

## Raport lunar

## Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	28-mai-1994
Activ net (lei)	7,799,406
VUAN <sup>1</sup> (lei)	7.78
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>	678.0%
Ultimele 30 zile	-4.19%
Ultimele 180 zile	5.99%
Ultimele 360 zile	12.27%
De la inceputul anului 2021	7.02%

<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)

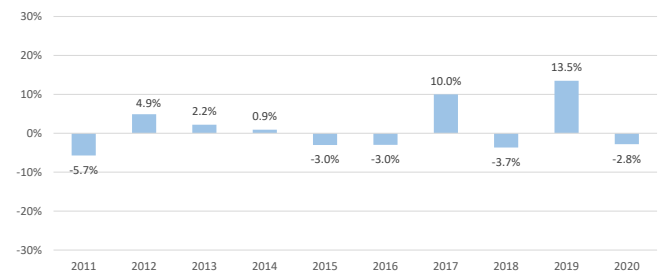
## Risc

Volatilitate anuală <sup>5</sup>	10.22%
Volatilitate lunara	2.95%
ISRR <sup>6</sup>	5

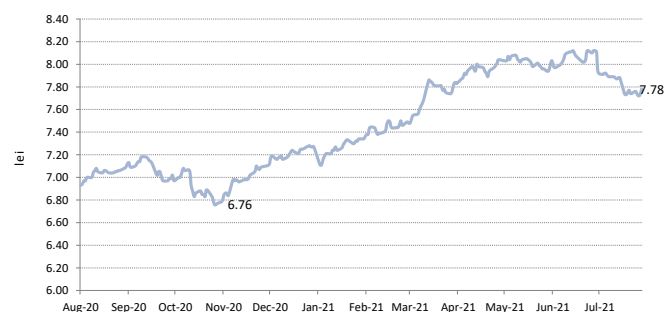
<sup>5</sup> A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii lunare a fondului in ultimii 5 ani

<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 (2011 - 2020)



## Evolutie zilnica VUAN in ultimele 12 luni



**Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 30 iulie 2021.**

**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) PJROSAIR/120031 din 29.01.2013 - Atestat ASF inregistrare ca AFIA nr. 24 din 05.07.2017 - Nr. inreg. registru ASF (AFIA) PJR07 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...

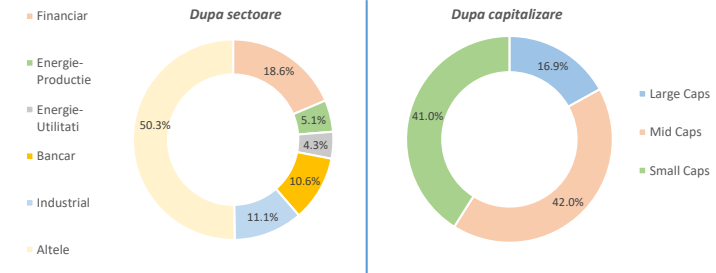
... investitorilor care doresc o rentabilitate superioara inflatiei si dobanzilor medii bancare, in conditii de risc mediu

## Sinteza evolutiei pietelor financiare in luna iulie 2021

(+) Bursele internationale de actiuni au inceput semestrul al doilea cu evolutii preponderent pozitive, in pofida ingrijorarii legate de raspandirea noii variante mult mai transmisibile a virusului Sars-Cov-2, impulsul pozitiv fiind dat de dinamica favorabila a indicatorilor macro si de sezonul raportarilor financiare, care s-au dovedit a fi, inca o data, peste asteptarile analistilor. Astfel, in luna iulie indicii americani au marcat o noua serie de maxime istorice, cu indicele S&P500 in topul cresterilor (+2.3%), urmat de Nasdaq (+1.3%), in contextul extrem de relaxat mentinut de FED. Totodata, de avansuri pozitive au beneficiat si bursele europene, principalii indici reusind sa recupereze integral episodul corectiv de la mijlocul lunii, unde scaderile au vizat in general actiunile sensibile la fluctuatiile economice si titlurile ale companiilor din sectorul de turism. Prin urmare, tabloul de la final de luna indica o crestere usoara pentru indicele DAX (+0.1%), in timp ce indicii CAC-40 (+1.6%) si ATX (+2.3%) au fost sustinuti de evolutiile companiilor din sectorul financiar. Prin cresteri semnificative s-au remarcat si pietele din regiune (CEE), unde performerii lunii au fost indicii din Cehia (+4.9%) si Ungaria (+2.9%). Din pacate, de o conjunctura mai putin optimista au avut parte bursele asiatice dupa introducerea unor reglementari stricte care vizeaza companiile din educatie, ceea ce a determinat un val de scaderi agresive pentru indicii Hang Seng (-9.9%) si Shanghai Comp. (-5.4%).

(+) In aceiasi perioada, pe bursa locala de actiuni a fost resimtit mai degraba o atmosfera de vacanta, interesul scazut al investitorilor fiind reflectat in volumele tranzactionate foarte slabe. Prin urmare, indicii de la BVB au inchis luna iulie usor in teritoriu negativ cu scaderi de cca 1%, tendinta descendenta fiind imprimata in principal de lipsa comparatorilor, BET-TR (+0.2%) fiind singurul indice care a evoluat in teritoriu pozitiv pentru a 5 luna consecutiv. La nivel sectorial, cea mai slaba evolutie a fost inregistrata de actiunile de utilitati, unde ingrijorariile legate de cresterea costurilor operationale datorita preturilor ridicate la energie si titei au sporit gradul de reticenta in randul investitorilor. Astfel, titlurile COTE (-4.4%) au avut de suferit cel mai mult, fiind urmate de titlurile TGN (-3.4%) si EL (-2%). Actiunile sectorului energetic au incheiat luna pe scaderi: SNP (-2.6%) si SNG (-1.4%), exceptie fiind doar titlurile SNN cu o crestere minoră (+0.9%). Pe de alta parte, anunțul BNR privind ridicarea restrictiilor pentru banci de a distribui dividende si datele favorabile privind creditatea privata au inredat interesul investitorilor catre actiunile bancare, TLV si BRD incheind luna cu avansuri de cca +2.8%. Actiunile din sectorul FIA au inregistrat o evolutie dezamagitoare in luna iulie, cu exceptia titlurilor SIF3 (+5.2%), toate celelalte actiuni au suferit corectii ale cotațiilor: SIF4 (-5.8%), SIF5 (-5%, -2.5% ajustat cu dividendele), EVER (-1.9%), SIF1 (-1.5%) si FP (-0.6%).

## Structura portofoliului de actiuni



## Structura plasamentelor fondului la 30.07.2021

