de luna trecuta, in timp ce la nivelul sectorului de utilitati am asistat la evolutii divergente, unde actiunile TEL au urcat cu +6.9%, iar titlurile TGN si COTE au marcat pierderi de -5.1% si respectiv -1.5%. Valului de corectii s-au alaturat si actiunile bancare, unde presiunea la vanzare din ultimele sedinte a impins cotatiile pe teritoriu negativ: EBS (-6.3%), TLV (-6.1%) si BRD (-1.4%). In umbra au ramas si actiunile sectorului financiar, unde cu exceptia titlurilor SIF4 (+2.0%), toate celelalte SIF-uri au suferit corectii in medie de 2.2%. Iar anunțul privind aprobarea de catre ASF a ofertei publice de rascumparare pentru un numar de 220 milioane actiuni FP la un pret de 1.38 lei/actiune a reactivat interesul la cumparare pentru actiunile FP in a doua parte a lunii (-1.2%).

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 31.07.2020

